

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2019

Informe de gestión

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 2019, 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 2019, 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 2019. Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la valoración de la cartera de inversiones financieras tiene en el cálculo diario de su patrimonio neto y, por tanto, del valor liquidativo del mismo.	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: <i>Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos</i> 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 2019, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora. <i>Valoración de la cartera de inversiones financieras</i> Comprobamos la valoración de los títulos negociados en algún mercado organizado que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2019, 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 2019, 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 y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste 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 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

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

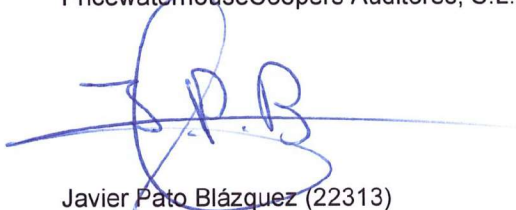
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Javier Pato Blázquez (22313)

27 de abril de 2020

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión**Balance al 31 de diciembre de 2019**

(Expresado en euros)

ACTIVO	2019	2018
Activo no corriente		
Inmovilizado intangible		
Inmovilizado material		
Bienes inmuebles de uso propio		
Mobiliario y enseres		
Activos por impuesto diferido		
Activo corriente	71 697 329,12	80 095 338,59
Deudores	410 999,40	870 380,95
Cartera de inversiones financieras	65 837 882,43	72 452 559,13
Cartera interior	37 399 364,84	47 768 094,02
Valores representativos de deuda	36 523 175,52	46 681 898,02
Instrumentos de patrimonio	876 189,32	1 086 196,00
Instituciones de Inversión Colectiva		
Depósitos en Entidades de Crédito		
Derivados		
Otros		
Cartera exterior	28 312 005,96	24 614 791,40
Valores representativos de deuda	9 667 710,62	4 876 272,16
Instrumentos de patrimonio	18 644 295,34	19 738 519,24
Instituciones de Inversión Colectiva		
Depósitos en Entidades de Crédito		
Derivados		
Otros		
Intereses de la cartera de inversión	126 511,63	69 673,71
Inversiones morosas, dudosas o en litigio		
Periodificaciones		
Tesorería	5 448 447,29	6 772 398,51
TOTAL ACTIVO	71 697 329,12	80 095 338,59

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Balance al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2019	2018
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	71 600 480,12	79 991 020,71
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	71 600 480,12	79 991 020,71
Capital	-	-
Partícipes	69 263 850,66	85 302 226,24
Prima de emisión	-	-
Reservas	383 322,14	383 322,14
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	1 953 307,32	(5 694 527,67)
(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	96 849,00	104 317,88
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	91 205,61	96 802,77
Pasivos financieros	-	-
Derivados	5 643,39	7 515,11
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	71 697 329,12	80 095 338,59
CUENTAS DE ORDEN	2019	2018
Cuentas de compromiso	5 791 690,81	7 307 902,38
Compromisos por operaciones largas de derivados	1 579 050,81	2 259 402,38
Compromisos por operaciones cortas de derivados	4 212 640,00	5 048 500,00
Otras cuentas de orden	7 852 631,19	2 158 103,52
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	7 852 631,19	2 158 103,52
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	13 644 322,00	9 466 005,90

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2019.

Q

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

	2019	2018
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(979 102,98)	(1 296 623,76)
Comisión de gestión	(852 640,40)	(1 173 394,22)
Comisión de depositario	(85 264,03)	(109 026,28)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(41 198,55)	(14 203,26)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(979 102,98)	(1 296 623,76)
Ingresos financieros	921 734,63	1 223 382,78
Gastos financieros	(13 670,34)	(8 940,13)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	3 160 609,58	(4 865 841,50)
Por operaciones de la cartera interior	237 685,81	(320 274,09)
Por operaciones de la cartera exterior	4 285 874,97	(4 842 069,11)
Por operaciones con derivados	(1 362 951,20)	296 501,70
Otros	-	-
Diferencias de cambio	6 200,15	(12 502,96)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(1 136 586,17)	(734 002,10)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(18 891,12)	(15 130,14)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(724 729,34)	(376 545,10)
Resultados por operaciones con derivados	(332 742,14)	(290 059,47)
Otros	(60 223,57)	(52 267,39)
Resultado financiero	2 938 287,85	(4 397 903,91)
Resultado antes de impuestos	1 959 184,87	(5 694 527,67)
Impuesto sobre beneficios	(5 877,55)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	1 953 307,32	(5 694 527,67)

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 2019.

Q

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2019

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	1 953 307,32
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	1 953 307,32

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 2018	85 302 226,24	383 322,14	-	(5 694 527,67)	-	-	79 991 020,71
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	85 302 226,24	383 322,14	-	(5 694 527,67)	-	-	79 991 020,71
Total ingresos y gastos reconocidos							
Aplicación del resultado del ejercicio	(5 694 527,67)	-	-	1 953 307,32	-	-	1 953 307,32
Operaciones con partícipes				5 694 527,67	-	-	
Suscripciones	4 058 697,94			-	-	-	4 058 697,94
Reembolsos	(14 402 545,85)			-	-	-	(14 402 545,85)
Otras variaciones del patrimonio				-	-	-	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	69 263 850,66	383 322,14	-	1 953 307,32	-	-	71 600 480,12

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 2019.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(5 694 527,67)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	(5 694 527,67)

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
Saldo al 31 de diciembre de 2017	96 042 676,38	383 322,14	-	1 045 272,28	-	-	97 471 270,80
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	96 042 676,38	383 322,14	-	1 045 272,28	-	-	97 471 270,80
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(5 694 527,67)	-	-	(5 694 527,67)
Aplicación del resultado del ejercicio	1 045 272,28	-	-	(1 045 272,28)	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	6 863 337,69	-	-	-	-	-	6 863 337,69
Reembolsos	(18 649 060,11)	-	-	-	-	-	(18 649 060,11)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	85 302 226,24	383 322,14	-	(5 694 527,67)	-	-	79 991 020,71

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión, 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 Calle La Bolsa, 4, 5º, 29015, Málaga.

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

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

- Clase A: Participación denominada en euros sin inversión mínima inicial.
- Clase C: Participación denominada en euros sin inversión mínima inicial. Esta clase incluirá las participaciones que suscriban los clientes bajo el ámbito de un contrato de gestión discrecional de carteras firmado con entidades del grupo Unicaja Banco, entidades del grupo e Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por sociedades del grupo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 esta clase no dispone de participaciones.

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

Con fecha 21 de septiembre de 2019 quedó inscrito en el registro mercantil la escritura de fusión por absorción de Banco Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. por Unicaja Banco, S.A. operación que fue aprobada por sus juntas generales de accionistas celebradas el día 26 de abril y 27 de abril de 2018, respectivamente, en los términos del proyecto de común de fusión de fecha 26 de enero de 2018. Por consiguiente, Unicaja Banco, S.A. pasó a ser Accionista de la Sociedad.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

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

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 31 de diciembre de 2019 al 100% por Alteria Corporación Unicaja, S.L. - Sociedad Unipersonal, cuyo Socio Único es Unicaja Banco, S.A., perteneciente a su vez a Fundación Bancaria Unicaja, entidad dominante última de la Sociedad, y matriz del Grupo Unicaja.

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

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

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

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.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresada en euros)

- 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 la documentación legal del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el patrimonio del Fondo.

Desde el 1 de enero de 2018 y hasta el 7 de junio de 2018 la comisión de gestión ha sido del 1,50%.

Durante el periodo comprendido desde el 8 de junio de 2018 hasta 31 de diciembre de 2019 la comisión de gestión ha sido la siguiente:

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

Igualmente la documentación legal del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio del Fondo.

Desde el 1 de enero de 2018 y hasta el 7 de junio de 2018 la comisión de depositaría ha sido del 0,13%.

Durante el periodo comprendido desde el 8 de junio de 2018 hasta el 31 de diciembre de 2019 la comisión de depositaría ha sido la siguiente:

	Clase A	Clase C
Comisión de Depositaría	0,11%	0,035%

En base a la Normativa de Mifid 2, la cual entró en aplicación a partir del 3 de enero de 2018, la Sociedad Gestora del Fondo ha procedido a la creación de diversas clases de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo, para dar cumplimiento al nuevo marco normativo sobre mercados e instrumentos financieros, eliminando la retrocesión de comisiones al comercializador en la clase C.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2019 y 2018 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

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

b) Gestión del riesgo

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

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.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2019 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 2019, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2019 y 2018.

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

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

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2019 y 2018.

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, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (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.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresada en euros)

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

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

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

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.

e) Adquisición y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros".

La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

g) Valores representativos de deuda

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

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

h) 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, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

i) 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.

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.

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.

a

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresada en euros)

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 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Depósitos de garantía		
Administraciones Públicas deudoras	222 864,41	434 434,94
Operaciones pendientes de liquidar	187 346,96	419 169,63
	788,03	16 776,38
	<u>410 999,40</u>	<u>870 380,95</u>

El capítulo de "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente, recoge los importes de las garantías de los futuros detallados en los Anexos II y IV, partes integrantes de esta memoria.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se desglosa tal y como sigue:

	2019	2018
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario		
Retenciones de ejercicios anteriores	187 346,96	228 276,84
	-	190 892,79
	<u>187 346,96</u>	<u>419 169,63</u>

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" recoge, principalmente un cupón de renta fija, así como dividendos extranjeros pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente. Dichas operaciones han quedado completamente satisfechas a 14 de enero de 2020 y 15 de enero de 2019, respectivamente.

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Administraciones Públicas acreedoras	7 130,60	3 014,99
Otros	84 075,01	93 787,78
	<u>91 205,61</u>	<u>96 802,77</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se desglosa tal y como sigue:

	2019	2018
Impuesto sobre beneficios	5 877,55	
Tasas pendientes de pago	1 253,05	3 014,99
	<u>7 130,60</u>	<u>3 014,99</u>

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

Durante los ejercicios 2019 y 2018, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2019 y 2018, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresada en euros)

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019	2018
Cartera interior	37 399 364,84	47 768 094,02
Valores representativos de deuda	36 523 175,52	46 681 898,02
Instrumentos de patrimonio	876 189,32	1 086 196,00
Cartera exterior	28 312 005,96	24 614 791,40
Valores representativos de deuda	9 667 710,62	4 876 272,16
Instrumentos de patrimonio	18 644 295,34	19 738 519,24
Intereses de la cartera de inversión	126 511,63	69 673,71
	65 837 882,43	72 452 559,13

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 2019. 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 2018.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Cecabank, S.A.

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2019 y 2018, se muestra a continuación:

	2019	2018
Cuentas en el Depositario		
Cuenta en euros	1 494 752,94	1 335 190,17
Cuenta en divisa	521 541,24	413 016,15
Otra cuenta de Tesorería		
Otra cuenta de tesorería en euros	3 432 153,11	5 024 192,19
	5 448 447,29	6 772 398,51

El capítulo de "Cuentas en el Depositario" al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se corresponde íntegramente al saldo de la cuenta corriente mantenida por el Fondo en el Depositario (Cecabank, S.A.). Durante los ejercicios 2019 y 2018 la cuenta corriente en euros estaba remunerada al mismo tipo de interés que el EONIA.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capítulo de "Otra cuenta de tesorería" se corresponde íntegramente al saldo de la cuenta corriente mantenida por el Fondo en Unicaja Banco, S.A. Desde el 1 de enero de 2018 y hasta el 30 de abril de 2018 la cuenta corriente estaba remunerada a un tipo de interés del 0,10%. Desde el 1 de mayo de 2018 hasta el 31 de marzo de 2019 la cuenta corriente estaba remunerada a un tipo de interés del 0,05%. Desde el 1 de abril de 2019 hasta el 31 de agosto de 2019 la cuenta corriente estaba remunerada a un tipo de interés del 0%, y desde el 1 de septiembre hasta el 31 de diciembre de 2019 la cuenta corriente está remunerada a un tipo de interés del -0,15%.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

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

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se ha obtenido de la siguiente forma (Clase A):

	2019	2018
Patrimonio atribuido a partícipes	71 600 480,12	79 991 020,71
Número de participaciones emitidas	5 290 045,74	6 056 621,26
Valor liquidativo por participación	13,53	13,21
Número de partícipes	3 271	3 607

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2019 y 2018 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 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 2019 y 2018, respectivamente.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Pérdidas fiscales a compensar	7 852 631,19	2 158 103,52
	<u>7 852 631,19</u>	<u>2 158 103,52</u>

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2019, el régimen fiscal de la Sociedad ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por Real Decreto Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, encontrándose sujeta en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de accionistas requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, si la base imponible del periodo impositivo es superior a un millón de euros, se compensa el mayor de los siguientes importes: (i) un millón de euros y (ii) 70% de la base imponible (siempre y cuando haya bases imponibles negativas de ejercicios anteriores suficientes) y si la base imponible del periodo impositivo es inferior a un millón de euros, se compensa la base imponible sin límite (siempre y cuando haya bases imponibles negativas pendientes de ejercicios anteriores suficientes).

El capítulo "Acreedores – Administraciones Públicas – Impuestos sobre beneficios" recoge, principalmente el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene 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.

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

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

12. Otra información

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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 2019 y 2018, ascienden a 3 miles de euros en ambos ejercicios.

13. Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2019

Desde diciembre 2019, el COVID-19, una nueva cepa de Coronavirus se ha extendido a muchos países, incluyendo España. Este evento afecta significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, a las operaciones y resultados financieros de la Entidad. La medida en la que el Coronavirus impactará en nuestros resultados dependerá de desarrollos futuros que no se pueden predecir fiablemente, incluida las acciones para contener la enfermedad o tratarla y mitigar su impacto en las economías de los países afectados, entre otros.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONOS TESORO PUBLICO 0,250 2024-07-30	EUR	1 858 990,96	1 917,38	1 838 923,01	(20 067,95)
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 0,350 2023-07-30	EUR	3 869 669,03	(493,99)	3 896 406,40	26 737,37
BONOS TESORO PUBLICO 0,450 2022-10-31	EUR	3 688 470,13	(354,78)	3 717 585,74	29 115,61
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 0,400 2022-04-30	EUR	4 123 480,53	(1 459,59)	4 153 000,10	29 519,57
BONOS TESORO PUBLICO 2,150 2025-10-31	EUR	1 425 527,01	(6 098,52)	1 413 829,52	(11 697,49)
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 3,800 2024-04-30	EUR	4 793 319,63	19 600,09	4 907 892,86	114 573,23
BONOS TESORO PUBLICO 4,400 2023-10-31	EUR	4 822 540,39	(460,75)	4 854 171,00	31 630,61
BONOS TESORO PUBLICO 5,400 2023-01-31	EUR	5 081 853,38	35 472,19	5 129 825,56	47 972,18
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 5,900 2026-07-30	EUR	641 030,57	4 303,67	696 543,68	55 513,11
BONOS TESORO PUBLICO 4,650 2025-07-30	EUR	354 159,84	2 197,22	380 962,36	26 802,52
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,800 2024-01-31	EUR	4 177 224,31	44 386,10	4 215 480,29	38 255,98
BONOS JUNTA DE GALICIA 2,950 2021-04-10	EUR	722 863,14	6 730,69	736 718,17	13 855,03
BONOS CMDAD DE MADRID 1,826 2025-04-30	EUR	350 294,82	4 378,36	381 885,56	31 590,74
TOTALES Deuda pública		35 909 423,74	110 118,07	36 323 224,25	413 800,51
Instrumentos del mercado monetario					
PAGARÉS VIDRALA SA 0,070 2020-02-11	EUR	199 958,32	23,10	199 951,27	(7,05)
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		199 958,32	23,10	199 951,27	(7,05)
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES INDITEX	EUR	207 441,98	-	257 606,95	50 164,97
ACCIONES DISTRIB.INT. LOGISTA	EUR	199 543,69	-	190 929,90	(8 613,79)
ACCIONES TELEFONICA DE ESPAÑA	EUR	298 827,33	-	237 821,58	(61 005,75)
ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	259 778,05	-	189 830,89	(69 947,16)
TOTALES Acciones admitidas cotización		965 591,05	-	876 189,32	(89 401,73)
TOTAL Cartera Interior		37 074 973,11	110 141,17	37 399 364,84	324 391,73

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
OBLIGACIONES ITALIA (ESTADO) 1,500 2025-06-01	EUR	1 233 536,14	1 004,90	1 249 348,78	15 812,64
BONOS ITALIA (ESTADO) 5,500 2022-09-01	EUR	1 699 070,33	5 505,21	1 737 822,99	38 752,66
BONOS PORTUGAL (ESTADO) 4,950 2023-10-25	EUR	887 633,09	3 335,67	961 661,17	74 028,08
TOTALES Deuda pública		3 820 239,56	9 845,78	3 948 832,94	128 593,38
Renta fija privada cotizada					
BONOS SERVICIOS MEDIO AMBI 0,815 2023-12-04	EUR	801 373,92	375,12	802 971,68	1 597,76
BONOS BPCE SA 0,125 2024-12-04	EUR	399 553,72	41,50	398 328,70	(1 225,02)
BONOS JOHNSON CONTROLS INT 1,000 2023-06-15	EUR	823 405,68	1 306,48	825 046,18	1 640,50
BONOS RABOBANK 0,250 2026-10-30	EUR	896 586,48	465,43	891 491,01	(5 095,47)
BONOS CREDIT AGR.IND. 0,375 2025-10-21	EUR	699 165,04	546,53	698 432,79	(732,25)
BONOS BNP 1,125 2024-08-28	EUR	832 256,88	2 046,43	829 315,94	(2 940,94)
BONOS PHILIPS ELECTRONICS 0,500 2026-02-22	EUR	815 533,44	1 984,80	812 431,29	(3 102,15)
TOTALES Renta fija privada cotizada		5 267 875,16	6 766,29	5 258 017,59	(9 857,57)
Emisiones avaladas					
OBLIGACIONES ICO 0,000 2022-10-31	EUR	461 253,34	(241,61)	460 860,09	(393,25)
TOTALES Emisiones avaladas		461 253,34	(241,61)	460 860,09	(393,25)
Acciones admitidas cotización					
Acciones ALLIANZ AG O/N	EUR	374 692,85	-	524 160,00	149 467,15
Acciones ENI SPA	EUR	284 164,05	-	273 929,26	(10 234,79)
Acciones AIR LIQUIDE	EUR	229 738,99	-	234 732,00	4 993,01
Acciones SANOFI	EUR	453 977,00	-	590 954,28	136 977,28
Acciones DANONE	EUR	230 144,05	-	277 198,90	47 054,85
Acciones CAP GEMINI	EUR	193 496,10	-	254 281,50	60 785,40
Acciones CRH PLC	EUR	220 942,06	-	258 215,13	37 273,07
Acciones COCA COLA	GBP	195 851,18	-	178 532,45	(17 318,73)
Acciones UNIBAIL	EUR	218 870,03	-	150 495,50	(68 374,53)
Acciones SAP AG VORZUG	EUR	266 814,26	-	353 740,80	86 926,54
Acciones MUNIC RE REGST.	EUR	216 250,94	-	327 172,00	110 921,06
Acciones NOKIA	EUR	211 578,74	-	151 490,75	(60 087,99)
Acciones CREDIT AGR.IND.	EUR	184 101,15	-	189 803,63	5 702,48
Acciones SAMSUNG ELECTRONICS	EUR	212 139,03	-	280 960,00	68 820,97
Acciones SNAM RETE GAS (SRG)	EUR	223 705,94	-	230 434,05	6 728,11
Acciones ESSILOR INT.	EUR	185 201,43	-	240 094,40	54 892,97
Acciones E.ON AG	EUR	194 090,20	-	190 470,48	(3 619,72)

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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

Cartera Exterior		Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES BASF		EUR	253 492,71	-	211 748,40	(41 744,31)
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV		EUR	596 366,26	-	507 443,09	(88 923,17)
ACCIONES PHILIPS ELECTRONICS NV		EUR	135 245,07	-	165 245,44	30 000,37
ACCIONES VEOLIA ENVIRONNEMENT		EUR	196 436,55	-	217 776,35	21 339,80
ACCIONES EUROP.AERON.DEFENSE		EUR	281 831,73	-	296 059,12	14 227,39
ACCIONES KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		EUR	116 157,98	-	129 088,05	12 930,07
ACCIONES TOTAL SA B		EUR	313 952,02	-	309 074,40	(4 877,62)
ACCIONES VIVENDI		EUR	195 617,91	-	201 189,44	5 571,53
ACCIONES NESTLE S.A.		CHF	210 367,55	-	213 342,24	2 974,69
ACCIONES VOLKSWAGEN AG		EUR	206 777,94	-	260 835,20	54 057,26
ACCIONES ZURICH VERSICHERUNGS		CHF	226 039,38	-	233 048,06	7 008,68
ACCIONES SIEMENS AG		EUR	358 033,68	-	380 969,26	22 935,58
ACCIONES BMW		EUR	236 441,41	-	266 449,02	30 007,61
ACCIONES CONTINENTAL AG		EUR	220 011,79	-	210 234,24	(9 777,55)
ACCIONES DEUTSCHE POST		EUR	171 822,37	-	222 357,38	50 535,01
ACCIONES DEUTSCHE TELECOM AG		EUR	439 349,21	-	433 253,52	(6 095,69)
ACCIONES BAYER AG		EUR	822 032,78	-	709 751,88	(112 280,90)
ACCIONES FRESENIUS MEDICAL		EUR	306 792,45	-	260 534,56	(46 257,89)
ACCIONES PERNOD RICARD SA		EUR	196 645,83	-	193 671,00	(2 974,83)
ACCIONES ROCHE DVD.RIGHT CERT.		CHF	188 223,35	-	221 308,08	33 084,73
ACCIONES EXOR NV		EUR	180 435,58	-	209 934,12	29 498,54
ACCIONES PSP SWISS PROPERTY		CHF	131 418,36	-	151 766,43	20 348,07
ACCIONES DUFREY AG REG		CHF	210 869,75	-	247 965,34	37 095,59
ACCIONES EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE CV		EUR	202 108,82	-	203 075,00	966,18
ACCIONES HERA SPA		EUR	183 258,85	-	208 182,00	24 923,15
ACCIONES SWISS PRIME SITE REG		CHF	120 322,85	-	152 992,51	32 669,66
ACCIONES FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT		EUR	154 669,75	-	158 986,44	4 316,69
ACCIONES ROTHCHILD & CIE G.		EUR	193 249,32	-	179 507,20	(13 742,12)
ACCIONES BANQUE CANTONALE VAUDOIS REG		CHF	231 326,53	-	250 375,43	19 048,90
ACCIONES PUMA SE		EUR	183 277,83	-	213 457,05	30 179,22
ACCIONES IPSEN		EUR	229 222,20	-	193 708,00	(35 514,20)
ACCIONES JENOPTIK		EUR	226 524,50	-	244 913,76	18 389,26
ACCIONES ATOS SE		EUR	227 960,20	-	262 721,20	34 761,00

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES CIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	180 454,66	-	190 463,59	10 008,93
ACCIONES RECKITT BENCKISER	GBP	205 023,59	-	213 480,15	8 456,56
ACCIONES THALES SA	EUR	209 468,22	-	219 549,96	10 081,74
ACCIONES L'OCCITANE	EUR	149 507,68	-	141 939,80	(7 567,88)
ACCIONES GALENICA AG	CHF	214 534,21	-	234 732,91	20 198,70
ACCIONES NOVO NORDISK	DKK	203 094,88	-	243 252,19	40 157,31
ACCIONES HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	227 896,37	-	220 539,20	(7 357,17)
ACCIONES AXA	EUR	377 068,94	-	431 816,67	54 747,73
ACCIONES KERING	EUR	196 739,85	-	220 035,20	23 295,35
ACCIONES VONOVIA SE	EUR	179 033,93	-	180 096,00	1 062,07
ACCIONES FLOW TRADERS INSTIT. TRADING	EUR	174 167,14	-	166 870,38	(7 296,76)
ACCIONES HUGO BOSS	EUR	145 896,94	-	146 262,06	365,12
ACCIONES YAMANA GOLD INC	EUR	393 156,87	-	506 986,59	113 829,72
ACCIONES CHRISTIAN DIOR	EUR	196 652,85	-	194 596,80	(2 056,05)
ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL	EUR	398 748,48	-	379 994,30	(18 754,18)
ACCIONES TELE2 AB-B SHS	SEK	195 567,64	-	196 176,36	608,72
ACCIONES BAE SYSTEMS	GBP	298 401,60	-	313 635,56	15 233,96
ACCIONES SAIPEM SPA	EUR	242 396,16	-	261 360,00	18 963,84
ACCIONES SPIE SA	EUR	214 198,38	-	252 896,16	38 697,78
ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	201 105,09	-	247 908,64	46 803,55
ACCIONES ECONOMOM GROUP	EUR	147 938,10	-	152 663,94	4 725,84
ACCIONES WIRECARD AG	EUR	229 293,13	-	158 347,50	(70 945,63)
ACCIONES GLANBIA PLC	EUR	182 687,93	-	182 361,24	(326,69)
ACCIONES EURONEXT NV	EUR	154 362,21	-	160 701,80	6 339,59
TOTALES Acciones admitidas cotización		17 559 435,36	-	18 644 296,34	1 084 859,98
TOTAL Cartera Exterior		27 108 803,42	16 370,46	28 312 005,96	1 203 202,54

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO EURO STOXX BANK 50	EUR	953 940,00	-	20/03/2020
FUTURO SPOT EUR GBP 125000	GBP	625 110,81	(5 643,39)	16/03/2020
TOTALES Futuros comprados		1 579 050,81	(5 643,39)	
Futuros vendidos				
FUTURO DJ EURO STOXX 50 10	EUR	74 560,00	-	20/03/2020
FUTURO DJ EURO STOXX 50 10	EUR	74 560,00	-	20/03/2020
FUTURO DJ EURO STOXX 50 10	EUR	4 063 520,00	-	20/03/2020
TOTALES Futuros vendidos		4 212 640,00	-	
TOTALES		5 791 690,81	(5 643,39)	

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Anexo III. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2018 (Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONOS TESORO PUBLICO 5,400% 2023-01-31	EUR	2 686 709,87	18 817,45	2 693 578,48	6 868,61
BONOS JUNTA DE GALICIA 2,950% 2021-04-10	EUR	734 074,83	6 835,97	754 095,95	20 021,12
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,800% 2024-01-31	EUR	499 721,88	2 541,75	501 736,69	2 014,81
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,600% 2019-07-30	EUR	2 520 024,07	(4 280,47)	2 521 741,75	1 717,68
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,300% 2019-10-31	EUR	2 512 256,66	(1 796,18)	2 513 799,62	1 542,96
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,000% 2020-04-30	EUR	7 239 937,87	15 832,88	7 314 859,50	74 921,63
BONOS TESORO PUBLICO 4,650% 2025-07-30	EUR	362 731,05	2 251,32	377 449,53	14 718,48
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,850% 2020-10-31	EUR	2 314 243,63	(1 184,99)	2 315 678,99	1 435,36
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 5,500% 2021-04-30	EUR	3 277 760,04	(5 789,52)	3 281 172,12	3 412,08
BONOS CMDAD DE MADRID 1,826% 2025-04-30	EUR	350 190,71	4 377,02	370 196,98	20 006,27
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 5,850% 2022-01-31	EUR	3 066 914,50	18 861,25	3 070 723,00	3 808,50
BONOS TESORO PUBLICO 0,450% 2022-10-31	EUR	1 232 174,54	408,41	1 237 023,93	4 849,39
BONOS TESORO PUBLICO 2,750% 2019-04-30	EUR	2 063 343,29	(5 693,49)	2 063 724,29	381,00
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 3,800% 2024-04-30	EUR	1 664 060,76	13 698,28	1 720 456,92	56 396,16
BONOS TESORO PUBLICO 1,400% 2020-01-31	EUR	5 752 062,77	(3 567,43)	5 764 923,57	12 860,80
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 1,150% 2020-07-30	EUR	2 262 823,66	(2 680,07)	2 266 069,77	3 246,11
BONOS TESORO PUBLICO 0,750% 2021-07-30	EUR	2 515 167,18	(1 484,08)	2 517 592,92	2 425,74
BONOS TESORO PUBLICO 0,300% 2021-11-30	EUR	1 055 667,01	273,84	1 079 110,30	23 443,29
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 0,400% 2022-04-30	EUR	2 387 681,21	(2 923,77)	2 391 787,84	4 106,63
BONOS TESORO PUBLICO 0,050% 2021-10-31	EUR	1 238 474,70	(2 637,49)	1 241 271,84	2 797,14
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 5,900% 2026-07-30	EUR	659 923,17	4 432,87	684 904,03	24 980,86
TOTALES Deuda pública		46 395 943,40	56 293,55	46 681 898,02	285 954,62
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES INDITEX	EUR	295 445,02	-	268 200,00	(27 245,02)
ACCIONES TELEFONICA DE ESPAÑA	EUR	316 219,34	-	293 560,00	(22 659,34)
ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	673 780,34	-	524 436,00	(149 344,34)
TOTALES Acciones admitidas cotización		1 285 444,70	-	1 086 196,00	(199 248,70)
TOTAL Cartera Interior		47 681 388,10	56 293,55	47 768 094,02	86 705,92

Q

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Anexo III. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
OBLIGACIONES ITALIA (ESTADO) 1,500% 2025-06-01	EUR	1 239 449,02	1 009,81	1 153 461,47	(85 987,55)
BONOS ITALIA (ESTADO) 5,500% 2022-09-01	EUR	1 764 068,48	5 724,36	1 741 748,34	(22 320,14)
OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 3,850% 2021-04-15	EUR	990 539,28	3 229,62	1 005 517,66	14 978,38
BONOS PORTUGAL (ESTADO) 4,950% 2023-10-25	EUR	908 440,95	3 416,37	975 544,69	67 103,74
TOTALES Deuda pública		4 902 497,73	13 380,16	4 876 272,16	(26 225,57)
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES DEUTSCHE TELECOM AG	EUR	531 899,77	-	533 520,00	1 620,23
ACCIONES VINCI	EUR	386 124,58	-	468 130,00	82 005,42
ACCIONES BASF	EUR	564 114,06	-	410 720,00	(153 394,06)
ACCIONES ASML	EUR	512 291,35	-	432 054,00	(80 237,35)
ACCIONES CRH PLC	EUR	302 158,64	-	228 690,00	(73 468,64)
ACCIONES CAP GEMINI	EUR	207 169,27	-	217 000,00	9 830,73
ACCIONES LVMH	EUR	393 197,70	-	361 480,00	(31 717,70)
ACCIONES DANONE	EUR	368 132,31	-	369 060,00	927,69
ACCIONES SANOFI	EUR	757 316,81	-	832 260,00	74 943,19
ACCIONES GDF SUEZ	EUR	544 557,97	-	501 000,00	(43 557,97)
ACCIONES ENI SPA	EUR	718 166,33	-	687 400,00	(30 766,33)
ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	347 565,68	-	347 300,00	(265,68)
ACCIONES SIEMENS AG	EUR	892 759,22	-	779 040,00	(113 719,22)
ACCIONES SAP AG VORZUG	EUR	703 336,91	-	673 707,50	(29 629,41)
ACCIONES ING GROEP DUTCH CERT.	EUR	425 701,69	-	282 300,00	(143 401,69)
ACCIONES VIVENDI	EUR	170 956,10	-	212 800,00	41 843,90
ACCIONES SOCIETE GENERALE	EUR	333 060,84	-	194 740,00	(138 320,84)
ACCIONES BANCA INTESA SPA	EUR	352 788,50	-	310 368,00	(42 420,50)
ACCIONES PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	249 332,50	-	216 510,00	(32 822,50)
ACCIONES STMICROELECTRONICS	EUR	168 728,56	-	152 875,00	(15 853,56)
ACCIONES EUROP.AERON.DEFENSE	EUR	230 918,77	-	293 860,00	62 941,23
ACCIONES FRESENIUS MEDICAL	EUR	431 308,42	-	254 280,00	(177 028,42)
ACCIONES TOTAL SA B	EUR	778 281,79	-	808 150,00	29 868,21
ACCIONES BAYER AG	EUR	894 048,31	-	616 621,92	(277 426,39)
ACCIONES BANQUE NAT. DE PARIS	EUR	610 422,15	-	394 750,00	(215 672,15)
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	730 161,63	-	461 600,00	(268 561,63)
ACCIONES BMW	EUR	165 906,82	-	141 400,00	(24 506,82)
ACCIONES DAIMLER BENZ AG	EUR	768 570,49	-	505 010,00	(263 560,49)

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Anexo III. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2018 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES DEUTSCHE POST	EUR	263 331,31	-	239 578,20	(23 753,11)
ACCIONES ALLIANZ AG O/N	EUR	374 692,85	-	420 336,00	45 643,15
ACCIONES KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	158 012,87	-	176 600,00	18 587,13
ACCIONES SAGA PLC	GBP	255 202,16	-	201 330,19	(53 871,97)
ACCIONES UNIBAIL	EUR	338 968,03	-	203 100,00	(135 868,03)
ACCIONES NORDEX SE	EUR	343 193,22	-	242 752,00	(100 441,22)
ACCIONES TENARIS SA	EUR	224 078,57	-	160 480,00	(63 598,57)
ACCIONES BAE SYSTEMS	EUR	257 179,20	-	204 500,16	(52 679,04)
ACCIONES EURONAV	GBP	235 119,89	-	217 700,00	(17 419,89)
ACCIONES IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	426 125,31	-	267 369,16	(158 756,15)
ACCIONES TARKETT	EUR	257 850,29	-	175 200,00	(82 650,29)
ACCIONES SCANDIC HOTELS GROUP	SEK	214 278,70	-	192 349,37	(21 929,33)
ACCIONES SPIE SA	EUR	194 185,31	-	144 875,00	(49 310,31)
ACCIONES BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	245 891,20	-	230 975,00	(14 916,20)
ACCIONES GLENGORE PLC	GBP	251 267,21	-	227 062,20	(24 205,01)
ACCIONES PLAYTECH PLC	GBP	219 127,13	-	150 023,94	(69 103,19)
ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	139 132,10	-	134 960,00	(4 172,10)
ACCIONES ECONOMOM GROUP	EUR	161 831,67	-	174 600,00	12 768,33
ACCIONES SAIPEM SPA	EUR	242 396,16	-	195 900,00	(46 496,16)
ACCIONES KERING	EUR	148 310,88	-	164 640,00	16 329,12
ACCIONES INDIVIOR PLC	GBP	226 413,77	-	125 084,89	(101 328,88)
ACCIONES MUNIC RE REGST.	EUR	347 670,32	-	381 100,00	33 429,68
ACCIONES NOKIA	EUR	291 732,78	-	226 360,00	(65 372,78)
ACCIONES SCHNEIDER S.A.	EUR	239 713,51	-	298 600,00	58 886,49
ACCIONES ENEL SPA	EUR	365 074,51	-	479 180,00	114 105,49
ACCIONES SCHAEFFLER AG	EUR	233 317,08	-	149 160,00	(84 157,08)
ACCIONES AXA	EUR	602 977,03	-	518 595,00	(84 382,03)
ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	230 753,42	-	249 167,77	18 414,35
ACCIONES FLOW TRADERS INSTIT. TRADING	EUR	179 855,06	-	222 720,00	42 864,94
ACCIONES ARYZTA	CHF	462 241,72	-	297 710,72	(164 531,00)
ACCIONES EUROPCAR GROUPE SA	EUR	248 597,02	-	216 287,50	(32 309,52)
ACCIONES YAMANA GOLD INC	EUR	216 348,60	-	183 600,00	(32 748,60)
ACCIONES LOOKERS PLC	GBP	210 860,05	-	213 401,93	2 541,88
ACCIONES INCHCAPE PLC	GBP	262 180,91	-	184 203,79	(77 977,12)
ACCIONES ADIDAS	EUR	188 079,09	-	182 400,00	(5 678,09)
TOTALES Acciones admitidas cotización		22 794 966,10	13 380,16	19 738 519,24	(3 056 446,86)
TOTAL Cartera Exterior		27 697 463,83	13 380,16	24 614 791,40	(3 082 672,43)

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
Futuro SPOT EUR GBP 125000	GBP	2 259 402,38	(7 515,11)	18/03/2019
TOTALES Futuros comprados		2 259 402,38	(7 515,11)	
Futuros vendidos				
Futuro DJ EURO STOXX 50 10	EUR	2 924 000,00	-	15/03/2019
Futuro DJ EURO STOXX 50 10	EUR	2 124 500,00	-	15/03/2019
TOTALES Futuros vendidos		5 048 500,00	-	
TOTALES		7 307 902,38	(7 515,11)	

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Informe de gestión del ejercicio 2019

Economía

El año 2019 se caracterizó por la rebaja de las previsiones de crecimiento a nivel mundial y cambio en el mensaje de las principales autoridades monetarias hacia nuevas medidas de estímulo y rebajas de tipos de interés. Adicionalmente hubo dos acontecimientos que centraron la atención de los inversores: la guerra comercial entre China y USA y la salida del Reino Unido de la Unión Europea.

En materia comercial, China y Estados Unidos estuvieron en un tira y afloja durante todo el ejercicio. En varias ocasiones se rompieron las negociaciones, imponiéndose mutuamente aranceles a los productos importados del otro país. Si bien, en la última parte del año, acercaron posturas a la espera de firmarse la primera fase del acuerdo en enero del 2020. Esta firma implicaría que China se comprometiera a incrementar en los próximos tres años hasta un 50% las compras de productos agrícolas a E.E.U.U., además de mejorar el control sobre la propiedad intelectual y favorecer una mayor apertura al exterior de sus mercados. A cambio, Trump ha dejado en suspenso la subida arancelaria de diciembre e incluso ha anunciado la revisión de los aranceles anteriores.

El tensionamiento comercial entre los dos grandes potenciales mundiales provocó que la economía mundial se desacelerara hasta niveles cercanos al 3%, según las previsiones de la mayoría de los organismos internacionales.

Las crecientes incertidumbres económicas y la ausencia de presiones inflacionistas fueron las razones que esgrimieron los principales Bancos Centrales para cambiar el sesgo de sus discursos y actuaciones. Así, la Reserva Federal de Estados Unidos pasó de plantearse subir tipos para 2019 y 2020 a recortar finalmente los tipos tres veces hasta 1.50-1.75%. El Banco Central Europeo por su parte puso en marcha un nuevo paquete de estímulos: bajó la facilidad de depósito en 10 pb hasta el (0,5%), comunicó medidas (tiering) para que los tipos negativos afecten en menor medida al sector bancario, reactivó el programa de compra de activos en 20 billones al mes sin especificar cuándo finalizará y mejoró las condiciones del TLTRO 3 para favorecer el crédito bancario elevándolo de 2 a 3 años.

En Reino Unido, el acuerdo del Brexit alcanzado entre May y la UE fue rechazado en tres ocasiones por el Parlamento Británico. El fracaso en las negociaciones forzó la dimisión de Theresa May. Boris Johnson y los conservadores ganaron las elecciones con una mayoría sustancial el 12 de diciembre. Este resultado facilita que Inglaterra salga de la Unión Europea el 31 de enero en las condiciones ya negociadas por el presidente británico, pendiente de negociarse antes de que finalice el año 2020 las condiciones comerciales.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Informe de gestión del ejercicio 2019

Mercados

Se cierra un año positivo para los mercados financieros. El índice europeo Eurostoxx 50 se revalorizaba un 24.8% frente al 11.82% del Ibex35. Este tímido comportamiento comparado con sus homólogos europeos se debe a la incertidumbre política vivida en el país y al elevado peso del sector bancario en el índice, en un año en el que la banca ha sufrido debido a los bajos tipos de interés. El índice americano S&P500 se revalorizaba un 28.9%, siendo superado por el índice tecnológico Nasdaq Composite que cierra el año con una rentabilidad de +35.23%. Los mercados emergentes se quedaron atrás, anotándose un 15,42%.

La deuda pública, favorecida por la actuación de los Bancos Centrales, en el conjunto del año estrechó fuertemente. El bono americano a 10 años estrechó 77 pb hasta el 1,92%. El bono alemán a 10 años comenzó el año en +0,242% y cerró en -0,185%. La deuda española e italiana del mismo plazo estrecharon respectivamente 95 pb y 133 pb, reduciéndose la prima de riesgo frente a Alemania hasta los 65 pb y 160 pb.

En diciembre, la OPEP acordaba reducir su producción en medio millón de barriles al día para así poder compensar el incremento de la producción estadounidense. El precio del petróleo cerró el año a 66 USD/Barril, revalorizándose un +22.68%. El oro también ha cobrado especial importancia en el año subiendo un 18,31%, cerrando 2019, en 1.517 dólares la onza. El dólar cotizó frente al euro en una banda entre el 1,15 y el 1,09, habiendo terminado el año en el 1,1213.

Uso de instrumentos financieros

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

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2019 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2019 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.



Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Informe de gestión del ejercicio 2019

Periodo medio de pago a proveedores

Durante el ejercicio 2019, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos diferentes a los descritos en la memoria de las Cuentas Anuales. Asimismo, al cierre del ejercicio 2019, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2019

Desde diciembre 2019, el COVID-19, una nueva cepa de Coronavirus se ha extendido a muchos países, incluyendo España. Este evento afecta significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, a las operaciones y resultados financieros de la Entidad. La medida en la que el Coronavirus impactará en nuestros resultados dependerá de desarrollos futuros que no se pueden predecir fiablemente, incluida las acciones para contener la enfermedad o tratarla y mitigar su impacto en las economías de los países afectados, entre otros.





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 Morillas para hacer constar:

Los Administradores de Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. en fecha 30 marzo de 2020, 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 2019 de los Fondos de Inversión detallados en el Anexo I, los cuales vienen constituidos por los documentos firmados que preceden a este escrito firmados por el Secretario del Consejo de Administración a efectos de identificación.

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

D. José Luis Berrendero Bermúdez de Castro
Presidente

D. Agustín María Lomba Sorrondegui
Consejero

Dña. Isabel María Juárez Pérez-Cea
Consejera

D. Miguel Ángel Fernández Muñoz
Consejero

D. Pedro Antonio Martos Pérez
Consejero

Anexo I

Pág 1 de 2

RELACIÓN DE FONDOS AUDITADOS

Fondos de Inversión

UNIFOND 2020-III, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND 2021-I, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND 2024-IV, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND 2020-II, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND RENTAS GARANTIZADO 2024-X, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND BOLSA GARANTIZADO 2020-IV, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND RENTA FIJA LARGO PLAZO, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND FONDTEORO LARGO PLAZO, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND RENTA FIJA EURO, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND RENTA FIJA CORTO PLAZO, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND 2021-X, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND 2020-IX FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND 2021-II, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND SMALL & MID CAPS, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND SELECCIÓN BOLSA, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND BOLSA INTERNACIONAL, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND EUROPA DIVIDENDOS, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND MIXTO EQUILIBRADO, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND RENTA VARIABLE ESPAÑA FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND RENTA VARIABLE EURO, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND MIXTO RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND MIXTO RENTA VARIABLE, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND EMERGENTES, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND BOLSA GARANTIZADO 2020-I, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND BOLSA 2020-V, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND BOLSA GARANTIZADO 2023-X FONDO DE INVERSIÓN
FONDESPAÑA DUERO GARANTIZADO BOLSA IV/2020, FONDO DE INVERSIÓN
FONDESPAÑA DUERO GARANTIZADO BOLSA I/2022, FONDO DE INVERSIÓN
FONDESPAÑA DUERO GARANTIZADO 2022 II, FONDO DE INVERSIÓN
FONDESPAÑA DUERO GARANTIZADO RENTA FIJA I/2022, FONDO DE INVERSIÓN
FONDESPAÑA DUERO GARANTIZADO RENTA FIJA IV/2020, FONDO DE INVERSIÓN
FONDESPAÑA DUERO GARANTIZADO RENTA FIJA IMPULSO, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND 2021-IX, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND CRECIMIENTO 2025-IV, FONDO DE INVERSIÓN



UNIFOND CONSERVADOR, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND MODERADO, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND EMPRENDEDOR, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND AUDAZ, FONDO DE INVERSIÓN
UNIFOND CARTERA DEFENSIVA, FONDO DE INVERSIÓN
UNICORP SELECCIÓN PRUDENTE, FONDO DE INVERSIÓN
UNICORP SELECCIÓN MODERADO, FONDO DE INVERSIÓN
UNICORP SELECCIÓN DINAMICO, FONDO DE INVERSIÓN
UNICORP SELECCIÓN MODERADO DISTRIBUCIÓN, FONDO DE INVERSIÓN

AUTENTICACIÓN.- YO, IGNACIO PAZ-ARES RODRIGUEZ, NOTARIO DE MADRID, y de su Ilustre Colegio, DOY FE: Que las presentes fotocopias son reproducción exacta de su original, que he tenido a la vista y devuelvo al exhibente, y que van extendidas en dos folios de papel especial de los Colegios Notariales de España, los cuales sello con el de mi Notaría, serie: UZ, números: el presente y el siguientes en orden correlativo. Y así lo anoto en mi Libro Indicador con el número: 1152/2020.-

Madrid, a 15 de abril de 2020



UZ0751936

