

**UNIFOND MIXTO RENTA FIJA,
FONDO DE INVERSIÓN**

Informe de auditoría independiente,
cuentas anuales al 31 de diciembre de 2016 e
informe de gestión del ejercicio 2016

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

Al Consejo de Administración de Unigest, S.G.I.I.C., S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas del fondo Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión, que comprenden el balance de situación a 31 de diciembre de 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

Responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo en relación con las cuentas anuales

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo 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 de Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Fondo en España, que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la Sociedad Gestora de las cuentas anuales del Fondo, con el fin de diseñar los 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 del Fondo. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección de la Sociedad Gestora del Fondo, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

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

Opinión

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 Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión, a 31 de diciembre de 2016, 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 y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la Nota 1 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, en la que se indica que durante el mes de febrero de 2016, como consecuencia de la fusión por absorción de Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión, por Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión, (anteriormente denominado Fondespaña-Duero Renta Fija Mixta, Fondo de Inversión), éste último ha adquirido en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión, quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones proceden de este Fondo. Por lo tanto ha quedado disuelto y extinguido sin liquidación Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

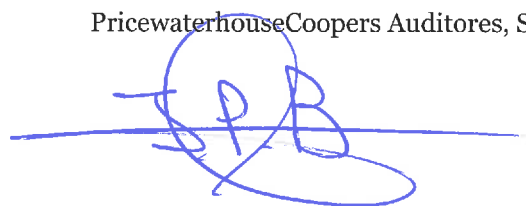
Otras cuestiones

Las cuentas anuales de Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión, correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2015 fueron auditadas por otro auditor que expresó una opinión favorable sobre dichas cuentas anuales el 27 de abril de 2016.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

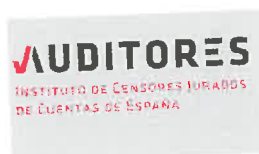
El informe de gestión adjunto del ejercicio 2016 contiene las explicaciones que los Administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situación del Fondo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2016. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Javier Pato Blázquez

21 de abril de 2017



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

Año 2017 Nº 01/17/29293
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Balance de situación al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en euros)

ACTIVO	2016	2015
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	92 563 978,01	51 829 624,48
Deudores	502 697,27	357 646,34
Cartera de inversiones financieras	83 674 432,47	41 237 158,27
Cartera interior	23 584 059,22	17 779 355,69
Valores representativos de deuda	20 521 644,15	10 790 232,17
Instrumentos de patrimonio	3 062 415,07	1 163 345,35
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	5 825 778,17
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	59 848 512,87	23 248 111,18
Valores representativos de deuda	30 868 026,18	14 363 939,49
Instrumentos de patrimonio	22 131 750,69	8 762 671,69
Instituciones de Inversión Colectiva	6 808 536,00	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	40 200,00	121 500,00
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	241 860,38	209 691,40
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	8 386 848,27	10 234 819,87
TOTAL ACTIVO	92 563 978,01	51 829 624,48

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2016.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión**Balance de situación al 31 de diciembre de 2016**

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2016	2015
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	92 422 407,23	51 557 825,20
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	92 422 407,23	51 557 825,20
Capital	-	-
Partícipes	92 071 806,78	51 563 247,23
Prima de emisión	-	-
Reservas	383 322,14	383 322,14
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(32 721,69)	(388 744,17)
(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	141 570,78	271 799,28
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	140 211,18	199 080,44
Pasivos financieros	-	-
Derivados	1 359,60	72 718,84
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	92 563 978,01	51 829 624,48
CUENTAS DE ORDEN	2016	2015
Cuentas de compromiso	10 751 002,17	25 561 170,00
Compromisos por operaciones largas de derivados	751 002,17	11 775 000,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	10 000 000,00	13 786 170,00
Otras cuentas de orden	1 790 431,37	388 744,17
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	1 790 431,37	388 744,17
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	12 541 433,54	25 949 914,17



Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2016.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016 (Expresada en euros)

	2016	2015
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(1 408 700,29)	(717 495,31)
Comisión de gestión	(1 273 796,46)	(629 893,55)
Comisión de depositario	(122 081,82)	(82 727,18)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(12 822,01)	(4 874,58)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(1 408 700,29)	(717 495,31)
Ingresos financieros	1 268 017,97	670 157,17
Gastos financieros	(19 978,41)	(3 814,95)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	273 386,93	(659 882,46)
Por operaciones de la cartera interior	(407 987,34)	(793 287,56)
Por operaciones de la cartera exterior	2 040 911,68	57 904,35
Por operaciones con derivados	(1 359 537,41)	75 500,75
Otros	-	-
Diferencias de cambio	26 247,35	(4 268,84)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(171 695,24)	326 560,22
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	1 516,84	597 596,47
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(143 689,08)	52 107,64
Resultados por operaciones con derivados	18 872,95	(275 087,83)
Otros	(48 395,95)	(48 056,06)
Resultado financiero	1 375 978,60	328 751,14
Resultado antes de impuestos	(32 721,69)	(388 744,17)
Impuesto sobre beneficios	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(32 721,69)	(388 744,17)



Las Notas 1 a 12, 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 2016.



as y ganancias

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

	Resultados de ejercicios anteriores
1.	
2.	
3.	
4.	
5.	
6.	
7.	
8.	
9.	
10.	
11.	
12.	
13.	
14.	
15.	
16.	
17.	
18.	
19.	
20.	
21.	
22.	
23.	
24.	
25.	
26.	
27.	
28.	
29.	
30.	
31.	
32.	
33.	
34.	
35.	
36.	
37.	
38.	
39.	
40.	
41.	
42.	
43.	
44.	
45.	
46.	
47.	
48.	
49.	
50.	
51.	
52.	
53.	
54.	
55.	
56.	
57.	
58.	
59.	
60.	
61.	
62.	
63.	
64.	
65.	
66.	
67.	
68.	
69.	
70.	
71.	
72.	
73.	
74.	
75.	
76.	
77.	
78.	
79.	
80.	
81.	
82.	
83.	
84.	
85.	
86.	
87.	
88.	
89.	
90.	
91.	
92.	
93.	
94.	
95.	
96.	
97.	
98.	
99.	
100.	

Total ingresos y gastos reconocidos
Aplicación del resultado del ejercicio
Operaciones con participantes
 Suscripciones
 Reembolsos
Remanente procedente de fusiones

Saldos al 31 de diciembre de 2016

Las Notas 1 a 12, 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 2016.



A) Estado de ingresos y gastos reconocidos	(388 744,17)
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	

(388 744, 17)

1

(388 744,17)

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 2014	29 737 204,39	383 322,14	-	766 769,03	-	-	30 887 295,56
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	29 737 204,39	383 322,14	-	766 769,03	-	-	30 887 295,56
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(388 744,17)	-	-	(388 744,17)
Aplicación del resultado del ejercicio	766 769,03	-	-	(766 769,03)	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	27 708 622,56	-	-	-	-	-	27 708 622,56
Reembolsos	(6 649 348,75)	-	-	-	-	-	(6 649 348,75)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	51 563 247,23	383 322,14	-	(388 744,17)	-	-	51 557 825,20

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

(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.

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 26 de enero de 2016 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo aprobó la fusión por absorción de Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión, por Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión (anteriormente denominado Unifond Fondespaña-Duero Renta Fija Mixta, Fondo de Inversión).

El 22 de abril de 2016, con posterioridad a la fecha de fusión efectiva, Fondespaña-Duero Renta Fija Mixta, Fondo de Inversión modificó su denominación comercial por Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión, manteniendo el mismo número de C.N.M.V. y recuperando el nombre comercial de del Fondo absorbido (Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión).

Según los estados financieros del día 29 de febrero de 2016, la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor liquidativo del Fondo absorbido y el valor liquidativo del Fondo absorbente resultó ser la siguiente:

- Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión 0,425632301

En aplicación de esta ecuación, cada partícipe de Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión, ha recibido por cada una de sus participaciones 0,425632301 de Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión (anteriormente denominado Fondespaña-Duero Renta Fija Mixta, Fondo de Inversión).

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresada en euros)

Como consecuencia de esta fusión, Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión (anteriormente denominado Fondespaña-Duero Renta Fija Mixta, Fondo de Inversión) ha adquirido en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión, quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones procedan de estos Fondos. Por tanto, han quedado disuelto y extinguido sin liquidación Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión.

Debido al proceso de fusión contable, el patrimonio de Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión (anteriormente denominado Fondespaña-Duero Renta Fija Mixta, Fondo de Inversión), incluye un "Remanente procedente de fusión" que recoge, principalmente, los participes aportados por el Fondo absorbido y los resultados de ejercicios anteriores de los mismos, así como el resultado acumulado de la cuenta de pérdidas y ganancias a la fecha de fusión del Fondo absorbido.

La gestión y administración del Fondo está encomendada a Unigest, S.G.I.I.C., S.A., sociedad participada al 55,41% por Alteria Corporación Unicaja, S.L.- Sociedad Unipersonal y al 44,59% por Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. Durante el ejercicio 2015, la gestión y administración del Fondo estaba encomendada a Caja España Fondos, S.A., S.G.I.I.C., hasta el 3 septiembre de 2015, fecha a partir de la cual está función pasó a estar encomendada a Unigest, S.G.I.I.C., S.A. como consecuencia de la absorción de Caja España Fondos, S.A., S.G.I.I.C. por Unigest, S.G.I.I.C., S.A. Los participes del Fondo fueron informados de la fusión por absorción en la información periódica posterior a su inscripción en el registro de la C.N.M.V.

Durante el ejercicio 2015, la Entidad Depositaria de los valores del Fondo fue Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A., hasta el 18 de septiembre de 2015, fecha a partir de la cual pasó a ser la Entidad Depositaria del Fondo Cecabank, S.A. La Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

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

- Cambio de forma automática, a partir de la entrada en vigor de la mencionada Ley, de la denominación "Fondo de Inversión Mobiliaria" (F.I.M.) y sus diferentes variantes, por "Fondo de Inversión" (F.I.).

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresada en euros)

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

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

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorar ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de los saldos diarios de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en las cuentas de efectivo a la vista en el depositario, así como, en los repos sobre deuda pública a un día contratados 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. Durante los ejercicios 2016 y 2015 la comisión de gestión aplicada ha sido del 1,50%

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. En los ejercicios 2016 y 2015 la comisión de depositaria es variable según los siguientes tramos:

Tramo/Plazo	Porcentaje
Hasta el 21 de abril de 2016, inclusive	0,197%
Desde el 22 de abril de 2016, inclusive	0,13%

Durante los ejercicios 2016 y 2015 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.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresada en euros)

En el Reglamento de Gestión 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.

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 Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

(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 2016 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 situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2016, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales del periodo comprendido entre el 29 de febrero de 2016 y el 31 de diciembre de 2016 y el ejercicio 2015.

Además, a efectos de comparación de la información, los datos que aparecen en los balances de situación y en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, no son comparables, dado que el ejercicio 2015 corresponde al Fondo absorbente con anterioridad a la fusión mencionada en la Nota 1 de esta memoria.

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.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresada en euros)

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2016 y 2015.

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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

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

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresada en euros)

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

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

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

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

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

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresada en euros)

- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

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

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

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

e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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

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

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresada en euros)

g) Valores representativos de deuda

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

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

h) 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.

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 de situación.

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

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

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresada en euros)

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

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 situación 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 de situación 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 Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresada en euros)

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Depósitos de garantía	234 432,53	218 821,60
Administraciones Públicas deudoras	260 853,24	63 032,66
Operaciones pendientes de liquidar	7 411,50	75 792,08
	<u>502 697,27</u>	<u>357 646,34</u>

El capítulo de "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2016 y de 2015 recoge los importes de las garantías de los futuros detallados en los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se desglosa tal y como sigue:

	2016	2015
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	197 970,19	40 799,07
Retenciones de ejercicios anteriores	62 883,05	22 233,59
	<u>260 853,24</u>	<u>63 032,66</u>

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Administraciones Públicas acreedoras	1 617,46	902,30
Operaciones pendientes de liquidar	-	121 500,00
Otros	138 593,72	76 678,14
	<u>140 211,18</u>	<u>199 080,44</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2016 y 2015 recoge las tasas a pagar a la C.N.M.V., respectivamente.

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" recoge, principalmente, las operaciones pendientes de liquidar (compra de opciones y de futuros) al 31 de diciembre de 2015, respectivamente. Dichas operaciones han quedado completamente satisfechas al 19 de febrero de 2016, respectivamente.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresada en euros)

El capítulo de "Acreedores - Otros" recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaria pendientes de pago al 31 de diciembre de 2016.

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2016 y 2015, 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 2016 y 2015 se muestra a continuación:

	2016	2015
Cartera interior	23 584 059,22	17 779 355,69
Valores representativos de deuda	20 521 644,15	10 790 232,17
Instrumentos de patrimonio	3 062 415,07	1 163 345,35
Depósitos en Entidades de Crédito	-	5 825 778,17
Cartera exterior	59 848 512,87	23 248 111,18
Valores representativos de deuda	30 868 026,18	14 363 939,49
Instrumentos de patrimonio	22 131 750,69	8 762 671,69
Instituciones de Inversión Colectiva	6 808 536,00	-
Derivados	40 200,00	121 500,00
Intereses de la cartera de inversión	241 860,38	209 691,40
	83 674 432,47	41 237 158,27

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 2016. 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 2015.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 2016 y 2015, se muestra a continuación:

	2016	2015
Cuentas en el Depositario	2 174 649,82	498 971,53
Otras cuentas de tesorería	6 212 198,45	9 735 848,34
	8 386 848,27	10 234 819,87

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresada en euros)

El capítulo de "Cuentas con el Depositario" al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario (Cecabank, S.A.). Hasta el 15 de octubre de 2016 las cuentas corrientes estaban remuneradas a un tipo de interés del 0,01%. Desde el 16 de octubre de 2016 las cuentas corrientes estaban remuneradas al mismo tipo de interés que el EONIA. Durante el ejercicio 2015, las cuentas corrientes estaban remuneradas a un tipo de interés entre el 0,01% y el 1,00%.

Al 31 de diciembre de 2016 el capítulo de "Otras cuentas de tesorería" se corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en las siguientes entidades bancarias:

	2016	2015
Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A.	3 007 686,02	9 735 848,34
Unicaja Banco, S.A.	3 204 512,43	-
	6 212 198,45	9 735 848,34

Durante el ejercicio 2016, las cuentas corrientes estaban remuneradas a un tipo de interés del 0,10%. Durante el ejercicio 2015, las cuentas corrientes estaban remuneradas a un tipo de interés que osciló entre el 0,40% y 1,00%.

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 2016 y 2015 se ha obtenido de la siguiente forma:

	2016	2015
Patrimonio atribuido a partícipes	92 422 407,23	51 557 825,20
Número de participaciones emitidas	6 637 714,33	3 649 672,22
Valor liquidativo por participación	13,92	14,13
Número de partícipes	3 946	2 277

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2016 y 2015 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 2016 y 2015 no existen participaciones significativas.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016 (Expresada en euros)

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 2016 y 2015, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Pérdidas fiscales a compensar	1 790 431,37	388 744,17
	1 790 431,37	388 744,17

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2016, 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, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2016 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 2016 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.

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 2016

(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 el Depositario.

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 del ejercicio 2016, ascienden a 2 miles de euros.

Los honorarios percibidos por KPMG Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales del ejercicio 2015, ascendían a 2 miles de euros.



Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONOS TESORO PUBLICO 0,300% 2021-11-30	EUR	1 055 667,94	6 316,86	1 043 595,88	(12 072,06)
BONOS TESORO PUBLICO 1,400% 2020-01-31	EUR	3 467 593,14	26 264,70	3 459 897,54	(7 695,60)
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 3,800% 2024-04-30	EUR	1 730 448,22	15 807,66	1 762 883,85	32 435,63
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,500% 2018-01-31	EUR	2 163 158,65	8 090,55	2 178 967,05	15 808,40
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 5,900% 2026-07-30	EUR	696 816,25	4 685,39	710 927,46	14 111,21
BONOS TESORO PUBLICO 4,650% 2025-07-30	EUR	379 499,44	2 357,21	387 700,36	8 200,92
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,000% 2020-04-30	EUR	5 059 763,53	40 832,56	5 171 517,44	111 753,91
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,800% 2024-01-31	EUR	524 047,76	10 871,63	514 600,45	(9 447,31)
BONOS JUNTA DE GALICIA 2,950% 2021-04-10	EUR	1 566 186,04	14 553,36	1 613 797,66	47 611,62
BONOS CMDAD DE MADRID 1,826% 2025-04-30	EUR	349 988,02	4 374,62	360 522,38	10 534,36
TOTALES Deuda pública		16 993 168,99	134 154,54	17 204 410,07	211 241,08
Renta fija privada cotizada					
BONOS MERLIN PROP SOCIMI 1,875% 2026-11-02	EUR	392 054,76	1 340,20	383 424,75	(8 630,01)
BONOS RED ELECTRICA ESPAÑA 1,125% 2025-04-24	EUR	196 279,60	1 819,96	204 084,63	7 805,03
BONOS GRUPO FERROVIAL, S.A 0,375% 2022-09-14	EUR	297 025,44	2 735,80	290 137,00	(6 888,44)
BONOS ENAGAS 0,750% 2026-10-27	EUR	396 577,64	598,33	384 708,45	(11 869,19)
BONOS ENAGAS 1,250% 2025-02-06	EUR	99 165,44	1 207,90	102 438,11	3 272,67
BONOS AMADEUS 0,125% 2020-10-06	EUR	199 527,28	128,88	199 615,05	87,77
BONOS IBERDROLA, S.A. 1,125% 2026-04-21	EUR	299 556,60	1 373,97	300 725,20	1 168,60
BONOS IBERDROLA, S.A. 1,125% 2023-01-27	EUR	212 305,94	1 487,57	206 126,98	(6 178,96)
BONOS BANKIA 3,500% 2019-01-17	EUR	742 779,83	11 731,53	757 147,21	14 367,38
TOTALES Renta fija privada cotizada		2 835 272,53	22 424,14	2 828 407,38	(6 865,15)
Valores de entidades de crédito garantizados					
BONOS IBERCAJA BANCO 0,250% 2023-10-18	EUR	498 711,10	(1 405,89)	488 826,70	(9 884,40)
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		498 711,10	(1 405,89)	488 826,70	(9 884,40)
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES MERLIN PROP SOCIMI	EUR	434 665,36	-	433 643,07	(1 022,29)
ACCIONES TALGO S.A.	EUR	395 766,71	-	406 620,00	10 853,29
ACCIONES INT. CONSOLIDATED AIR	EUR	418 729,85	-	487 255,00	68 525,15
ACCIONES TELEFONICA DE ESPAÑA	EUR	656 155,12	-	732 060,00	75 904,88
ACCIONES BANCO POPULAR ESP	EUR	447 886,41	-	470 475,00	22 588,59
ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	497 068,41	-	532 362,00	35 293,59
TOTALES Acciones admitidas cotización		2 850 271,86	-	3 062 415,07	212 143,21
TOTAL Cartera Interior		23 177 424,48	155 172,79	23 584 059,22	406 634,74

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2016 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONOS BUNDES REPUB.DEUTS 0,500% 2026-02-15	EUR	518 193,30	(441,50)	520 718,84	2 525,54
OBLIGACIONES ITALIA (ESTADO) 1,500% 2025-06-01	EUR	2 085 172,57	1 699,82	1 992 707,58	(92 464,99)
BONOS ITALIA (ESTADO) 1,500% 2019-08-01	EUR	1 856 836,46	3 374,44	1 877 340,44	20 503,98
BONOS ITALIA (ESTADO) 2,150% 2021-12-15	EUR	5 122 171,12	577,42	5 050 959,08	(71 212,04)
BONOS ITALIA (ESTADO) 5,500% 2022-09-01	EUR	940 096,99	3 437,81	952 168,62	12 071,63
BONOS ITALIA (ESTADO) 4,500% 2018-02-01	EUR	531 986,41	459,73	534 456,52	2 470,11
OBLIGACIONES JUNTA DE ANDALUCIA 5,200% 2019-07-15	EUR	1 442 006,61	4 084,60	1 458 240,01	16 233,40
OBLIGACIONES FRANCIA (ESTADO) 6,000% 2025-10-25	EUR	1 997 793,11	(83,12)	1 948 133,12	(49 659,99)
TOTALES Deuda pública		14 494 256,57	13 109,20	14 334 724,21	(159 532,36)
Renta fija privada cotizada					
BONOS ELECTRICITE DE FRANC 1,000% 2026-10-13	EUR	198 948,46	1 210,40	191 732,99	(7 215,47)
BONOS VODAFONE 0,500% 2024-01-30	EUR	347 263,94	546,99	338 641,13	(8 622,81)
BONOS DAIMLER BENZ AG 2,375% 2022-09-12	EUR	737 379,69	241,87	727 331,47	(10 048,22)
BONOS CONTINENTAL AG 100,000% 2020-02-05	EUR	522 390,75	60,74	523 608,75	1 218,00
BONOS BMW 2,625% 2024-01-17	EUR	760 367,14	14 403,60	743 914,35	(16 452,79)
BONOS TOYOTA M. CREDIT COR 0,750% 2022-07-21	EUR	310 847,22	753,23	306 922,51	(3 924,71)
BONOS BANK OF AMERICA CORP 0,534% 2020-09-14	EUR	721 496,57	151,65	733 304,93	11 808,36
BONOS VIVENDI 1,125% 2023-11-24	EUR	399 197,88	475,29	403 723,22	4 525,34
BONOS GAS NATURAL FINANCE 3,875% 2022-04-11	EUR	241 320,12	2 931,74	237 173,74	(4 146,38)
BONOS CARREFOUR 0,625% 2019-10-21	EUR	721 276,95	836,11	730 831,78	9 554,83
BONOS PHILIPS ELECTRONICS 0,625% 2025-04-09	EUR	396 370,08	702,39	383 152,87	(13 217,21)
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 2,625% 2020-08-19	EUR	557 622,64	1 582,50	566 251,78	8 629,14
BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 0,750% 2022-04-13	EUR	794 807,00	9 508,94	793 803,70	(1 003,30)
BONOS ABBEY NAT. TRSY. SERV. 0,326% 2019-05-22	EUR	719 211,84	294,67	725 790,34	6 578,50
BONOS RENAULT S.A. 0,625% 2021-11-10	EUR	275 870,72	248,57	276 413,89	543,17
BONOS NESTLE S.A. 1,750% 2022-09-12	EUR	362 711,09	664,56	372 054,39	9 343,30
BONOS DISTRIB. INT. ALIMENTA 1,000% 2021-04-28	EUR	199 905,48	449,56	205 411,53	5 506,05
BONOS KONINKLIJKE DSM 1,375% 2022-09-26	EUR	591 170,82	1 131,73	605 225,56	14 054,74
BONOS RABOBANK 0,125% 2021-10-11	EUR	149 908,40	(9,60)	150 036,92	128,52
BONOS KELLOGG CO 1,000% 2024-05-17	EUR	493 363,65	7 234,69	494 429,61	1 065,96
BONOS MCDONALD S CORP 0,500% 2021-01-15	EUR	200 218,84	(8,14)	202 719,47	2 500,63
OBLIGACIONES ENEXIS HOLDING 0,875% 2026-04-28	EUR	787 767,92	8 017,96	791 968,65	4 200,73
BONOS WELLS FARGO & COMPAN 1,125% 2021-10-29	EUR	501 571,51	558,19	507 343,27	5 771,76
OBLIGACIONES AKZO NOBEL 1,125% 2026-04-08	EUR	100 257,25	795,47	101 045,37	788,12

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2016 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
BONOS PERNOD RICARD SA 2,125% 2024-09-27	EUR	793 732,42	843,45	760 770,02	(32 962,40)
BONOS UNILEVER PLC 0,500% 2024-04-29	EUR	295 818,99	841,91	299 154,04	3 335,05
BONOS JP MORGAN & COMPANY 1,375% 2021-09-16	EUR	506 412,63	1 014,71	515 418,78	9 006,15
BONOS IBM INT. FINANCE 1,250% 2023-05-26	EUR	725 191,15	3 136,80	736 588,83	11 397,68
BONOS ASML 3,375% 2023-09-19	EUR	798 109,49	2 838,76	820 145,08	22 035,59
BONOS ROCHE HOLDING 0,875% 2025-02-25	EUR	542 363,46	3 495,11	554 321,60	11 968,14
BONOS PROCTER & GAMBLE CO. 2,000% 2022-08-16	EUR	578 250,28	1 699,18	594 716,73	16 466,45
BONOS TEOLLISUUDEN VOIMA O 2,500% 2021-03-17	EUR	416 274,40	6 819,27	414 602,13	(1 672,27)
BONOS AT&T 0,267% 2019-06-04	EUR	721 096,52	106,09	724 752,54	3 656,02
TOTALES Renta fija privada cotizada		16 468 485,30	73 578,39	16 533 301,97	64 816,67
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES DEUTSCHE POST	EUR	394 734,17	-	469 149,70	74 415,53
ACCIONES UNIBAIL	EUR	481 334,60	-	482 977,50	1 642,90
ACCIONES VINCI	EUR	535 049,87	-	582 752,90	47 703,03
ACCIONES UNILEVER PLC	EUR	536 660,61	-	563 516,37	16 855,76
ACCIONES SAINT GOBAIN	EUR	429 148,49	-	488 132,65	58 984,16
ACCIONES DANONE	EUR	544 624,88	-	537 164,60	(7 460,28)
ACCIONES GDF SUEZ	EUR	833 214,54	-	741 780,36	(91 434,18)
ACCIONES ENI SPA	EUR	801 460,95	-	865 144,28	63 683,33
ACCIONES RENAULT S.A.	EUR	376 838,84	-	422 550,00	45 711,16
ACCIONES BAYER AG	EUR	686 585,59	-	776 187,90	89 602,31
ACCIONES SCHNEIDER S.A.	EUR	500 321,71	-	566 893,25	66 571,54
ACCIONES DAIMLER BENZ AG	EUR	645 143,58	-	646 097,92	954,34
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	388 893,97	-	402 200,00	13 306,03
ACCIONES TOTAL SA B	EUR	655 361,63	-	730 800,00	75 438,37
ACCIONES TELECOM ITALIA STET	EUR	602 778,96	-	694 710,00	91 931,04
ACCIONES KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	526 722,56	-	516 774,00	(9 948,56)
ACCIONES EUROP.AERON.DEFENSE	EUR	594 298,85	-	693 690,76	99 391,91
ACCIONES BANCA INTESA SPA	EUR	657 209,70	-	723 103,26	65 893,56
ACCIONES E.ON AG	EUR	116 641,20	-	120 600,00	3 958,80
ACCIONES SAP AG VORZUG	EUR	348 416,96	-	447 256,81	98 839,85
ACCIONES RESTAURANT GROUP	GBP	485 052,90	-	417 470,73	(67 582,17)
ACCIONES CEMENTIR HOLDING SPA	EUR	332 914,17	-	378 180,00	45 265,83
ACCIONES ITV PLC	GBP	563 293,28	-	700 045,61	136 752,33
ACCIONES EUROPCAR GROUPE SA	EUR	521 523,42	-	578 040,00	56 516,58

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
ACCIONES CAPITA PLC	GBP	456 735,11	-	434 088,14	(22 646,97)
ACCIONES ARYZTA	CHF	436 777,84	-	467 534,22	30 756,38
ACCIONES HUGO BOSS	EUR	293 718,65	-	363 139,75	59 421,10
ACCIONES CORREIOS DE PORTUGAL	EUR	464 694,81	-	499 777,53	35 082,72
ACCIONES MAIRE TECNIMONT SPA	EUR	494 380,20	-	580 500,00	86 119,80
ACCIONES ALLIANZ AG O/N	EUR	557 367,08	-	628 000,00	70 632,92
ACCIONES LEONARDO FINMECCANICA SPA	EUR	435 343,74	-	575 834,44	140 490,70
ACCIONES NOKIA	EUR	695 201,15	-	598 761,53	(96 439,62)
ACCIONES SPORTS DIRECT INTERNATIONAL	GBP	673 904,15	-	651 673,04	(22 231,11)
ACCIONES GEMALTO	EUR	479 611,82	-	472 916,12	(6 695,70)
ACCIONES AXA	EUR	344 834,19	-	383 184,36	38 350,17
ACCIONES INGENICO	EUR	505 910,12	-	496 493,28	(9 416,84)
ACCIONES ROTHSCCHILD & CIE G.	EUR	525 443,03	-	608 884,40	83 441,37
ACCIONES ESSILOR INT.	EUR	262 050,52	-	276 640,95	14 590,43
ACCIONES ENEL SPA	EUR	480 576,40	-	523 734,53	43 158,13
ACCIONES SIAS SPA	EUR	451 885,50	-	472 699,80	20 814,30
ACCIONES SAF-HOLLAND SA	EUR	481 964,69	-	572 670,00	90 705,31
TOTALES Acciones admitidas cotización		20 598 624,43	-	22 131 750,69	1 533 126,26
Acciones y participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES BLACKROCK	EUR	6 702 020,24	-	6 808 536,00	106 515,76
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		6 702 020,24	-	6 808 536,00	106 515,76
TOTAL Cartera Exterior		58 263 386,54	86 687,59	59 808 312,87	1 544 926,33

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO SPOT EUR GBP 125000	GBP	751 002,17	(1 359,60)	13/03/2017
TOTALES Futuros comprados		751 002,17	(1 359,60)	
Futuros vendidos				
FUTURO BONO ITALIANO 10 AÑOS 1000 FISICA	EUR	3 000 000,00	8 700,00	8/03/2017
FUTURO BUND10 1000 FISICA	EUR	7 000 000,00	31 500,00	8/03/2017
TOTALES Futuros vendidos		10 000 000,00	40 200,00	
TOTALES		10 751 002,17	38 840,40	

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONOS TESORO PUBLICO 1,400% 2020-01-31	EUR	1 225 887,72	12 611,88	1 244 913,38	19 025,66
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 3,800% 2024-04-30	EUR	353 968,71	6 329,51	353 717,77	(250,94)
BONOS TESORO PUBLICO 3,750% 2018-10-31	EUR	1 079 137,22	3 759,56	1 136 631,16	57 493,94
BONOS TESORO PUBLICO 5,400% 2023-01-31	EUR	999 095,93	20 253,62	1 017 520,23	18 424,30
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,500% 2018-01-31	EUR	1 099 008,75	28 384,54	1 161 143,03	62 134,28
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 5,500% 2021-04-30	EUR	299 395,53	3 416,29	304 085,89	4 690,36
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,000% 2020-04-30	EUR	1 416 327,77	20 579,75	1 490 378,99	74 051,22
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,600% 2019-07-30	EUR	625 259,97	12 341,31	736 215,54	110 955,57
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,800% 2024-01-31	EUR	304 568,88	8 760,14	302 770,90	(1 797,98)
BONOS JUNTA DE GALICIA 2,950% 2021-04-10	EUR	869 101,20	15 467,60	876 315,68	7 214,48
BONOS COMUNIDAD DE MADRID 1,826% 2025-04-30	EUR	255 024,85	1 240,52	249 918,78	(5 106,07)
TOTALES Deuda pública		8 526 776,53	133 144,72	8 873 611,35	346 834,82
Renta fija privada cotizada					
BONOS RED ELECTRICA DE ESPAÑA, S.A. 1,125% 202	EUR	99 496,77	830,67	95 996,56	(3 500,21)
BONOS ENAGAS 1,250% 2025-02-06	EUR	99 817,48	465,72	97 285,65	(2 531,83)
BONOS IBERDROLA, S.A. 4,250% 2018-10-11	EUR	222 638,87	202,26	223 338,61	699,74
TOTALES Renta fija privada cotizada		421 953,12	1 498,65	416 620,82	(5 332,30)
Adquisición temporal de activos					
REPO BANCO ESPAÑA DUERO, S.A. 0,000% 2016-01-04	EUR	1 500 000,00	-	1 500 000,00	-
TOTALES Adquisición temporal de activos		1 500 000,00	-	1 500 000,00	-
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES SOL MELIA	EUR	50 711,65	-	54 152,28	3 440,63
ACCIONES GRUPO FERROVIAL, S.A.	EUR	37 063,91	-	51 345,01	14 281,10
ACCIONES COFIR	EUR	55 639,15	-	54 593,28	(1 045,87)
ACCIONES INDITEX	EUR	154 150,16	-	209 502,59	55 352,43
ACCIONES TELEFONICA DE ESPAÑA, S.A.	EUR	147 791,65	-	113 751,79	(34 039,86)
ACCIONES BANCO DE SANTANDER	EUR	437 585,45	-	309 360,58	(128 224,87)
ACCIONES IBERDROLA, S.A.	EUR	138 592,95	-	171 603,45	33 010,50
ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	256 994,08	-	199 036,37	(57 957,71)
TOTALES Acciones admitidas cotización		1 278 529,00	-	1 163 345,35	(115 183,65)

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2015 (Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses					
DEPOSITO BANCO POPULAR 1,000% 2017 10 06	EUR	1 100 000,00	2 360,07	1 101 129,50	1 129,50
DEPOSITO BANCO POPULAR 1,000% 2017 10 06	EUR	1 100 000,00	2 360,07	1 101 129,50	1 129,50
DEPOSITO BANCO POPULAR 0,600% 2016 08 23	EUR	350 000,00	740,76	350 392,56	392,56
DEPOSITO BANCO POPULAR 0,600% 2016 08 23	EUR	350 000,00	740,76	350 392,56	392,56
DEPOSITO BANCO POPULAR 0,600% 2016 08 11	EUR	400 000,00	918,85	400 442,59	442,59
DEPOSITO BANCO POPULAR 0,600% 2016 08 11	EUR	400 000,00	918,85	400 442,59	442,59
DEPOSITO BANCO POPULAR 0,600% 2016 08 11	EUR	400 000,00	918,85	400 442,59	442,59
DEPOSITO BANCO POPULAR 0,600% 2016 08 11	EUR	400 000,00	918,85	400 442,59	442,59
DEPOSITO BANCO POPULAR 0,600% 2016 08 11	EUR	400 000,00	918,85	400 442,59	442,59
DEPOSITO BANKIA 0,400% 2016 03 17	EUR	600 000,00	1 886,32	600 451,29	451,29
DEPOSITO BANKIA 0,400% 2016 03 11	EUR	360 000,00	1 147,61	360 256,20	256,20
DEPOSITO BANKIA 0,400% 2016 03 11	EUR	360 000,00	1 147,61	360 256,20	256,20
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		5 820 000,00	14 058,60	5 825 778,17	5 778,17
TOTAL Cartera Interior		17 547 258,65	148 701,97	17 779 355,69	232 097,04

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2015 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONOS BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND 0,500% 2025-02-15	EUR	1 018 295,55	(4 052,26)	1 032 332,45	14 036,90
BONOS ITALIA (ESTADO) 1,500% 2019-08-01	EUR	1 027 394,94	637,58	1 037 109,63	9 714,69
BONOS ITALIA (ESTADO) 3,750% 2024-09-01	EUR	590 923,33	1 200,63	611 016,22	20 092,89
BONOS ITALIA (ESTADO) 4,500% 2024-03-01	EUR	680 455,67	2 891,37	676 736,86	(3 718,81)
BONOS ITALIA (ESTADO) 5,500% 2022-09-01	EUR	965 867,18	4 811,46	974 613,47	8 746,29
BONOS ITALIA (ESTADO) 2,375% 2023-08-01	EUR	914 569,52	4 203,53	941 648,19	27 078,67
BONOS ITALIA (ESTADO) 4,500% 2018-02-01	EUR	552 580,45	1 109,74	554 786,91	2 206,46
BONOS ITALIA (ESTADO) 3,750% 2021-08-01	EUR	780 483,33	8 291,71	792 624,73	12 141,40
OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 3,850% 2021-04-15	EUR	610 260,72	9 913,76	613 592,97	3 332,25
OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 5,650% 2024-02-15	EUR	277 289,36	9 367,93	274 679,44	(2 609,92)
OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 4,800% 2020-06-15	EUR	427 946,23	2 550,90	425 293,23	(2 653,00)
BONOS PORTUGAL (ESTADO) 4,950% 2023-10-25	EUR	286 888,27	1 178,84	288 733,04	1 844,77
TOTALES Deuda pública		8 132 954,55	42 105,19	8 223 167,14	90 212,59
Renta fija privada cotizada					
BONOS DAIMLER BENZ AG 2,000% 2020-04-07	EUR	161 423,67	717,94	159 796,69	(1 626,98)
BONOS RENAULT S.A. 4,625% 2017-09-18	EUR	213 970,52	1 787,17	214 149,65	179,13
BONOS ABBEY NATIONAL TREASURY SERV. 0,533% 2019-05	EUR	400 494,92	(500,76)	401 021,25	526,33
BONOS CARREFOUR 4,000% 2020-04-09	EUR	175 334,16	998,86	174 083,86	(1 250,30)
BONOS CARREFOUR 1,750% 2019-05-22	EUR	209 456,14	649,01	209 984,95	528,81
BONOS CARREFOUR 0,875% 2019-10-21	EUR	402 636,56	(491,08)	404 772,64	2 136,08
BONOS NESTLE S.A. 1,750% 2022-09-12	EUR	203 051,95	450,31	203 517,86	465,91
BONOS TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1,800% 2020-07-23	EUR	320 438,31	334,53	318 444,93	(1 993,38)
BONOS BMW 3,625% 2018-01-29	EUR	151 394,01	3 360,82	161 889,34	10 495,33
BONOS BANK OF AMERICA CORP 0,725% 2020-09-14	EUR	401 540,38	117,94	401 028,47	(511,91)
BONOS DAIMLER BENZ AG 2,625% 2019-04-02	EUR	249 984,75	1 348,22	249 325,47	(659,28)
BONOS AT&T 0,462% 2019-06-04	EUR	401 174,23	115,13	400 877,40	(296,83)
BONOS SIEMENS AG 1,500% 2020-03-10	EUR	263 705,61	725,09	264 440,16	734,55
BONOS HEINEKEN NV 2,125% 2020-08-04	EUR	211 598,08	2 126,68	210 970,24	(627,84)
BONOS GDF SUEZ 1,375% 2020-05-19	EUR	314 342,36	253,25	313 614,41	(727,95)
BONOS DANONE 1,250% 2018-06-06	EUR	308 135,11	325,96	308 936,21	801,10
BONOS UNILEVER PLC 1,750% 2020-08-05	EUR	321 054,63	399,41	319 813,72	(1 240,91)
BONOS GAS NATURAL FINANCE BV 5,000% 2018-02-13	EUR	226 119,63	1 976,49	226 181,38	61,75
BONOS THE PROCTER & GAMBLE CO. 2,000% 2022-08-1	EUR	320 421,03	2 303,60	321 866,95	1 445,92
BONOS ROCHE HOLDING 0,875% 2025-02-25	EUR	300 125,23	1 339,31	294 836,11	(5 289,12)

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
BONOS RWE 5,125% 2018-07-23	EUR	263 198,38	192,04	262 461,47	(736,91)
BONOS BMW 2,000% 2020-09-04	EUR	323 276,40	354,32	318 759,19	(4 517,21)
TOTALES RENTA FIJA PRIVADA COTIZADA		6 142 876,06	18 884,24	6 140 772,35	(2 103,71)
ACCIONES ADMITIDAS COTIZACIÓN					
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	290 694,72	-	405 433,60	114 738,88
ACCIONES ING GROEP DUTCH CERTIFICATE	EUR	289 632,42	-	298 214,85	8 582,43
ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	167 202,95	-	165 943,65	(1 259,30)
ACCIONES GDF SUEZ	EUR	73 471,86	-	64 010,33	(9 461,53)
ACCIONES ENI SPA	EUR	202 084,47	-	168 622,20	(33 462,27)
ACCIONES SIEMENS AG	EUR	343 241,70	-	382 529,28	39 287,58
ACCIONES SAP AG VORZUG	EUR	247 522,60	-	307 242,06	59 719,46
ACCIONES FRESENIUS MEDICAL	EUR	109 260,87	-	123 561,81	14 300,94
ACCIONES BAYER AG	EUR	344 071,96	-	446 640,60	102 568,64
ACCIONES DEUTSCHE TELECOM AG	EUR	164 274,84	-	215 918,53	51 643,69
ACCIONES DEUTSCHE POST	EUR	61 880,28	-	61 409,53	(470,75)
ACCIONES L'OREAL	EUR	157 895,83	-	173 004,20	15 108,37
ACCIONES BMW	EUR	73 863,41	-	85 328,62	11 465,21
ACCIONES AXA	EUR	195 593,80	-	242 813,52	47 219,72
ACCIONES BANQUE NATIONAL DE PARIS	EUR	263 207,93	-	268 305,51	5 097,58
ACCIONES VIVENDI	EUR	104 699,58	-	104 185,56	(514,02)
ACCIONES TOTAL SA B	EUR	491 021,66	-	455 235,48	(35 786,18)
ACCIONES EUROPEAN AERONAUTIC DEFENSE	EUR	180 102,64	-	221 836,00	41 733,36
ACCIONES CARREFOUR	EUR	75 610,02	-	69 316,65	(6 293,37)
ACCIONES PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	49 647,21	-	46 625,24	(3 021,97)
ACCIONES BANCA INTESA SPA	EUR	234 560,36	-	254 367,82	19 807,46
ACCIONES E.ON AG	EUR	94 607,93	-	56 881,54	(37 726,39)
ACCIONES UNICREDIT	EUR	177 136,98	-	142 234,37	(34 902,61)
ACCIONES SOCIETE GENERALE	EUR	243 560,55	-	240 775,92	(2 784,63)
ACCIONES DAIMLER BENZ AG	EUR	322 706,00	-	356 635,26	33 929,26
ACCIONES RYANAIR HOLDING	EUR	54 611,72	-	60 517,60	5 905,88
ACCIONES TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	EUR	107 410,90	-	99 507,40	(7 903,50)
ACCIONES MEDIASET	EUR	54 422,00	-	47 474,65	(6 947,35)
ACCIONES EASY JET AEROLINEAS	GBP	53 960,52	-	54 656,72	696,20
ACCIONES SAFRAN	EUR	108 262,79	-	98 857,20	(9 405,59)
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	89 771,21	-	114 014,55	24 243,34

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
ACCIONES ENEL SPA	EUR	84 626,34	-	97 607,47	12 981,13
ACCIONES SCHNEIDER S.A.	EUR	111 745,51	-	90 192,96	(21 552,55)
ACCIONES NOKIA	EUR	112 267,17	-	112 253,50	(13,67)
ACCIONES MUNIC RE REGST.	EUR	98 202,47	-	126 047,65	27 845,18
ACCIONES ALLIANZ AG O/N	EUR	328 986,58	-	406 258,20	77 271,62
ACCIONES SANOFI	EUR	266 546,20	-	289 405,20	22 859,00
ACCIONES GENERALI ASS.	EUR	107 084,90	-	107 137,44	52,54
ACCIONES DEUTSCHE BOERSE	EUR	55 651,91	-	57 054,39	1 402,48
ACCIONES UNIBAIL	EUR	93 488,57	-	105 011,20	11 522,63
ACCIONES VINCI	EUR	112 691,69	-	138 565,02	25 873,33
ACCIONES BASF	EUR	268 961,49	-	252 046,08	(16 915,41)
ACCIONES ASML	EUR	231 032,56	-	235 432,60	4 400,04
ACCIONES UNILEVER PLC	EUR	247 062,08	-	283 622,56	36 560,48
ACCIONES FRANCE TELECOM	EUR	89 362,31	-	115 750,38	26 388,07
ACCIONES SAINT GOBAIN	EUR	32 131,20	-	37 977,05	5 845,85
ACCIONES PEUGEOT	EUR	24 508,32	-	29 006,95	4 498,63
ACCIONES LVMH	EUR	136 238,00	-	137 799,90	1 561,90
ACCIONES DANONE	EUR	169 574,92	-	175 131,36	5 556,44
ACCIONES DEUTSCHE BANK	EUR	191 814,75	-	134 271,53	(57 543,22)
TOTALES Acciones admitidas cotización		8 187 968,68	-	8 762 671,69	574 703,01
TOTAL Cartera Exterior		22 463 799,29	60 989,43	23 126 611,18	662 811,89

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
OPCION SUBYACENTE FUTURO EURO BUND MZO 2016	EUR	11 775 000,00	(72 000,00)	19/02/2016
TOTALES Emisión de opciones "put"		11 775 000,00	(72 000,00)	
Futuros vendidos				
FUTURO DJ EURO STOXX 50 10	EUR	1 898 670,00	(718,84)	18/03/2016
TOTALES Futuros vendidos		1 898 670,00	(718,84)	
Compra de opciones "put"				
OPCION SUBYACENTE FUTURO EURO BUND MZO 2016	EUR	11 887 500,00	121 500,00	19/02/2016
TOTALES Compra de opciones "put"		11 887 500,00	121 500,00	
TOTALES		25 561 170,00	49 500,00	

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Informe de gestión del ejercicio 2016

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Economía

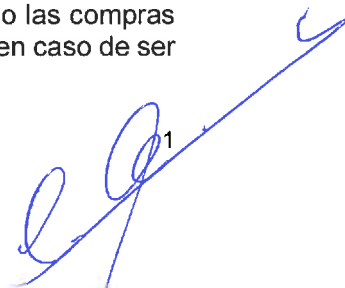
Comenzamos el año con una fuerte preocupación por la economía China. La depreciación del yuan y los débiles datos de actividad aumentaron los temores a una mayor desaceleración del país y al posible contagio al resto de economías. La implementación de distintas medidas y los datos publicados, mixtos pero sin estridencias, permitieron mitigar los miedos.

En la Eurozona, en marzo el Banco Central Europeo (BCE) recortó el tipo de préstamo en 5 pb hasta el 0% y rebajó el tipo de depósito en 10 pb hasta el -0,40%. Además, aumentó el ritmo de compras de deuda desde 60.000 millones al mes hasta 80.000 millones, incluyendo bonos corporativos (CSPP) y aumentando el límite de la compra por emisión hasta el 50%. Adicionalmente se anunciaban cuatro nuevas ventanas TLTRO (una por trimestre) empezando en junio, con condiciones muy ventajosas y encaminadas a beneficiar a los bancos. Las medidas adoptadas por el BCE excedieron las expectativas del mercado. En sucesivos meses el BCE fue dando más detalles del CSPP, que comenzó el 8 de junio. En la segunda mitad del año, el BCE mantuvo los tipos de interés oficiales en 0,00% y el tipo de depósito en -0,40%. Y ya en diciembre, el BCE realizó cambios en cuanto a las medidas de política monetaria no convencionales. Así, hasta marzo de 2017 se mantiene el volumen de compra mensual de activos de 80.000 millones de euros. Por otra parte, prolonga hasta diciembre de 2017 el programa de compras, ó más allá de esta fecha si fuera necesario, pero con un volumen mensual de compra de 60.000 millones de euros. Además podrán comprar emisiones con una rentabilidad inferior al tipo de depósito y amplían el rango de vencimientos, incluyendo deuda hasta un año. En las estimaciones macroeconómicas de diciembre, el BCE situaba el crecimiento para la Eurozona en 1,70% para 2017 y en 1,60% para 2018. En cuanto a la inflación, las perspectivas serían de 1,30% para 2017 y 1,50% para 2018.

En Estados Unidos, a inicio de año el mercado descontaba que la Reserva Federal (FED) llevaría a cabo cuatro subidas de tipos en 2016, no obstante, tuvimos que esperar a la reunión de diciembre para ver cómo subía 25 pb el tipo de interés americano, situando el intervalo de los mismos entre 0,50% y 0,75%. La decisión se tomó de forma unánime y en su discurso se mostraban favorables a una subida de tipos gradual y acomodaticia, y se barajaban tres subidas de tipos de interés para 2017.

En noviembre, Donald Trump ganó las elecciones presidenciales de EEUU de forma inesperada. Las medidas propuestas en su programa electoral eran de proteccionismo a la economía americana y de expansión económica con una relajación de la presión fiscal. No obstante, no será hasta inicios de 2017 cuando conozcamos qué medidas se van a implementar finalmente.

El Banco de Japón anunció nuevas medidas en enero; rebajó el tipo de interés de referencia a niveles negativos, -0,1%, mantuvo su programa de compra de activos y no descartó nuevas bajadas de tipos de interés, que finalmente no se llegaron a materializar. En la segunda mitad del año realizó cambios en la implementación de su programa adaptando las compras de bonos a la curva de tipos de interés, modificando las compras de fondos cotizados y dejando la puerta abierta a más medidas expansivas en caso de ser necesarias para alcanzar el objetivo de inflación de 2%.



Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Informe de gestión del ejercicio 2016

En Reino Unido, el referéndum sobre su permanencia en la Unión Europea (UE) fue el evento de riesgo más importante. Cerca de un 52% de los votantes decidió salir de la UE; este escenario de "Brexit" no estaba descontado por los mercados, que reaccionaron con fuerte aversión al riesgo. Aunque la salida no será inmediata, podría llevar años, la decisión tendrá consecuencias económicas y políticas tanto para Reino Unido como para la UE. El Primer Ministro dimitió, Theresa May fue elegida Primer Ministro y la Corte de Justicia decidió que la última palabra sobre el Brexit la tendrá el Parlamento. Para aliviar el posible impacto del Brexit, el Banco de Inglaterra implementó medidas de ayuda al sector bancario, bajó tipos de interés en 25 pb hasta 0,25% e introdujo medidas como la ampliación del programa de compra de Deuda Pública en 60.000 millones de libras y la instauración de un nuevo programa de compra de bonos corporativos por 10.000 millones de libras.

La evolución del precio del petróleo preocupó a los mercados, ya que llegó a mínimos de 26,05 USD/bl en febrero. Aunque no llegó a materializarse ningún acuerdo por parte de la OPEC para recortar la producción, el petróleo repuntó y en junio llegó hasta niveles de 51,62 USD/bl. Ya en noviembre se alcanzaba un acuerdo formal para recortar el nivel de producción del petróleo entre países pertenecientes a la OPEC y otros países productores no pertenecientes al grupo. El objetivo era contener el exceso de oferta instalado en el mercado y dar soporte al precio. En conjunto se acordó recortar el nivel de producción en 1,758 millones de barriles al día. El crudo americano cerraba el año en niveles de 53,7 USD/bl.

Uno de los temas más seguidos, sobre todo en la segunda mitad del año han sido las expectativas de inflación, viendo un repunte de las mismas, apoyado por el efecto base que tiene la subida del precio de las materias primas, y en el caso de EEUU además por una mejora de los salarios y ante una política del gobierno de Donald Trump que se espera inflacionista.

En cuanto a países emergentes, en Brasil Dilma Rousseff fue destituida por el Senado, y el Banco Central de Brasil rebajó por dos veces los tipos de interés, desde 14,25% hasta 13,75%. En México, el Banco de México subió tipos después de la notable depreciación sufrida por su divisa. En India el Gobierno eliminó de circulación los billetes de 500 y 1.000 rupias como medida para luchar contra el dinero negro y la corrupción. Y en Turquía se produjo un intento de golpe de estado, que no tuvo consecuencias significativas en los mercados.

El 26 de junio fueron las Elecciones Generales en España y el resultado fue acogido de forma positiva por el mercado; en julio se constituyeron las Cortes Generales y finalmente se pudo llegar a un acuerdo de investidura para formar gobierno con Mariano Rajoy como Presidente.

Por otra parte, el Tribunal de Justicia Europeo fallaba en contra de la banca española y declaraba con carácter retroactivo la invalidez de las cláusulas suelo en los préstamos hipotecarios bajo determinadas circunstancias, lo que según el Banco de España podría tener un impacto de 4.000 millones de euros para el sector.



Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Informe de gestión del ejercicio 2016

En Italia hemos tenido incertidumbre política; el referéndum sobre la reforma del Senado se perdió con el 59% de los votos en contra, y un alto porcentaje de participación. La primera consecuencia fue la dimisión de Matteo Renzi como Primer Ministro de modo que se tuvo que designar un nuevo Primer Ministro, Paolo Gentiloni, que tuvo que formar un nuevo gobierno. Además, el mercado ha estado centrado en las necesidades de recapitalización de la Banca Italiana y la reestructuración de su sistema financiero. El Parlamento Italiano aprobó la creación de un fondo con 20.000 millones de euros en 2017, que irá destinado a recapitalizar al sector.

En renta fija será fundamental ver las decisiones que tome el BCE en cuanto a la continuidad de las medidas ya adoptadas, por lo que habrá que seguir cada una de las comparecencias, siendo la reunión de marzo la que podría tener más relevancia en el primer trimestre de 2017.

Tendremos que seguir la evolución de la inflación ya que de acercarse al objetivo del BCE este podría decidir ser menos agresivo en su política monetaria. En general, las expectativas de inflación a nivel mundial serán claves para los mercados. En UK, las decisiones sobre la implementación del Brexit serán seguidas por los mercados.

La situación política de Italia y la recapitalización y reestructuración de su sistema financiero podrían ser fuente de volatilidad para el mercado. También habrá que seguir la situación política en España y en Portugal. Además, el año que viene tenemos elecciones presidenciales en Francia, elecciones generales en Alemania y elecciones nacionales en Holanda.

Las bolsas necesitarán de una mejora en beneficios y en expectativas previas de los mismos, así como de un incremento de rentabilidades de los bonos por inflación. Para los beneficios del cuarto trimestre de 2016, el consenso del mercado espera crecimientos interanuales positivos de entre 5-7% en EEUU y Europa, pero no en Japón, donde se esperan negativos. Pensamos que esas expectativas serán superadas debido a la creación de inflación durante el año.

Los riesgos pensamos que vienen de los eventos políticos ya comentados y de los niveles históricamente bajos de volatilidades.

Mercados

En la primera mitad del año, ayudada por la política del BCE, la deuda gubernamental europea tuvo un buen comportamiento, salvo la deuda portuguesa a la que afectó la situación política del país. El bono genérico del gobierno alemán a 10 años mejoró su rentabilidad hasta niveles del -0,13% desde el 0,63% y el español hasta niveles del 1,16% desde el 1,77%. En cambio, en el segundo semestre, en general, la deuda gubernamental europea tuvo un mal comportamiento y vimos repunte de tipos. Pese al apoyo del Banco Central Europeo, que en diciembre consiguió relajar los tipos desde los máximos del semestre, los rumores de la retirada de estímulos por parte del BCE, la esperada subida de tipos en EEUU y el aumento de las expectativas de inflación hicieron que el comportamiento no fuera bueno. El bono genérico de gobierno alemán a 10 años empeoró su rentabilidad hasta niveles de 0,21%, el español empeoró su rentabilidad hasta niveles de 1,38% y el italiano hasta 1,82%.



Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Informe de gestión del ejercicio 2016

En EEUU, el bono genérico de gobierno americano a 10 años empezó el año en niveles de 2,27% y lo cerró en 2,44%.

El crédito corporativo, penalizado hasta el 11 de febrero, se vio muy beneficiado por el sorprendente anuncio de compras por parte del BCE, lo que hizo que tuviera un buen comportamiento y pese a ciertos momentos de estrés en el mercado, se ha mantenido soportado. Los bonos de alto rendimiento han tenido mejor comportamiento que los bonos de grado de inversión. En EEUU muy buen comportamiento del crédito también destacando los bonos de alto rendimiento sobre los bonos de grado de inversión.

Tras un comienzo de año muy negativo con fuertes caídas debido a las incertidumbres comentadas (China, petróleo, etc.), las bolsas consiguieron recuperarse ayudadas por la mejora en el precio de las materias primas, por el mensaje acomodaticio de la Fed y por los nuevos estímulos del BCE. Pero el acontecimiento que marcó el primer semestre fue el resultado del referéndum de Reino Unido. La incertidumbre se apoderó de las bolsas, con fuertes caídas. Ni siquiera los resultados electorales en España pudieron calmar las caídas. El peor comportamiento por el Brexit se lo llevaron las bolsas de la Europa Continental junto con los valores británicos de mediana capitalización y Japón, teniendo mejor comportamiento los británicos de gran capitalización, los norteamericanos y los emergentes.

Los resultados empresariales (del primer trimestre) americanos fueron mejores de lo que se estaba esperando, aunque no se evitó que cayesen un -8% interanual. En la zona euro, los resultados fueron algo mejores de lo esperado pero débiles, con caídas del -14% interanual. No obstante, excluyendo los sectores de energía y financieros, las cifras mejoraron bastante sobre todo en eurozona. Las ventas fueron débiles en ambas áreas. En el tercer trimestre, tras la fuerte caída sufrida por las bolsas tras el Brexit, éstas se recuperaron apoyadas en las políticas monetarias laxas de los Bancos Centrales, en la recuperación del precio de las materias primas, principalmente del petróleo, y en la mejora de los resultados empresariales. La subida de rentabilidades de los bonos por mejores expectativas de inflación, el nuevo sesgo más restrictivo de las políticas monetarias de los Bancos Centrales y la resolución sin grandes sobresaltos de los riesgos políticos ya comentados, llevaron a las bolsas a un importante rally en el cuarto trimestre. Los problemas de solvencia de la banca italiana y del Deutsche Bank quedaron circunscritos al sector financiero y a los propios nombres.

En el año el FTSE 100 sumó un 14,43%, el S&P 500 un 9,54%, el MSCI de Mercados Emergentes un 8,58% y el Eurostoxx 50 cerró con un 0,70%. Por otra parte, el FTSEMIB Italiano cayó un -10,20%, el Ibex 35 cayó un -2,01% y el Topix un -1,85%.

En cuanto a las divisas, el euro, que se cruzaba a 1,0856 dólares a inicio de año, se depreció hasta niveles de 1,0517 dólares a cierre de año y frente a la libra se apreció desde 0,737 hasta 0,8535 libras.



Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Informe de gestión del ejercicio 2016

Gastos de I+D y Medio Ambiente

A lo largo del ejercicio 2016 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad de la Entidad correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2016 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.

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, liquidez y operacional 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.

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2016

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2016 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.





DILIGENCIA DE FIRMA

Diligencia que levanta el Secretario del Consejo de Administración de Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. D^a Yolanda Cordón Quintana para hacer constar:

Reunidos los Administradores de Unigest, S.G.I.I.C., S.A. en fecha 28 marzo de 2017, 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 2016 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. Miguel Ángel Troya Ropero
Presidente

D. Agustín María Lomba Sorrondegui
Consejero

D. Oscar García Oltra
Consejero

D. José Luis Berrendero Bermúdez de Castro
Consejero

D. Carlos Ranera González
Consejero

D. Jesús Manuel Rebolledo Vallejo
Consejero

D. José María de la Vega Carnicero
Consejero

Anexo I

Página 1 de 3

RELACIÓN DE FONDOS AUDITADOS

Fondos de Inversión

UNIFOND 2020-III, F.I.
UNIFOND 2018-V, F.I.
UNIFOND 2021-I, F.I.
UNIFOND 2024-IV, F.I.
UNIFOND 2017-I, F.I.
UNIFOND 2020-II, F.I.
UNIFOND 2017-III, F.I.
UNIFOND RENTAS GARANTIZADO 2024-X, F.I.
UNIFOND 2017-II, F.I.
UNIFOND BOLSA GARANTIZADO 2020-IV, F.I.
FONDESPAÑA-DUERO RENTA FIJA IMPULSO, F.I.
UNIFOND RENTA FIJA LARGO PLAZO, F.I.
UNIFOND FONDTESORO LARGO PLAZO, F.I.
UNIFOND RENTA FIJA EURO, F.I.
UNIFOND 2018-II, F.I.
UNIFOND TESORERIA, F.I.
UNIFOND BOLSA GARANTIZADO 2017-XI, F.I.
UNIFOND 2021-X, F.I.
UNIFOND CRECIMIENTO 2017-VI, F.I.
UNIFOND 2017-VI, F.I.
UNIFOND 2020-IX, F.I.
UNIFOND 2021-II, F.I.
UNIFOND RENTA VARIABLE ESPAÑA, F.I.
UNIFOND RENTA VARIABLE EURO, F.I.
UNIFOND MIXTO RENTA FIJA, F.I.
UNIFOND MIXTO RENTA VARIABLE, F.I.
UNIFOND EMERGENTES, F.I.
UNIFOND BOLSA GARANTIZADO 2017-IV, F.I.
UNIFOND BOLSA GARANTIZADO 2018-IV, F.I.
UNIFOND BOLSA GARANTIZADO 2019-V, F.I.
UNIFOND BOLSA GARANTIZADO 2019-II, F.I.
UNIFOND BOLSA 2018-I, F.I.
UNIFOND BOLSA 2018-III, F.I.
UNIFOND BOLSA GARANTIZADO 2020-I, F.I.

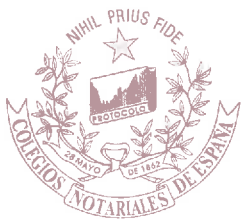
UNIFOND BOLSA GARANTIZADO 2023-X, F.I.
UNIFOND BOLSA 2020-V, F.I.
FONDESPAÑA DUERO BOLSA EUROPEA GARANTIZADO I/2017, F.I.
FONDESPAÑA DUERO GARANTIZADO BOLSA IV/2020, F.I.
FONDESPAÑA DUERO GARANTIZADO BOLSA I/2022, F.I.
FONDESPAÑA DUERO GARANTIZADO 2022-II, F.I.
FONDESPAÑA DUERO GARANTIZADO RENTA FIJA VII/2017, F.I.
FONDESPAÑA DUERO GARANTIZADO RENTA FIJA I/2022, F.I.
FONDESPAÑA DUERO GARANTIZADO RENTA FIJA IV/2020, F.I.
FONDESPAÑA DUERO GARANTIZADO RENTA FIJA IMPULSO, F.I.
UNIFOND 2021-IX, F.I.
UNIFOND 2018-VI, F.I.
UNIFOND 2017-X, F.I.
UNIFOND 2016-XI, F.I.
UNIFOND 2017-XI, F.I.
UNIFOND 2018-X, F.I.
UNIFOND 2019-I, F.I.
UNIFOND 2018-IX, F.I.
UNIFOND CRECIMIENTO, F.I.
UNIFOND CRECIMIENTO 2019-IV, F.I.
FONDESPAÑA DUERO PREMIER RENTA FIJA, F.I.
UNIFOND GLOBAL MACRO, F.I.
UNIFOND DIVISA, F.I.
UNIFOND CONSERVADOR, F.I.
UNIFOND MODERADO, F.I.
UNIFOND EMPRENDEDOR, F.I.
UNIFOND AUDAZ, F.I.
FONDESPAÑA DUERO HORIZONTE 2018, F.I.
FONDESPAÑA DUERO HORIZONTE 2019, F.I.
UNIFOND RETORNO PRUDENTE, F.I.

Fondos de Inversión de nueva constitución en 2016

UNIFOND SELECCIÓN BOLSA, F.I. (constituido 06 de julio de 2016)
UNIFOND BOLSA INTERNACIONAL, F.I. (constituido 12 de mayo de 2016)
UNIFOND CARTERA DEFENSIVA, F.I. (constituido 12 de abril de 2016)
UNIFOND CARTERA DINÁMICA, F.I. (constituido 12 de mayo de 2016)
UNIFOND CARTERA DECIDIDA, F.I. (constituido 24 de agosto de 2016)
UNIFOND EUROPA DIVIDENDOS, F.I. (constituido 12 de abril de 2016)
UNIFOND VALOR RELATIVO, F.I. (constituido 30 de mayo de 2016)
UNICORP SELECCIÓN PRUDENTE, F.I. (constituido 06 de julio de 2016)
UNICORP SELECCIÓN MODERADO, F.I. (constituido 06 de julio de 2016)
UNICORP SELECCIÓN DINAMICO, F.I. (constituido 06 de julio de 2016)
UNIFOND MIXTO EQUILIBRADO, F.I. (constituido 05 de abril de 2016)
UNIFOND CRECIMIENTO 2025-IV, F.I. (constituido 07 de septiembre de 2016)



Handwritten signatures and initials, including a large signature on the left, a signature in the middle, and a signature on the right.



AUTENTICACIÓN.- YO, IGNACIO PAZ-ARES RODRIGUEZ, NOTARIO DE MADRID, DOY FE: Que las presentes fotocopias son reproducción exacta de su original, que he tenido a la vista y devuelvo al exhibente y que van extendidas en 3 folios de papel exclusivo para documentos notariales, números: el presente y los siguientes en orden.-

Anotado en mi Libro Indicador con el número:572/2017.-

Madrid, a 31 de marzo de 2017.-



