

## **Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.**

Informe de auditoría,  
Cuentas anuales e Informe de Gestión  
al 31 de diciembre de 2020



## Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Unifond Renta Fija Largo Plazo, 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 Renta Fija Largo Plazo, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

---

### Fundamento de la opinión

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

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

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

---

### 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 2020.

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

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

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

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

*Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos*

Solicitamos a Cecabank, S.A., las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2020, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.

*Valoración de la cartera de inversiones financieras*

Comprobamos la valoración de los títulos negociados en mercados organizados y de las participaciones en otros vehículos de inversión que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2020, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

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

**Párrafo de énfasis**

Llamamos la atención sobre la nota 13 de la memoria adjunta en la que se indica que, con fecha 18 de marzo de 2021, la Comisión Nacional del Mercado de Valores ha autorizado, a solicitud de la Sociedad gestora y de Cecabank, S.A., como Entidad Depositaria, la fusión por absorción de Unifond Fondtesoro Largo Plazo, F.I. por Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I. A fecha de opinión no se ha materializado dicha fusión. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

---

### Otra información: Informe de gestión

---

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

---

### Responsabilidad de los administradores 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 período 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)

28 de abril de 2021



PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 01/21/10710

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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

## Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

### Balance al 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Activo no corriente</b>		
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
<b>Activo corriente</b>	<b>62 787 131,56</b>	<b>63 018 661,92</b>
Deudores	130 306,69	85 354,58
Cartera de inversiones financieras	<u>52 675 204,42</u>	<u>59 350 150,07</u>
Cartera interior	<u>7 897 505,57</u>	<u>13 894 855,56</u>
Valores representativos de deuda	<u>7 897 505,57</u>	<u>13 894 855,56</u>
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	<u>44.618.753,37</u>	<u>45 206 242,11</u>
Valores representativos de deuda	<u>39.608.044,79</u>	<u>45 206 242,11</u>
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	5 010 708,58	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	158 945,48	249 052,40
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	9 981 620,45	3 583 157,27
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>62 787 131,56</u></b>	<b><u>63 018 661,92</u></b>

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

## Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

### Balance al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>	<b>62 715 186,04</b>	<b>61 996 795,91</b>
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	62 715 186,04	61 996 795,91
Capital	-	-
Partícipes	61 009 384,44	60 794 196,62
Prima de emisión	-	-
Reservas	389 965,25	389 965,25
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	1 315 836,35	812 634,04
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
<b>Pasivo no corriente</b>	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
<b>Pasivo corriente</b>	<b>71 945,52</b>	<b>1 021 866,01</b>
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	64 113,76	1 018 355,87
Pasivos financieros	-	-
Derivados	7 831,76	3 510,14
Periodificaciones	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>62 787 131,56</b>	<b>63 018 661,92</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Cuentas de compromiso</b>	<b>5 499 419,74</b>	<b>5 066 194,88</b>
Compromisos por operaciones largas de derivados	2 056 574,59	3 266 194,88
Compromisos por operaciones cortas de derivados	3 442 845,15	1 800 000,00
<b>Otras cuentas de orden</b>	<b>519 795,57</b>	<b>1 332 429,61</b>
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	519 795,57	1 332 429,61
Otros	-	-
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>6 019 215,31</b>	<b>6 398 624,49</b>

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

## Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

### Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

	2020	2019
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(593 201,08)	(604 168,23)
Comisión de gestión	(517 877,26)	(528 183,07)
Comisión de depositario	(68 586,38)	(69 994,94)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(6 737,44)	(5 990,22)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(593 201,08)</b>	<b>(604 168,23)</b>
Ingresos financieros	391 396,57	390 377,61
Gastos financieros	(15 409,76)	(6 417,18)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	1 114 944,70	1 007 275,28
Por operaciones de la cartera interior	131 432,72	17 590,24
Por operaciones de la cartera exterior	631 690,01	1 214 726,59
Por operaciones con derivados	351 821,97	(225 041,55)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(18 877,54)	6 290,31
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	445 024,28	19 276,25
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(46 327,66)	122 936,58
Resultados por operaciones de la cartera exterior	459 178,65	(107 148,45)
Resultados por operaciones con derivados	32 300,76	3 489,33
Otros	(127,47)	(1,21)
<b>Resultado financiero</b>	<b>1 917 078,25</b>	<b>1 416 802,27</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1 323 877,17</b>	<b>812 634,04</b>
Impuesto sobre beneficios	(8 040,82)	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1 315 836,35</b>	<b>812 634,04</b>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

**Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.**

**Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020**  
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2020

**A) Estado de ingresos y gastos reconocidos**

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	1 315 836,35
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>1 315 836,35</b>

**B) Estado total de cambios en el patrimonio neto**

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	60 866 075,68	389 965,25	-	812 634,04	-	-	61 996 795,91
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>60 794 196,62</b>	<b>389 965,25</b>	<b>-</b>	<b>812 634,04</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61 996 795,91</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	1 315 836,35	-	-	1 315 836,35
Aplicación del resultado del ejercicio	812 634,04	-	-	(812 634,04)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	6 565 187,61	-	-	-	-	-	6 565 187,61
Reembolsos	(7 162 633,83)	-	-	-	-	-	(7 162 633,83)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>61 009 384,44</b>	<b>389 965,25</b>	<b>-</b>	<b>1 315 836,35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>62 715 186,04</b>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

**Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.**

**Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020**  
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2019

**A) Estado de ingresos y gastos reconocidos**

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	812.634,04
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>812.634,04</b>

**B) Estado total de cambios en el patrimonio neto**

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	61.870.761,08	389.965,25	-	(1.014.294,68)	-	-	61.246.431,65
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>61.870.761,08</b>	<b>389.965,25</b>	<b>-</b>	<b>(1.014.294,68)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61.246.431,65</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	812.634,04	-	-	812.634,04
Aplicación del resultado del ejercicio	(1.014.294,68)	-	-	1.014.294,68	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	6.020.977,15	-	-	-	-	-	6.020.977,15
Reembolsos	(6.083.246,93)	-	-	-	-	-	(6.083.246,93)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>60.794.196,62</b>	<b>389.965,25</b>	<b>-</b>	<b>812.634,04</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61.996.795,91</b>

## Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

---

#### 1. Actividad y gestión del riesgo

##### a) Actividad

Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 11 de abril de 1997 bajo la denominación social de Fondespaña-Acumulativo, Fondo de Inversión Mobiliario, habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 11 de marzo 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 8 de mayo de 1997 con el número 956, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

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

- Clase A: Participación denominada en euros sin inversión mínima inicial.
- Clase C: Participación denominada en euros sin inversión mínima inicial. Esta clase incluirá las participaciones que suscriban los clientes bajo el ámbito de un contrato de gestión discrecional de carteras firmado con entidades del grupo Unicaja Banco, entidades del grupo e Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por sociedades del grupo.

Al 31 de diciembre de 2020 la gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U., en adelante Sociedad Gestora, sociedad participada al 100% por Unicaja Banco, S.A., perteneciente a su vez a Fundación Bancaria Unicaja, entidad dominante última de la Sociedad, y matriz del Grupo Unicaja.

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



## **Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.**

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

(Expresada en euros)

---

Al 31 de diciembre de 2018 el 55,41% de las acciones de la Sociedad pertenecía a Alteria Corporación Unicaja, S.L.U., cuyo Socio Único era Unicaja Banco, S.A., perteneciente a su vez a Fundación Bancaria Unicaja, entidad dominante última de la Sociedad, y matriz del Grupo Unicaja. Por otra parte, el 44,59% restante de las acciones de la Sociedad pertenecía a Unicaja Banco, S.A. Con fecha 15 de febrero de 2019, Unicaja Banco, S.A., vendió y transmitió 15.836 acciones de Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. a Alteria Corporación Unicaja, S.L.U., por el precio global de 13.377.000,00 euros, que pasó a poseer el 100% de la entidad.

Con el objetivo de lograr una simplificación del mapa societario del Grupo Unicaja Banco, así como una estructura óptima y eficiente, el 21 de mayo de 2020, Unicaja Banco, S.A. ha aprobado la reordenación del Grupo Alteria, que supone, entre otros, la compraventa del 100% de las participaciones sociales que Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. poseía en Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U.

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

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

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

- 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.



## Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

---

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

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

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>
Comisión de Gestión Sobre patrimonio	1,10%	0,30%

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

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>
Comisión de Depositaría	0,15%	0,03%

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

Durante los ejercicios 2020 y 2019 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

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

## Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

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

---

#### 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.

Desde diciembre 2019 y durante el ejercicio 2020, el Covid-19 se ha extendido por todo el mundo. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, este evento sigue afectando significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, podría afectar a las operaciones y resultados financieros de la Sociedad. La medida en la que el Coronavirus pudiera impactar en los resultados dependerá de la evolución de las acciones que se están realizando para contener la pandemia. Dicha evolución no se puede predecir de forma fiable. No obstante, estimamos que, debido a la gestión de la cartera de inversiones realizada por la Sociedad Gestora, el efecto que pueda tener la crisis provocada por el Covid-19, no debería poner en peligro el principio de empresa en funcionamiento (Nota 3.a).

## Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (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 2020 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2020, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2020 y 2019.

##### d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

## **Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.**

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

(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 2020 y 2019.

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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

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

## Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

---

#### d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

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

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

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

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

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



## Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

---

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

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

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

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

#### e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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

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

#### f) Instrumentos de patrimonio

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

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 Renta Fija Largo Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

---

#### g) Valores representativos de deuda

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

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

#### h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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

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

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

#### i) Moneda extranjera

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería, débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de "Diferencias de cambio".



## Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

---

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.

#### j) Valor liquidativo de las participaciones

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

#### k) Suscripciones y reembolsos

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

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

#### l) Impuesto sobre beneficios

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

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

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

## Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

#### 4. Deudores

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

	2020	2019
Administraciones Públicas deudoras	298,60	164,30
Depósitos de garantía	<u>130 008,09</u>	<u>85 190,28</u>
	<b><u>130 306,69</u></b>	<b><u>85 354,58</u></b>

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2020 recoge el Impuesto sobre Beneficios a devolver por retenciones de ejercicios anteriores. A 31 de diciembre de 2019 recogía las retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

El capítulo de "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 recoge los importes de las garantías de los futuros y opciones detallados en los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria.

#### 5. Acreedores

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

	2020	2019
Administraciones Públicas acreedoras	9 136,58	1 084,97
Operaciones pendientes de liquidar	91,04	965 375,55
Otros acreedores	<u>54 886,14</u>	<u>51 895,35</u>
	<b><u>64 113,76</u></b>	<b><u>1 018 355,87</u></b>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se desglosa tal y como sigue:

	2020	2019
Tasas pendientes de pago	1 095,76	1 084,97
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	<u>8 040,82</u>	<u>-</u>
	<b><u>9 136,58</u></b>	<b><u>1 084,97</u></b>

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" recoge, principalmente comisiones de operaciones con derivados y compras de títulos de renta variable pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente. Dichas operaciones han quedado completamente satisfechas a 20 de enero de 2021 y 3 de enero de 2020, respectivamente.

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



## Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2020 y 2019, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2020 y 2019, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

#### 6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se muestra a continuación:

	2020	2019
<b>Cartera interior</b>	<b>7 897 505,57</b>	<b>13 894 855,56</b>
Valores representativos de deuda	7 897 505,57	13 894 855,56
<b>Cartera exterior</b>	<b>44 618 753,37</b>	<b>45 206 242,11</b>
Valores representativos de deuda	39 608 044,79	45 206 242,11
Instituciones de Inversión Colectiva	5 010 708,58	-
<b>Intereses de la cartera de inversión</b>	<b>158 945,48</b>	<b>249 052,40</b>
	<b>52 675 204,42</b>	<b>59 350 150,07</b>

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2020. En 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 2019.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el epígrafe "Pasivos corrientes - Derivados" se encuentran registrados los valores de los futuros en los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de la memoria, por importe de 7.831,76 euros y 3.510,14 euros, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados y/o custodiados en Cecabank, S.A.



## Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

---

#### 7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2020 y 2019, se muestra a continuación:

	2020	2019
<b>Cuentas en el Depositario</b>		
Cuentas en euros	1 342 950,38	2 223 562,64
Cuenta en divisa	62 742,56	78 903,85
<b>Otras cuentas de tesorería</b>		
Otras cuentas de tesorería en euros	<u>8 575 927,51</u>	<u>1 280 690,78</u>
	<b><u>9 981 620,45</u></b>	<b><u>3 583 157,27</u></b>

El capítulo de "Cuentas en el Depositario" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario (Cecabank, S.A.). Durante los ejercicios 2020 y 2019 la cuenta corriente en euros estaba remunerada al mismo tipo de interés que el EONIA, y la cuenta corriente en divisa estaba remunerada al mismo tipo de interés que el FEDL01 Index.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el capítulo de "Otras cuentas de tesorería" se corresponde íntegramente al saldo de la cuenta corriente mantenida por el Fondo en Unicaja Banco, S.A. Desde el 1 de enero de 2019 hasta el 31 de marzo de 2019 la cuenta corriente estaba remunerada a un tipo de interés del 0,05%. Desde el 1 de abril de 2019 hasta el 31 de agosto de 2019 la cuenta corriente estaba remunerada a un tipo de interés del 0%, y desde el 1 de septiembre de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2020 la cuenta corriente está remunerada a un tipo de interés del -0,15%.



## Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

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

---

#### 8. Patrimonio atribuido a partícipes

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

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

	<b>Clase A</b>	<b>Clase C</b>
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>43 514 326,43</u>	<u>19 200 859,61</u>
Número de participaciones emitidas	<u>404 811,23</u>	<u>174 521,11</u>
Valor liquidativo por participación	<u>107,49</u>	<u>110,02</u>
Número de partícipes	<u>1 528</u>	<u>2</u>

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2019 se ha obtenido de la siguiente forma:

	<b>Clase A</b>	<b>Clase C</b>
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>43 341 847,08</u>	<u>18 564 948,83</u>
Número de participaciones emitidas	<u>411 205,31</u>	<u>174 521,11</u>
Valor liquidativo por participación	<u>105,40</u>	<u>106,89</u>
Número de partícipes	<u>1 489</u>	<u>2</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2020 y 2019 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, un partícipe poseía acciones que representaban el 30,62% y 30,09%, respectivamente, de la cifra de patrimonio del Fondo, por lo que se considera participaciones significativas de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesivas modificaciones.

Al ser personas jurídicas, se incluye el detalle de las mismas:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Unifond Conservador, Fondo de Inversión	19,62%	19,28%
Unifond Moderado, Fondo de Inversión	<u>11,00%</u>	<u>10,81%</u>
	<u>30,62%</u>	<u>30,09%</u>

## Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

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

(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 2020 y 2019, respectivamente.

#### 10. Otras cuentas de orden

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

	2020	2019
Pérdidas fiscales a compensar	519 795,57	1 332 429,61
	<u>519 795,57</u>	<u>1 332 429,61</u>

#### 11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2020, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por Real Decreto Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, encontrándose sujeta en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de accionistas requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, si la base imponible del 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 acreedoras – Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio" recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos una vez deducida la totalidad de 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.



## **Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.**

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

(Expresada en euros)

---

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

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

#### **12. Otra información**

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

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2020 y 2019, ascienden a 3 miles de euros y 2 miles de euros, respectivamente.

#### **13. Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2020**

Con fecha 26 de noviembre de 2020 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo aprobó la fusión por absorción de Unifond Fondtesoro Largo Plazo, F.I. por Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Con fecha 18 de marzo de 2021 la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) autorizó la fusión por absorción de Unifond Fondtesoro Largo Plazo, F.I. por Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

**Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.**

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

(Expresada en euros)

---

La ejecución de la Fusión se producirá en cumplimiento de lo previsto en el artículo 26 numeral 4 de la Ley 35/2003 de Instituciones de Inversión Colectiva. Transcurridos al menos cuarenta días naturales desde la última fecha de envío entre la carta a partícipes el 10 de febrero de 2021 o de la publicación de la fusión en el BOE, a fecha de 11 de febrero de 2021. La fecha de ejecución de la fusión está prevista para la segunda semana de mayo de 2021.

Por otra parte, con fecha 25 de febrero de 2021, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha aprobado la modificación del domicilio social del Fondo, quedando su domicilio social en Avenida de Andalucía 10-12, 29007, Málaga.

**Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.**

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

<b>Cartera Interior</b>	<b>Divisa</b>	<b>Valoración inicial</b>	<b>Intereses</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>(Minusvalía) / Plusvalía</b>
<b>Deuda pública</b>					
BONOS TESORO PUBLICO 0,650% 2027-11-30	EUR	1 191 736,16	653,02	1 294 562,94	102 826,78
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 1,450% 2029-04-30	EUR	271 891,25	826,30	284 212,88	12 321,63
BONOS JUNTA DE ANDALUCIA 1,875% 2028-10-31	EUR	498 611,01	1 606,98	571 868,12	73 257,11
BONOS TESORO PUBLICO 1,800% 2024-11-30	EUR	3 068 959,54	4 294,33	3 071 461,38	2 501,84
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 1,600% 2025-04-30	EUR	1 127 310,15	890,27	1 156 351,38	29 041,23
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>6 158 508,11</b>	<b>8 270,90</b>	<b>6 378 456,70</b>	<b>219 948,59</b>
<b>Renta fija privada cotizada</b>					
BONOS LIBERBANK SA 6,875% 2022-03-14	EUR	306 643,14	13 133,12	321 750,39	15 107,25
BONOS BANKINTER 0,625% 2027-10-06	EUR	298 974,27	483,42	306 213,15	7 238,88
BONOS IBERCAJA BANCO 2,750% 2025-07-23	EUR	399 976,78	4 830,97	388 867,22	(11 109,56)
BONOS UNICAJA BANCO S.A.U. 2,875% 2024-11-13	EUR	302 893,27	1 050,47	303 524,41	631,14
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>1 308 487,46</b>	<b>19 497,98</b>	<b>1 320 355,17</b>	<b>11 867,71</b>
<b>Instrumentos del mercado monetario</b>					
PAGARÉS AUDAX RENOVABLES 100,000 2021-06-14	EUR	198 664,61	501,18	198 693,70	29,09
<b>TOTALES Instrumentos del mercado monetario</b>		<b>198 664,61</b>	<b>501,18</b>	<b>198 693,70</b>	<b>29,09</b>
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>7 665 660,18</b>	<b>28 270,06</b>	<b>7 897 505,57</b>	<b>231 845,39</b>



Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
<b>Deuda pública</b>					
BONOS ITALIA (ESTADO) 0,467% 2025-04-15	EUR	1 328 972,58	1 027,91	1 327 834,47	(1 138,11)
OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 1,000% 2025-07-23	EUR	476 600,48	209,58	480 642,42	4 041,94
BONOS ITALIA (ESTADO) 2,450% 2050-09-01	EUR	1 182 953,30	5 843,69	1 252 133,31	69 180,01
BONOS ITALIA (ESTADO) 1,518% 2025-01-15	EUR	1 270 183,32	6 892,44	1 270 541,56	358,24
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>4 258 709,68</b>	<b>13 973,62</b>	<b>4 331 151,76</b>	<b>72 442,08</b>
<b>Renta fija privada cotizada</b>					
BONOS TIKEHAU CAPITAL SCA 3,000% 2023-08-27	EUR	103 965,47	66,34	105 471,33	1 505,86
BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 3,248% 2050-11-24	EUR	507 643,45	(5 981,06)	527 246,80	19 603,35
BONOS AIRBUS SE 1,375% 2026-03-09	EUR	306 065,16	(4 455,33)	325 995,41	19 930,25
BONOS AEROPORTS DE PARIS 2,125% 2026-07-02	EUR	199 593,56	1 306,89	225 671,52	26 077,96
OBLIGACIONES WHIRLPOOL EMEA FIN S 0,500% 2027-11-20	EUR	300 113,25	(628,71)	307 340,68	7 227,43
BONOS NATURGY FINANCE BV 3,375% 2050-04-24	EUR	320 164,74	6 528,87	319 445,54	(719,20)
BONOS SERVICIOS MEDIO AMBI 0,815% 2023-09-04	EUR	199 681,01	98,83	204 190,21	4 509,20
BONOS NATURGY FINANCE BV 0,750% 2029-08-28	EUR	299 162,45	199,86	313 470,73	14 308,28
OBLIGACIONES STRYKER CORP 0,250% 2024-11-03	EUR	298 985,98	66,29	303 857,30	4 871,32
BONOS MEDIOBANCA SPA 2,300% 2025-11-23	EUR	251 149,22	(1 158,84)	254 855,72	3 706,50
BONOS MEDIOBANCA SPA 1,000% 2027-09-08	EUR	402 605,76	(3 018,80)	418 996,64	16 390,88
BONOS CARREFOUR 0,104% 2023-06-12	EUR	199 369,83	20,01	201 166,63	1 796,80
BONOS TIKEHAU CAPITAL SCA 2,250% 2026-07-14	EUR	597 889,23	2 611,28	626 344,64	28 455,41
BONOS PEPSICO INC 0,400% 2032-07-09	EUR	305 569,43	(725,59)	310 721,66	5 152,23
BONOS OMNICON FINANCE HOLD 0,800% 2027-07-08	EUR	599 155,71	2 379,27	618 520,35	19 364,64
BONOS CAPITAL ONE FINANCA 0,800% 2024-06-12	EUR	213 901,38	963,37	218 851,59	4 950,21
BONOS MEDTRONIC GLOBAL HLD 0,375% 2028-07-15	EUR	601 090,20	(3 585,18)	620 670,62	19 580,42
BONOS MEDTRONIC GLOBAL HLD 1,125% 2026-12-07	EUR	99 504,76	881,92	107 015,74	7 510,98
BONOS TAKEDA PHARMACEUTICA 0,573% 2022-11-21	EUR	199 978,22	148,82	203 045,70	3 067,48
BONOS BANCO SABADELL 0,625% 2024-11-07	EUR	597 441,52	659,61	605 725,46	8 283,94
BONOS FAURECIA 2,375% 2023-06-15	EUR	306 763,80	200,10	303 702,66	(3 061,14)
BONOS SOCIETE GENERALE 0,273% 2024-05-22	EUR	405 421,14	(568,77)	405 381,77	(39,37)
BONOS BANCO SABADELL 1,750% 2022-06-29	EUR	100 479,72	386,28	103 097,50	2 617,78
BONOS AMERICAN HONDA FINAN 1,950% 2024-10-18	EUR	299 639,25	1 202,46	322 976,59	23 337,34
BONOS MEDIOBANCA SPA 1,125% 2025-04-23	EUR	250 963,67	1 345,60	257 540,55	6 576,88
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 1,020% 2023-10-11	EUR	150 002,50	342,22	154 660,31	4 657,81
BONOS BPCE SA 0,500% 2026-09-15	EUR	997 297,00	(3 305,55)	1 020 775,00	23 478,00

Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
BONOS AGENCE FRANCAISE DEV 0,125% 2023-11-15	EUR	299 758,25	58,82	305 337,75	5 579,50
BONOS LONDON STOCK EXCHANG 0,875% 2024-06-19	EUR	397 961,68	950,08	413 419,18	15 457,50
BONOS GENERAL MOTORS 2,200% 2024-03-01	EUR	298 571,01	4 095,18	318 595,42	20 024,41
BONOS GENERAL MOTORS 0,955% 2023-06-07	EUR	302 712,93	346,17	306 723,35	4 010,42
BONOS CNH INDUSTRIAL 1,875% 2025-10-19	EUR	210 803,23	1 347,59	216 717,98	5 914,75
BONOS EXXON MOBIL CORP 0,524% 2028-03-26	EUR	398 810,84	2 169,48	409 435,85	10 625,01
BONOS LA BANQUE POSTALE 0,875% 2025-10-26	EUR	199 351,40	714,20	201 537,03	2 185,63
BONOS BANQUE FED CRED MUTU 0,100% 2027-10-08	EUR	400 238,76	(631,04)	403 703,36	3 464,60
BONOS TAKEDA PHARMACEUTICA 2,250% 2026-08-21	EUR	198 981,14	456,68	225 194,80	26 213,66
BONOS AMERICAN TOWER CORP 0,500% 2027-10-15	EUR	594 422,76	3 852,54	601 234,21	6 811,45
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 0,797% 2030-04-15	EUR	400 000,79	2 274,44	416 938,24	16 937,45
BONOS NISSAN MOTOR 3,201% 2028-06-17	EUR	511 623,45	(7 426,65)	555 399,68	43 776,23
BONOS MONDELEZ INTERNACION 0,375% 2029-06-22	EUR	498 683,55	(941,65)	509 690,49	11 006,94
BONOS KELLOGG CO 1,000% 2024-05-17	EUR	299 170,06	2 005,43	310 212,19	11 042,13
BONOS WELLS FARGO & COMPAN 2,125% 2024-06-04	EUR	323 501,95	281,27	324 648,82	1 146,87
BONOS AT&T 0,326% 2023-09-05	EUR	301 345,89	37,38	304 355,69	3 009,80
BONOS GALP ENERGY 1,000% 2023-02-15	EUR	499 043,13	4 668,13	505 097,98	6 054,85
BONOS GALP ENERGY 2,000% 2026-01-15	EUR	601 522,38	3 583,74	624 054,95	22 532,57
BONOS BANKINTER 2,500% 2022-04-06	EUR	299 510,19	5 708,36	306 709,59	7 199,40
BONOS BANCO SABADELL 1,125% 2026-03-11	EUR	100 013,70	136,70	103 740,51	3 726,81
BONOS EUTELSAT SA 2,250% 2027-04-13	EUR	426 202,44	2 526,21	435 410,89	9 208,45
OBLIGACIONES STRYKER CORP 0,750% 2028-12-01	EUR	199 457,46	1 764,06	207 848,80	8 391,34
BONOS ORANGE S.A. 0,125% 2029-06-16	EUR	299 126,13	(1 246,09)	303 960,02	4 833,89
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 0,214% 2025-10-07	EUR	300 623,07	(472,39)	304 186,75	3 563,68
BONOS CAP GEMINI 1,625% 2026-01-15	EUR	101 975,76	(1 480,30)	110 787,29	8 811,53
BONOS NOKIA 2,000% 2025-12-11	EUR	306 393,67	3 367,28	313 849,47	7 455,80
BONOS REPSOL 0,125% 2024-10-05	EUR	299 783,10	(387,27)	302 514,68	2 731,58
BONOS REPSOL 3,750% 2026-03-11	EUR	506 443,55	2 708,50	545 645,95	39 202,40
OBLIGACIONES CITIGROUP INC 0,500% 2026-10-08	EUR	298 537,94	404,83	304 600,49	6 062,55
BONOS UNIBAIL 2,125% 2050-10-25	EUR	569 053,56	49,74	568 443,60	(609,96)
BONOS HONEYWELL HOLDING BV 0,750% 2031-12-10	EUR	99 447,72	811,87	104 194,40	4 746,68
BONOS ARCELOR 2,250% 2023-10-17	EUR	298 306,93	5 631,89	314 035,03	15 728,10
CUPÓN CERO ALLIANZ INT. FINANCE 0,500% 2030-10	EUR	297 737,25	1 602,91	313 124,81	15 387,56
BONOS BNP 0,375% 2026-10-14	EUR	301 163,07	(1 554,51)	305 590,00	4 426,93
BONOS BANCO SABADELL 2,000% 2030-01-17	EUR	288 993,11	6 743,23	291 470,47	2 477,36



Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)
BONOS CARREFOUR 2,625% 2027-09-27	EUR	198 674,80	213,04	233 663,48	34 988,68
BONOS BRITISH PETROLEUM 3,250% 2026-03-22	EUR	502 528,60	4 969,20	537 633,27	35 104,67
OBLIGACIONES FORD MOTOR COMPANY 1,744% 2024-07-19	EUR	299 994,13	2 367,32	299 166,16	(827,97)
BONOS PEUGEOT 2,000% 2024-03-23	EUR	303 994,78	3 898,70	317 712,46	13 717,68
BONOS LVMH 0,375% 2030-11-11	EUR	598 216,50	(715,50)	617 353,45	19 136,95
BONOS ENI SPA 2,625% 2025-10-13	EUR	99 973,70	(56,97)	105 250,31	5 276,61
BONOS AMADEUS 1,875% 2028-06-24	EUR	296 078,13	2 959,17	318 726,51	22 648,38
BONOS AMADEUS 0,000% 2022-03-18	EUR	299 973,86	25,62	299 050,39	(923,47)
BONOS VOLKSWAGEN AG 0,875% 2028-09-22	EUR	497 168,55	1 470,18	518 169,40	21 000,85
BONOS VOLKSWAGEN AG 3,500% 2025-06-17	EUR	400 290,88	7 237,43	423 181,09	22 890,21
BONOS FRESENIUS MEDICAL 0,750% 2027-10-15	EUR	198 955,50	1 499,82	206 866,80	7 911,30
BONOS DAIMLER BENZ AG 0,250% 2023-11-06	EUR	374 196,09	185,19	377 788,41	3 592,32
BONOS DAIMLER BENZ AG 0,000% 2024-07-03	EUR	200 731,95	(46,73)	200 012,75	(719,20)
BONOS GAS NATURAL FINANCE 4,125% 2022-11-18	EUR	301 372,81	1 386,09	317 163,69	15 790,88
BONOS RCI BANQUE SA 1,125% 2026-10-15	EUR	99 363,75	1 080,80	102 205,17	2 841,42
BONOS BANCA INTESA SPA 6,625% 2023-09-13	EUR	217 073,14	2 296,60	230 211,84	13 138,70
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 0,041% 2022-04-21	EUR	267 998,18	21,60	268 713,26	715,08
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 4,750% 2021-10-12	EUR	207 564,44	412,09	208 967,37	1 402,93
BONOS UNICREDIT 4,875% 2024-02-20	EUR	195 995,52	6 583,72	220 356,31	24 360,79
BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 3,000% 2023-09-04	EUR	96 180,68	269,81	102 797,33	6 616,65
BONOS BANCO SANTANDER 1,125% 2027-06-23	EUR	200 229,44	849,68	212 459,66	12 230,22
BONOS BANCO SANTANDER 1,375% 2026-01-05	EUR	99 668,73	893,35	106 202,60	6 533,87
BONOS TOYOTA M. CREDIT COR 0,250% 2026-07-16	EUR	299 360,00	396,10	305 330,21	5 970,21
BONOS BANCO SANTANDER 0,209% 2023-03-28	EUR	299 329,17	(308,18)	302 892,07	3 562,90
BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 1,650% 2030-12-28	EUR	108 662,57	1 050,32	113 044,91	4 382,34
BONOS NOKIA 2,375% 2025-02-15	EUR	299 264,22	3 627,18	318 894,07	19 629,85
BONOS SOCIETE GENERALE 0,000% 2023-03-06	EUR	198 746,45	158,47	200 805,54	2 059,09
OBLIGACIONES FIAT FINANCE & TRADE 3,750% 2024-0	EUR	335 311,79	1 771,96	336 961,85	1 650,06
BONOS RCI BANQUE SA 2,625% 2025-02-18	EUR	199 481,46	4 646,64	202 520,84	3 039,38
BONOS RCI BANQUE SA 0,034% 2025-03-12	EUR	198 978,67	16,08	194 975,70	(4 002,97)
BONOS RCI BANQUE SA 0,750% 2022-06-26	EUR	198 782,54	412,26	202 210,37	3 427,83
BONOS BANK OF AMERICA CORP 0,189% 2023-04-25	EUR	399 719,01	156,87	402 826,28	3 107,27
BONOS CAIXABANK 2,250% 2025-04-17	EUR	297 131,57	5 157,77	313 617,96	16 486,39
BONOS ING GROEP DUTCH CERT 1,625% 2024-09-26	EUR	298 587,21	1 378,26	311 629,29	13 042,08
BONOS BANKIA 3,750% 2024-02-15	EUR	325 511,88	4 392,47	328 934,33	3 422,45

Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 1,000% 2025-01-16	EUR	290 137,35	3 290,42	299 427,63	9 290,28
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 2,575% 2024-02-22	EUR	199 996,56	4 420,18	210 876,13	10 879,57
BONOS BNP 1,125% 2027-01-15	EUR	299 883,41	3 607,84	304 426,06	4 542,65
BONOS ASML 0,250% 2029-10-25	EUR	298 991,25	(1 056,09)	308 014,39	9 023,14
BONOS SOCIETE GENERALE 1,000% 2030-11-24	EUR	400 350,76	(1 739,20)	403 439,64	3 088,88
BONOS CAIXABANK 2,750% 2023-07-14	EUR	293 844,02	4 755,05	313 114,02	19 270,00
BONOS IBERDROLA, S.A. 1,874% 2050-04-28	EUR	200 725,38	(64,25)	207 103,70	6 378,32
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>32 241 888,69</b>	<b>114 007,36</b>	<b>33 279 845,07</b>	<b>1 037 956,38</b>
<b>Instrumentos de mercado monetario</b>					
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 100,000 2021-01-15	EUR	1 996 955,96	2 694,44	1 997 047,96	92,00
<b>TOTALES Instrumentos de mercado monetario</b>		<b>1 996 955,96</b>	<b>2 694,44</b>	<b>1 997 047,96</b>	<b>92,00</b>
<b>Acciones y participaciones Directiva</b>					
PARTICIPACIONES BLACKROCK	USD	1 202 122,05	-	1 203 350,59	1 228,54
PARTICIPACIONES DWS INVESTMENT	EUR	630 077,78	-	630 077,78	-
PARTICIPACIONES PRINCIPAL FCIAL GLOBAL	EUR	1 130 004,67	-	1 138 084,44	8 079,77
PARTICIPACIONES PRINCIPAL FCIAL GLOBAL	EUR	698 738,64	-	788 222,88	89 484,24
PARTICIPACIONES NORDEA	EUR	1 225 007,55	-	1 250 972,89	25 965,34
<b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>		<b>4 885 950,69</b>	<b>-</b>	<b>5 010 708,58</b>	<b>124 757,89</b>
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>43 383 505,02</b>	<b>130 675,42</b>	<b>44 618 753,37</b>	<b>1 235 248,35</b>



Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020  
(Expresado en euros)

---

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
<b>Futuros comprados</b>				
FUTURO BUND10 1000 Física	EUR	800 000,00	-	08/03/2021
FUTURO SPOT EUR USD 125000	USD	1 256 574,59	(6 398,44)	15/03/2021
<b>TOTALES Futuros comprados</b>		<b>2 056 574,59</b>	<b>(6 398,44)</b>	
<b>Futuros vendidos</b>				
FUTURO USTNOTE 10 1000 Física	USD	1 342 845,15	(1 433,32)	2h2/03/2021
FUTURO BONO ITALIANO 10 AÑOS 1000 Física	EUR	2 100 000,00	-	08/03/2021
<b>TOTALES Futuros vendidos</b>		<b>3 442 845,15</b>	<b>(1 433,32)</b>	
<b>TOTALES</b>		<b>5 499 419,74</b>	<b>(7 831,76)</b>	

Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
<b>Deuda pública</b>					
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 0,050% 2021-10-31	EUR	1 004 425,07	(289,68)	1 008 612,98	4 187,91
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 1,850% 2035-07-30	EUR	734 606,00	557,05	719 606,39	(14 999,61)
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 1,450% 2029-04-30	EUR	272 803,53	2 295,51	270 818,67	(1 984,86)
BONOS TESORO PUBLICO 1,800% 2024-11-30	EUR	3 068 961,05	4 300,24	3 124 249,18	55 288,13
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 0,350% 2023-07-30	EUR	2 142 361,26	(1 492,32)	2 147 718,99	5 357,73
BONOS JUNTA DE ANDALUCIA 1,875% 2028-10-31	EUR	498 430,73	1 607,87	556 128,83	57 698,10
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 1,600% 2025-04-30	EUR	1 140 155,00	3 451,77	1 147 937,28	7 782,28
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 1,300% 2026-10-31	EUR	402 961,72	654,90	404 239,20	1 277,48
BONOS TESORO PUBLICO 0,450% 2022-10-31	EUR	1 536 988,39	(1 071,04)	1 535 426,14	(1 562,25)
BONOS TESORO PUBLICO 2,700% 2048-10-31	EUR	455 690,00	819,71	433 089,84	(22 600,16)
BONOS JUNTA DE GALICIA 2,950% 2021-04-10	EUR	1 858 808,20	17 301,20	1 894 424,44	35 616,24
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>13 116 190,95</b>	<b>28 135,21</b>	<b>13 242 251,94</b>	<b>126 060,99</b>
<b>Renta fija privada cotizada</b>					
BONOS LIBERBANK SA 6,875% 2022-03-14	EUR	217 225,79	6 835,28	225 164,23	7 938,44
BONOS UNICAJA BANCO S.A.U. 2,875% 2024-11-13	EUR	101 061,37	(680,93)	102 347,83	1 286,46
BONOS CAIXABANK 2,375% 2024-02-01	EUR	301 877,94	3 865,57	325 091,56	23 213,62
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>620 165,10</b>	<b>10 019,92</b>	<b>652 603,62</b>	<b>32 438,52</b>
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>13 736 356,05</b>	<b>38 155,13</b>	<b>13 894 855,56</b>	<b>158 499,51</b>

Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
<b>Deuda pública</b>					
OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 5,650% 2024-02-15	EUR	1 724 405,43	13 314,80	1 791 548,83	67 143,40
BONOS PORTUGAL (ESTADO) 2,875% 2026-07-21	EUR	1 120 400,41	5 373,90	1 183 807,16	63 406,75
OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 1,000% 2025-07-23	EUR	478 469,80	2 453,29	474 553,08	(3 916,72)
BONOS ITALIA (ESTADO) 2,000% 2028-02-01	EUR	2 189 352,40	27 729,80	2 127 314,60	(62 037,80)
BONOS US TREASURY 2,625% 2021-12-15	USD	1 833 663,87	1 414,46	1 819 261,47	(14 402,40)
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>7 346 291,91</b>	<b>50 286,25</b>	<b>7 396 485,14</b>	<b>50 193,23</b>
<b>Renta fija privada cotizada</b>					
BONOS BPCE SA 0,102% 2023-03-23	EUR	398 223,06	22,52	400 902,83	2 679,77
BONOS BMW 1,000% 2024-11-14	EUR	347 895,35	512,53	364 086,36	16 191,01
BONOS AMERICAN HONDA FINAN 0,550% 2023-03-17	EUR	99 810,77	473,73	101 635,45	1 824,68
BONOS BPCE SA 0,125% 2024-12-04	EUR	99 888,43	(60,69)	99 653,24	(235,19)
BONOS NATIONALE NEDERLANDE 0,375% 2023-05-31	EUR	600 587,82	(519,27)	607 252,79	6 664,97
OBLIGACIONES ARCHER DANIELS MIDLA 1,000% 2025-06-12	EUR	397 937,04	1 163,16	415 477,95	17 540,91
BONOS AT & T INC 0,250% 2026-02-04	EUR	297 257,97	2 041,74	292 014,39	(5 243,58)
BONOS ASAHI GROUP HOLDINGS 1,151% 2022-06-19	EUR	298 926,37	824,06	310 588,12	11 661,75
BONOS EUTELSAT SA 2,000% 2025-07-02	EUR	397 093,59	1 851,46	417 929,61	20 836,02
BONOS CNH INDUSTRIAL 1,875% 2026-01-19	EUR	211 075,32	3 400,54	211 424,53	349,21
BONOS THERMO FISHER SCIENT 0,125% 2025-02-01	EUR	235 260,73	(1 190,53)	235 153,28	(107,45)
BONOS GENERAL MOTORS 0,955% 2023-06-07	EUR	304 261,46	549,58	303 634,45	(627,01)
BONOS SUMITOMO MITSUI FINL 0,055% 2022-06-14	EUR	199 935,28	(96,26)	200 784,30	849,02
BONOS BERTELSMANN SE & CO 1,250% 2025-06-29	EUR	99 347,99	307,88	105 441,16	6 093,17
BONOS SUMITOMO MITSUI FINL 0,980% 2023-10-09	EUR	149 999,37	336,85	154 367,20	4 367,83
BONOS LONDON STOCK EXCHANG 0,875% 2024-06-19	EUR	497 632,19	1 187,96	514 115,21	16 483,02
BONOS LEASEPLAN CORPORATIO 0,750% 2022-10-03	EUR	99 810,20	199,77	101 385,04	1 574,84
BONOS LEASEPLAN CORPORATIO 0,125% 2023-09-13	EUR	424 555,52	2 554,12	420 642,71	(3 912,81)
BONOS JOHN DEERE BANK SA 0,000% 2022-10-03	EUR	502 035,86	(1 064,16)	501 754,46	(281,40)
BONOS AGENCE FRANCAISE DEV 0,125% 2023-11-15	EUR	899 030,23	176,41	911 494,01	12 463,78
BONOS HOLDING D INTRASTRUC 0,625% 2022-12-27	EUR	496 436,22	2 639,11	502 151,60	5 715,38
BONOS MCDONALD'S CORP 0,625% 2024-01-29	EUR	499 304,80	3 009,88	510 218,44	10 913,64
BONOS GENERAL MOTORS 2,200% 2024-03-01	EUR	299 683,94	4 110,64	317 291,38	17 607,44
BONOS SAINT GOBAIN 0,625% 2024-03-15	EUR	299 246,94	1 272,59	305 525,72	6 278,78
BONOS IBM INT. FINANCE 0,875% 2025-01-31	EUR	499 679,90	1 764,70	519 913,15	20 233,25
BONOS BANKIA 3,750% 2024-02-15	EUR	326 125,74	9 984,85	326 029,16	(96,58)

Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
OBLIGACIONES STRYKER CORP 0,750% 2029-03-01	EUR	199 457,46	350,16	200 228,69	771,23
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 0,956% 2024-10-16	EUR	517 919,15	246,04	516 010,76	(1 908,39)
BONOS RABOBANK 0,250% 2026-10-30	EUR	398 482,88	283,93	396 141,16	(2 341,72)
BONOS KELLOGG CO 1,000% 2024-05-17	EUR	398 615,48	2 672,08	412 453,08	13 837,60
BONOS WELLS FARGO & COMPAN 2,125% 2024-06-04	EUR	438 701,76	813,72	437 330,68	(1 371,08)
BONOS MERLIN PROP.SOCIMI 2,225% 2023-04-25	EUR	409 172,02	4 561,74	425 285,81	16 113,79
BONOS ING GROEP DUTCH CERT 1,625% 2024-09-26	EUR	298 238,67	1 376,59	310 793,42	12 554,75
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 0,375% 2024-10-02	EUR	200 568,52	(448,51)	199 608,55	(959,97)
BONOS TAKEDA PHARMACEUTICA 0,692% 2022-11-21	EUR	299 975,54	255,07	306 236,06	6 260,52
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 2,575% 2024-02-22	EUR	201 355,94	3 049,49	214 906,81	13 550,87
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 1,375% 2025-05-14	EUR	398 098,68	3 677,78	420 376,49	22 277,81
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 1,020% 2023-10-11	EUR	149 999,17	342,18	154 524,30	4 525,13
BONOS MYLAN NV 0,092% 2020-05-24	EUR	266 901,75	45,41	267 058,32	156,57
BONOS AMERICAN HONDA FINAN 0,350% 2022-08-26	EUR	199 904,90	256,09	201 908,05	2 003,15
BONOS MEDTRONIC GLOBAL HLD 0,250% 2025-04-02	EUR	99 953,99	(418,86)	100 876,86	922,87
BONOS DAIMLER BENZ AG 0,022% 2024-07-03	EUR	201 146,64	(49,55)	199 216,07	(1 930,57)
OBLIGACIONES STRYKER CORP 0,250% 2024-12-03	EUR	299 072,22	(104,13)	300 040,56	968,34
BONOS TIKEHAU CAPITAL SCA 2,250% 2026-07-14	EUR	602 752,26	(980,97)	613 212,90	10 460,64
BONOS TIKEHAU CAPITAL SCA 3,000% 2023-08-27	EUR	106 180,76	76,62	106 671,27	490,51
BONOS OMNICOM FINANCE HOLD 0,800% 2027-07-08	EUR	599 951,88	1 454,40	604 213,08	4 261,20
BONOS VATTENFALL AB 0,500% 2026-03-24	EUR	201 717,96	(1 923,34)	203 985,20	2 267,24
BONOS CAPITAL ONE FINANCI 0,800% 2024-06-12	EUR	214 509,26	327,63	218 172,47	3 663,21
BONOS SERVICIOS MEDIO AMBI 0,815% 2023-12-04	EUR	500 858,70	(607,10)	502 698,85	1 840,15
BONOS BECTON DICKINSON 0,632% 2023-06-04	EUR	299 987,94	1 106,31	303 358,74	3 370,80
BONOS MEDTRONIC GLOBAL HLD 1,125% 2026-12-07	EUR	100 162,98	271,49	105 765,64	5 602,66
BONOS TAKEDA PHARMACEUTICA 2,250% 2026-08-21	EUR	199 351,17	457,55	223 598,55	24 247,38
BONOS NATURGY FINANCE BV 0,875% 2025-02-15	EUR	299 005,62	1 550,50	309 502,26	10 496,64
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 0,205% 2023-03-09	EUR	400 649,33	37,17	399 571,08	(1 078,25)
BONOS NOKIA 1,000% 2021-03-15	EUR	166 908,94	1 369,03	168 514,75	1 605,81
BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 2024-04-15	EUR	400 695,64	(191,88)	399 489,76	(1 205,88)
BONOS UNICREDIT 1,000% 2023-01-18	EUR	297 563,28	3 428,61	302 637,75	5 074,47
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 4,750% 2021-10-12	EUR	215 032,43	427,78	218 538,00	3 505,57
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 0,221% 2022-09-26	EUR	300 320,44	(191,80)	301 146,01	825,57
BONOS ABN AMRO BANK NV 6,375% 2021-04-27	EUR	441 897,78	3 133,02	447 764,42	5 866,64
BONOS CARREFOUR 0,225% 2022-03-15	EUR	300 101,51	(104,61)	301 115,61	1 014,10

**Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.**

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
BONOS CARREFOUR 0,257% 2023-06-12	EUR	199 997,66	26,51	200 396,05	398,39
BONOS BANCO SANTANDER 0,352% 2023-03-28	EUR	299 399,44	5,14	302 430,98	3 031,54
OBLIGACIONES CITIGROUP INC 0,102% 2023-02-21	EUR	399 799,24	111,98	401 103,12	1 303,88
BONOS BNP 1,125% 2023-10-10	EUR	414 801,21	174,59	414 369,41	(431,80)
BONOS BANKINTER 2,500% 2022-04-06	EUR	598 508,26	11 406,79	626 292,78	27 784,52
BONOS BANCO SANTANDER 0,300% 2026-10-04	EUR	399 110,76	326,42	396 289,45	(2 821,31)
BONOS PROSEGUR 1,375% 2026-02-04	EUR	397 405,69	5 302,33	404 217,28	6 811,59
BONOS ARCELOR 0,950% 2022-10-17	EUR	301 961,10	2 757,96	302 307,11	346,01
BONOS NOKIA 2,000% 2025-12-11	EUR	306 209,30	5 372,02	311 651,44	5 442,14
BONOS CREDIT AGR.IND. 0,375% 2025-10-21	EUR	299 642,16	286,67	299 275,90	(366,26)
BONOS BANCO SABADELL 0,625% 2024-11-07	EUR	596 614,44	849,42	595 304,10	(1 310,34)
BONOS KUTXABANK 0,500% 2024-09-25	EUR	400 479,00	(2 139,75)	403 020,09	2 541,09
BONOS GALP ENERGY 1,000% 2023-02-15	EUR	498 736,05	4 650,65	506 282,53	7 546,48
BONOS PERNOD RICARD SA 0,500% 2027-07-24	EUR	100 752,72	(949,26)	101 255,52	502,80
BONOS NATURGY FINANCE BV 0,750% 2029-08-28	EUR	402 187,04	(2 919,15)	403 397,84	1 210,80
BONOS CAIXABANK 2,250% 2025-04-17	EUR	296 583,02	5 148,16	310 248,48	13 665,46
BONOS AT&T 0,450% 2023-09-05	EUR	300 748,41	86,76	304 508,73	3 760,32
BONOS THYSSENKRUPP 1,875% 2023-02-06	EUR	214 853,86	(625,33)	216 839,54	1 985,68
BONOS THYSSENKRUPP 1,375% 2022-03-03	EUR	249 368,40	3 029,78	251 390,41	2 022,01
OBLIGACIONES CITIGROUP INC 0,500% 2026-10-08	EUR	299 714,10	(1 014,27)	298 659,63	(1 054,47)
BONOS PEUGEOT 2,000% 2024-03-23	EUR	304 942,29	3 910,82	320 621,05	15 678,76
BONOS DAIMLER BENZ AG 0,250% 2023-11-06	EUR	375 478,99	(1 367,10)	376 465,20	986,21
BONOS VOLKSWAGEN AG 1,125% 2023-10-02	EUR	307 662,03	361,51	308 397,31	735,28
BONOS VOLKSWAGEN AG 1,875% 2024-01-31	EUR	100 476,98	1 226,67	105 788,94	5 311,96
BONOS AMADEUS 0,054% 2022-03-18	EUR	300 000,40	6,96	300 716,82	716,42
BONOS VIVENDI 0,625% 2025-03-11	EUR	200 177,96	270,23	202 322,49	2 144,53
BONOS SAINT GOBAIN 0,875% 2023-09-21	EUR	299 926,75	735,82	308 399,64	8 472,89
BONOS NORDEA 0,101% 2021-09-27	EUR	671 153,07	(18,47)	671 180,15	27,08
BONOS MORGAN STANLEY 1,875% 2023-03-30	EUR	319 648,50	1 751,46	319 778,61	130,11
BONOS MONTE PASCHI SIENA 0,875% 2026-10-08	EUR	313 514,47	(4 019,61)	315 101,98	1 587,51
BONOS BNP 1,000% 2024-04-17	EUR	398 715,28	3 009,52	412 312,92	13 597,64
BONOS ARCELOR 2,250% 2023-10-17	EUR	303 833,91	960,03	319 480,08	15 646,17
BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 1,069% 2023-11-05	EUR	201 832,00	(200,03)	209 437,02	7 605,02
BONOS COFIR 3,750% 2019-10-01	EUR	382 190,16	37 546,00	356 826,49	(25 363,67)
BONOS THYSSENKRUPP 2,875% 2023-11-22	EUR	298 862,91	6 784,14	310 773,09	11 910,18

**Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.**

**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019**

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
BONOS BANCO SANTANDER 0,125% 2024-09-11	EUR	199 223,98	609,28	197 853,99	(1 369,99)
BONOS CAIXABANK 0,625% 2024-10-01	EUR	299 057,22	(513,72)	300 860,54	1 803,32
BONOS BANK OF AMERICA CORP 0,298% 2023-04-25	EUR	400 223,49	208,91	402 510,66	2 287,17
BONOS RCI BANQUE SA 1,375% 2023-12-08	EUR	207 087,88	1 566,40	206 618,18	(469,70)
BONOS RCI BANQUE SA 0,750% 2022-06-26	EUR	198 723,71	412,13	202 181,41	3 457,70
BONOS RCI BANQUE SA 0,187% 2025-03-12	EUR	200 107,16	19,22	193 382,15	(6 725,01)
BONOS RCI BANQUE SA 2,625% 2025-02-18	EUR	200 371,46	(263,24)	203 330,11	2 958,65
BONOS SOCIETE GENERALE 0,057% 2023-03-06	EUR	198 262,75	43,90	199 551,77	1 289,02
BONOS SOCIETE GENERALE 0,394% 2024-05-22	EUR	407 218,64	(1,32)	403 233,80	(3 984,84)
BONOS TOYOTA M. CREDIT COR 0,625% 2023-09-26	EUR	332 186,80	601,35	341 495,18	9 308,38
BONOS BANCO SANTANDER 1,125% 2025-01-17	EUR	499 071,70	5 516,12	517 202,66	18 130,96
BONOS UNIBAIL 0,875% 2031-12-29	EUR	592 960,38	282,20	588 788,18	(4 172,20)
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>35 096 037,47</b>	<b>153 328,51</b>	<b>35 587 669,36</b>	<b>491 631,89</b>
<b>Instrumentos de mercado monetario</b>					
PAGARÉS ACCIONA 0,598% 2020-05-14	EUR	1 988 485,80	7 256,07	1 992 134,90	3 649,10
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 0,070% 2020-02-07	EUR	229 955,43	26,44	229 952,71	(2,72)
<b>TOTALES Instrumentos de mercado monetario</b>		<b>2 218 441,23</b>	<b>7 282,51</b>	<b>2 222 087,61</b>	<b>3 646,38</b>
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>44 660 770,61</b>	<b>210 897,27</b>	<b>45 206 242,11</b>	<b>545 471,50</b>

**Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.**

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

---

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
<b>Futuros comprados</b>				
FUTURO USTNOTE 10 1000 Fisica	USD	3 266 194,88	(3 510,14)	20/03/2020
<b>TOTALES Futuros comprados</b>		<b>3 266 194,88</b>	<b>(3 510,14)</b>	
<b>Futuros vendidos</b>				
FUTURO BUND10 1000 Fisica	EUR	1 800 000,00	-	6/03/2020
<b>TOTALES Futuros vendidos</b>		<b>1 800 000,00</b>	<b>-</b>	
<b>TOTALES</b>		<b>5 066 194,88</b>	<b>(3 510,14)</b>	

### **Informe anual**

Sin duda alguna, el Covid-19, detectado por primera vez en la ciudad china de Wuhan en diciembre de 2019, ha sido el hecho sanitario, social y económico más relevante durante 2020. El 11 de marzo, la Organización Mundial de la Salud (OMS) lo declaró formalmente pandemia y, desde su aparición, ha copado el interés mediático y ha eclipsado al resto de eventos y noticias. Su grado de propagación es tan alto (a día de hoy el número de casos en el mundo supera los cien millones y el número de muertes los dos millones), que muchos países tomaron y siguen tomando medidas para restringir la movilidad geográfica y de distanciamiento social para evitar el colapso sanitario. Como no podía ser de otro modo, el impacto en la economía mundial ha sido devastador.

Así, según el Fondo Monetario Internacional (FMI), la economía global se habría contraído en el 2020 alrededor del -3,5%: un -2,4% las economías emergentes o en desarrollo y -4,9% las economías avanzadas (Estados Unidos -3,4%, Japón -5,1%, Alemania -5,4%, Reino Unido -10% y España -11%) habiendo sido nuestro país uno de los más afectados debido al peso del turismo en España, a los confinamientos y a la reducción de la movilidad. Por países, sólo China habría conseguido crecer el año pasado (+2,3%), aunque las perspectivas son mejores para el año en curso, donde se espera que la economía a nivel global crezca en el 2021 un 5,5% a medida que la actividad se normalice con la distribución de las vacunas e impulsada por los estímulos extraordinarios de política fiscal y monetarios anunciados por gobiernos y Bancos Centrales durante todo el 2020.

En esta ocasión, a diferencia de lo que sucediera en el 2008, la respuesta de los Bancos Centrales fue rápida, coordinada, flexible y contundente. No se limitaron a bajar los tipos de interés, sino que se aprobaron diferentes medidas para inyectar liquidez y evitar problemas de solvencia. Entre estas medidas destacan los programas de compra de activos anunciados tanto por el Banco Central Europeo como por la Reserva Federal y secundadas por la práctica totalidad de todos los bancos centrales del mundo, con una duración y magnitud condicionada a la evolución de la crisis, incluyendo la posibilidad de comprar deuda corporativa, tratando así de evitar problemas de solvencia en las empresas.

En materia fiscal, los ministros de Economía y Finanzas del G7 se comprometieron a mantener políticas expansivas durante tanto tiempo fuese necesario. Así, Estados Unidos aprobó cuatro programas fiscales y espera anunciar otro gran paquete próximamente. Alemania aprobó el plan de gasto más exigente desde la Segunda Guerra Mundial; y la Comisión Europea puso sobre la mesa un fondo de recuperación de 750.000 millones: dos tercios del montante corresponderían a ayudas, y el total restante a préstamos.

En materia política/ geopolítica, destacan dos hitos relevantes: Por un lado, la victoria de Biden en las elecciones presidenciales en los Estados Unidos, y, por otro, la salida del Reino Unido de la Unión Europea el 1 de enero tras alcanzarse un acuerdo in extremis el 24 de diciembre.

A nivel de mercados, el año fue positivo para la mayoría de los activos a pesar de la fuerte corrección sufrida en febrero y marzo que superó en magnitud incluso a las vividas en 2008 y 2012.

## **Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.**

### **Informe de gestión del ejercicio 2020**

---

En renta variable, el S&P500 no sólo recuperó la caída experimentada en este período, que llegó a suponer un -34%, sino que cerró el año superando los máximos históricos y acumulando una rentabilidad anual del 16,26%. En la zona euro, la evolución no fue igual, cerrando el Eurostoxx50 el año en negativo (-5,14%). Por su parte, el selectivo español Ibex35 retrocedió un -15,45%. El índice MSCI Emerging Markets superó al índice MSCI World (+16%) subiendo un 18% en el año gracias principalmente a China (+ 27,21%) y a la buena gestión de la pandemia realizada en ese país.

En renta fija, la rentabilidad de la deuda pública cayó de manera importante en todos los países y plazos, pero principalmente en Estados Unidos siendo más acusada en los vencimientos más largos. La rentabilidad del bono americano a 10 años estrechó 100 p.b. hasta 0,91%, la del bono alemán del mismo plazo 38 p.b. hasta el -0,57%, la del bono español 42 p.b. hasta el 0,05% y la del bono italiano, 87 p.b. hasta el 0,54%. Las primas de riesgo de España e Italia frente al país germano terminaron el año en 62 y 111 p.b. respectivamente.

En deuda corporativa, el contado presentó mejor comportamiento que los índices sintéticos. Los diferenciales de crédito de las emisiones alta calidad crediticia en Europa y EE.UU. finalizaron el 2020 en niveles de 30 y 95 p.b. frente a los 48 y 97 del año pasado, respectivamente. Las emisiones de alta rentabilidad lo hicieron algo peor que las de grado de inversión. Aun así, en Estados Unidos, los diferenciales terminaron 13 p.b. por debajo del año anterior, más concretamente en 380 p.b., no así en Europa que acabaron 5 p.b. por encima hasta los 289 p.b.

En divisas, el dólar se depreció frente a todas las monedas del G10 y frente a algunas divisas emergentes. Frente al euro, cayó un 8,94% hasta 1,2217. En materias primas, el precio del crudo (Brent) cayó un -20,5%, hasta los 48,5 \$/ barril por caída de la demanda. Por su parte, el cobre, commodity con alta correlación con China, subió un 26% y el oro subió un 25% hasta los 1.898 \$/onza ganando atractivo en un entorno de bajos tipos de interés y dólar débil.

### **Uso de instrumentos financieros**

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

### **Gastos de I+D y Medioambiente**

A lo largo del ejercicio 2020 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2020 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.



## **Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.**

### **Informe de gestión del ejercicio 2020**

---

#### **Periodo medio de pago a proveedores**

Durante el ejercicio 2020, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos diferentes a los descritos en la memoria de las Cuentas Anuales. Asimismo, al cierre del ejercicio 2020, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

#### **Acciones propias**

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

#### **Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2020**

Con fecha 26 de noviembre de 2020 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo aprobó la fusión por absorción de Unifond Fondtesoro Largo Plazo, F.I. por Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Con fecha 18 de marzo de 2021 la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) autorizó la fusión por absorción de Unifond Fondtesoro Largo Plazo, F.I. por Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.

La ejecución de la Fusión se producirá en cumplimiento de lo previsto en el artículo 26 numeral 4 de la Ley 35/2003 de Instituciones de Inversión Colectiva. Transcurridos al menos cuarenta días naturales desde la última fecha de envío entre la carta a partícipes el 10 de febrero de 2021 o de la publicación de la fusión en el BOE, a fecha de 11 de febrero de 2021. La fecha de ejecución de la fusión está prevista para la segunda semana de mayo de 2021.

Por otra parte, con fecha 25 de febrero de 2021, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha aprobado la modificación del domicilio social del Fondo, quedando su domicilio social en Avenida de Andalucía 10-12, 29007, Málaga.



### DILIGENCIA DE FIRMA

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

Los Administradores de Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. en fecha 25 de marzo de 2021 y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2020 de los Fondos de Inversión detallados en el Anexo I, los cuales vienen constituidos por los documentos firmados que preceden a este escrito firmados por el Secretario del Consejo de Administración a efectos de identificación.

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

D. José Luis Berrendero Bermúdez de Castro  
Presidente

D. Agustín María Lomba Sorrondegui  
Consejero

Dña. Isabel María Juárez Pérez-Cea  
Consejera

D. Miguel Ángel Fernández Muñoz  
Consejero

D. Pedro Antonio Martos Pérez  
Consejero



Anexo I

Pág 1 de 2

## **RELACIÓN DE FONDOS AUDITADOS**

### **Fondos de Inversión**

UNIFOND FUSION RENTA FIJA EURO,FI  
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO II, FI  
UNIFOND 2024-IV, FI  
UNIFOND RENTAS GARANTIZADO 2024-X, FI  
UNIFOND RENTA FIJA LARGO PLAZO, FI  
UNIFOND FONDTESORO LARGO PLAZO, FI  
UNIFOND RENTA FIJA EURO, FI  
UNIFOND RENTA FIJA CORTO PLAZO, FI  
UNIFOND 2021-X, FI  
UNIFOND HORIZONTE 2026, FI  
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO III, FI  
UNIFOND SMALL & MID CAPS, FI  
UNIFOND SELECCION BOLSA, FI  
UNIFOND BOLSA INTERNACIONAL, FI  
UNIFOND EUROPA DIVIDENDOS, FI  
UNIFOND MIXTO EQUILIBRADO, FI  
UNIFOND RENTA VARIABLE ESPAÑA, FI  
UNIFOND RENTA VARIABLE EURO, FI  
UNIFOND MIXTO RENTA FIJA, FI  
UNIFONDSOSTENIBLE MIXTO RENTA VARIABLE, FI  
UNIFOND EMERGENTES, F.I.  
UNIFOND HORIZONTE 2025, FI  
UNIFONDBOLSA GARANTIZADO 2023-X , FI  
FONDESPAÑA DUERO GARANTIZADO BOLSA I/2022, FI  
FONDESPAÑA DUERO GARANTIZADO 2022 II, FI  
FONDESPAÑA DUERO GARANTIZADO RENTA FIJA I/2022, FI  
UNIFOND HORIZONTE 2023, FI  
UNIFOND 2021-IX, FI  
UNIFOND CRECIMIENTO 2025-IV, FI  
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO, FI

Pág 2 de 2

UNIFOND CONSERVADOR, FI  
UNIFOND MODERADO, FI  
UNIFOND EMPRENDEDOR, FI  
UNIFOND AUDAZ, FI  
UNIFOND CARTERA DEFENSIVA, FI  
UNICORP SELECCIÓN PRUDENTE, FI  
UNICORP SELECCIÓN MODERADO, FI  
UNICORP SELECCIÓN DINAMICO, FI  
UNICORP SELECCIÓN MODERADO DISTRIBUCIÓN, FI



**AUTENTICACIÓN.- YO, JUAN ÁLVAREZ-SALA WALTHER, NOTARIO DE MADRID,**  
DOY FE: Que las presentes fotocopias son reproducción exacta de su original, que he tenido a la vista y devuelvo al exhibente, y que van extendidas en dos folios de papel especial de los Colegios Notariales de España, los cuales sello con el de mi Notaría, serie y número: el presente y el siguiente en orden correlativo.- Y así lo anoto en mi Libro Indicador con el número: 121/2021.-

Madrid, a 14 de abril de 2021



