

Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. - Sociedad Unipersonal

Cuentas anuales e informe de gestión del ejercicio 2021

Incluye informe de auditoría de cuentas anuales

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Accionista Único de Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. - Sociedad Unipersonal:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. - Sociedad Unipersonal (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo 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 de la Sociedad a 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo, 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 de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Ingresos por comisiones recibidas

Tal y como se indica en la nota 1 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, la Sociedad tiene como objeto exclusivo la administración y representación de Instituciones de Inversión Colectiva, efectuando al 31 de diciembre de 2021 la gestión de 24 Fondos de Inversión y de 4 Sociedades de Inversión de Capital Variable. El importe total de los ingresos de la Sociedad está formado fundamentalmente por los ingresos obtenidos por esta actividad.

Nos centramos en las comisiones recibidas debido a su significatividad dentro de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y el elevado volumen de transacciones, con su correspondiente riesgo de incorrección material. Véase nota 1.b y nota 13.a de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

En lo relativo a las comisiones recibidas, nuestro trabajo se ha centrado en la realización, entre otros, de los siguientes procedimientos:

- Evaluar las políticas contables aplicadas a las diferentes tipologías de ingresos de la Sociedad.
- Entendimiento del diseño e implementación de los controles de la Dirección sobre las comisiones recibidas para determinar el alcance de las pruebas sustantivas adicionales requeridas.
- Lectura de los folletos informativos de las instituciones de inversión colectiva gestionadas (IICs).
- Realizar un recálculo de las comisiones recibidas, en base a los folletos de las IICs gestionadas por la Sociedad y a los patrimonios medios de cada una de las mismas, para verificar la razonabilidad del importe de los ingresos por comisiones recibidas al 31 de diciembre de 2021.
- Hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos de información del marco normativo de información financiera aplicable.

Los procedimientos anteriormente descritos nos permiten obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con las comisiones recibidas, sin que se hayan puesto de manifiesto aspectos relevantes que pudieran afectar de forma significativa a la información financiera adjunta en las cuentas anuales.

Otras cuestiones

Las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 fueron auditadas por otros auditores que expresaron una opinión favorable sobre dichas cuentas anuales el 18 de marzo de 2021.

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

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

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, 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 son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad 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 administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores², 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 de la Sociedad 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 la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad de fecha 4 de marzo de 2022.

Periodo de contratación

El Accionista Único de la Sociedad, en su reunión celebrada el 1 de octubre de 2021, nos nombró como auditores de la Sociedad por un periodo de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Grant Thornton, S.L.P., Sociedad Unipersonal

ROAC n.º S0231



Álvaro Fernández Fernández

ROAC n.º 22876

4 de marzo de 2022





CLASE 8.^a



0N9271100

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

BALANCE CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas	2021	2020 (*)
1. Tesorería		39,42	39,42
1.1. Caja		-	-
1.2. Bancos		39,42	39,42
2. Créditos a intermediarios financieros o particulares	8	15 537 646,62	7 652 282,19
2.1. Depósitos a la vista		-	-
2.2. Depósitos a plazo		2222-	-
2.3. Adquisición temporal de activos		-	-
2.4. Deudores por comisiones pendientes	13.a	3 945 287,75	3 781 253,05
2.5. Deudores por operaciones de valores		-	-
2.6. Deudores empresas del grupo	16	11 586 686,33	3 864 603,16
2.7. Deudores depósitos de garantía		-	-
2.8. Otros deudores		5 672,54	6 425,98
2.9. Activos dudosos		-	-
2.10. Ajustes por valoración		-	-
3. Valores representativos de deuda		-	-
3.1. Deuda Pública cartera interior		-	-
3.2. Deuda Pública cartera exterior		-	-
3.3. Valores de renta fija cartera interior		-	-
3.4. Valores de renta fija cartera exterior		-	-
3.5. Activos financieros híbridos		-	-
3.6. Activos dudosos		-	-
3.7. Ajustes por valoración		-	-
4. Inversiones vencidas pendientes de cobro		-	-
5. Acciones y participaciones	9	17 294,11	-
5.1. Acciones y participaciones en cartera interior		-	-
5.2. Acciones y participaciones en cartera exterior		-	-
5.3. Participaciones		-	-
5.4. Activos financieros a VR con cambios en patrimonio neto		17 294,11	-
5.5. Provisiones por deterioro de valor de acciones y participaciones (-)		-	-
6. Derivados		-	-
6.1. Opciones compradas		-	-
6.2. Otros instrumentos		-	-
7. Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
8. Inmovilizado material	6	34 491,59	40 768,31
8.1. De uso propio		34 491,59	40 768,31
8.2. Inmuebles de inversión		-	-
8.3. Inmovilizado material mantenido para la venta		-	-
8.4. Provisiones por deterioro de valor de los activos materiales (-)		-	-



CLASE 8.^a



0N9271101

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

BALANCE CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas	2021	2020 (*)
9. Activos intangibles	7	491,33	398,19
9.1. Fondo de Comercio		-	-
9.2. Aplicaciones informáticas		-	-
9.3. Otros activos intangibles		491,33	398,19
9.4. Provisiones por deterioro de valor de los activos intangibles (-)		-	-
10. Activos fiscales	15	5 849,58	5 831,48
10.1. Corrientes		5 831,48	5 831,48
10.2. Diferidos		18,10	-
11. Periodificaciones	11	27 554,71	43 312,12
11.1. Gastos anticipados		27 554,71	43 312,12
11.2. Otras periodificaciones		-	-
12. Otros activos	10.a	17 127,73	14 649,92
12.1. Anticipos y créditos al personal		1 080,00	1 920,00
12.2. Accionistas por desembolsos no exigidos		-	-
12.3. Fianzas en garantía de arrendamientos		10 470,85	10 470,85
12.4. Otros activos		5 576,88	2 259,07
TOTAL ACTIVO		15 640 495,09	7 757 281,63

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos



CLASE 8.^a



ON9271102

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

BALANCE CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresado en euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2021	2020 (*)
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares		5 370 263,74	3 455 678,24
1.1. Préstamos y créditos		-	-
1.2. Comisiones a pagar		-	-
1.3. Acreedores por prestaciones de servicios		-	-
1.4. Acreedores por operaciones de valores		-	-
1.5. Acreedores empresas del grupo	16	5 348 041,54	3 438 803,20
1.6. Remuneraciones pendientes de pago al personal		-	-
1.7. Otros acreedores		22 222,20	16 875,04
1.8. Ajustes por valoración: intereses devengados no vencidos (+)		-	-
2. Derivados		-	-
2.1. Opciones		-	-
2.2. Otros contratos		-	-
3. Pasivos subordinados		-	-
3.1. Préstamos participativos		-	-
3.2. Otros pasivos		-	-
4. Provisiones para riesgos		-	-
4.1. Provisiones para pensiones y obligaciones similares		-	-
4.2. Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		-	-
4.3. Provisiones para otros riesgos		-	-
5. Pasivos fiscales		106,38	331 201,52
5.1. Corrientes	15	-	331 201,52
5.2. Diferidos		106,38	-
6. Pasivos asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
7. Periodificaciones		-	-
7.1. Comisiones y otros productos cobrados no devengados		-	-
7.2. Gastos devengados no vencidos		-	-
7.3. Otras periodificaciones		-	-
8. Otros pasivos	10.b	804 937,37	660 800,84
8.1. Administraciones Públicas		440 080,01	387 952,30
8.2. Saldos por operaciones de arrendamiento financiero		-	-
8.3. Desembolsos pendientes en suscripción de valores		-	-
8.4. Otros pasivos		364 857,36	272 848,54
TOTAL PASIVO		6 175 307,49	4 447 680,60



CLASE 8.^a
ESPANIA



0N9271103

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

BALANCE CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresado en euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2021	2020 (*)
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	9	205,83	-
9.1. Activos financieros con cambios en patrimonio neto		205,83	-
9.2. Coberturas de flujos de efectivo		-	-
9.3. Coberturas de inversiones netas en el extranjero		-	-
9.4. Diferencias de cambio		-	-
9.5. Resto de ajustes		-	-
10. Capital	5.a	2 134 511,60	2 134 511,60
10.1. Emitido y suscrito		2 134 511,60	2 134 511,60
10.2. Capital pendiente de desembolso no exigido (-)		-	-
11. Prima de emisión		-	-
12. Reservas	5.b	1 002 097,40	1 002 097,40
12.1. Reserva legal		945 449,70	945 449,70
12.2. Reservas voluntarias		56 599,28	56 599,28
12.3. Otras reservas		48,42	48,42
13. Resultados de ejercicios anteriores		-	-
13.1. Remanente		-	-
13.2. Resultados negativos de ejercicios anteriores (-)		-	-
14. Resultado del ejercicio	5.c	6 328 372,77	772 992,03
15. Otros instrumentos de patrimonio neto		-	-
16. Acciones y participaciones en patrimonio propias (-)		-	-
17. Dividendos a cuenta y aprobados (-)	5.d	-	(600 000,00)
18. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		9 465 187,60	3 309 601,03
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		15 640 495,09	7 757 281,63

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos



CLASE 8.^a



0N9271104

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

BALANCE CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresado en euros)

CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	Notas	2021	2020
1. Aavales y garantías concedidas		-	-
1.1. Activos afectos a garantías propias o de terceros		-	-
1.2. Otros		-	-
2. Otros pasivos contingentes		-	-
3. Compromisos de compraventa de valores a plazo		-	-
3.1. Compromisos de compras de valores		-	-
3.2. Compromisos de ventas de valores		-	-
4. Derivados financieros		-	-
4.1. Compromisos por operaciones largas de derivados		-	-
4.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados		-	-
5. Otras cuentas de riesgo y compromiso		-	-
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		-	-
1. Disponible no condicionado a la vista en entidades de crédito		-	-
2. Depósitos de valores y otros instrumentos financieros		-	-
2.1. Participaciones de IIC		-	-
2.2. Acciones de IIC		-	-
3. Patrimonio gestionado	12	6 101 966 030,92	5.529.266 096,79
3.1. Fondos de inversión de carácter financiero		5 976 068 141,85	5.431.443.737,88
3.2. Fondos de inversión inmobiliarios		-	-
3.3. Fondos de inversión libre		-	-
3.4. IIC de IIC de inversión libre		-	-
3.5. Fondos de capital riesgo y tipo cerrado		-	-
3.6. Sociedades de inversión de capital variable		125 897 889,07	97.822.359,91
3.7. Sociedades de inversión inmobiliarias		-	-
3.8. Sociedades de inversión libre		-	-
3.9. Sociedades de capital riesgo y tipo cerrado		-	-
3.10. Instituciones de inversión colectiva extranjeras		-	-
3.11. Fondos de pensiones		-	-
4. Resto de patrimonio en gestión discrecional de carteras		-	-
4.1. Deuda Pública cartera interior		-	-
4.2. Deuda Pública cartera exterior		-	-
4.3. Valores de renta fija cartera interior		-	-
4.4. Valores de renta fija cartera exterior		-	-
4.5. Acciones cartera interior		-	-
4.6. Acciones cartera exterior		-	-
4.7. Participaciones cartera interior		-	-
4.8. Participaciones cartera exterior		-	-
4.9. Productos derivados		-	-
4.10. Depósitos		-	-
4.11. Otras inversiones		-	-
4.12. Efectivo disponible en intermediarios financieros asociado a gestión discrecional de carteras		-	-



CLASE 8.^a



ON9271106

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31
DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresadas en euros)

DEBE	Notas	2021	2020 (*)
1. Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros		(16 053,38)	(7 464,57)
1.1. Intereses	8	(16 053,38)	(7 464,57)
1.2. Pasivos subordinados		-	-
1.3. Rectificaciones de los costes por intereses por operaciones de cobertura		-	-
1.4. Remuneraciones de capital con características de pasivo financiero		-	-
1.5. Otros intereses		-	-
2. Comisiones y corretajes satisfechos	13.b	(28 712 401,97)	(32 530 882,34)
2.1. Comisiones de comercialización		(27 590 595,27)	(3 0745 141,70)
2.2. Servicios vinculados con la gestión de IIC inmobiliarias		-	-
2.3. Operaciones con valores		-	-
2.4. Operaciones con instrumentos derivados		-	-
2.5. Comisiones pagadas por delegación de gestión		(298 592,15)-	(1 345 181,46)-
2.6. Comisiones pagadas por asesoramiento		-	-
2.7. Comisiones retrocedidas		(213 049,60)-	(151 931,77)-
2.8. Comisiones pagadas a representantes/agentes		-	-
2.9. Otras comisiones		(610 164,95)-	(288 627,41)-
3. Pérdidas por operaciones financieras		-	-
3.1. Deuda pública interior		-	-
3.2. Deuda pública exterior		-	-
3.3. Valores de renta fija interior		-	-
3.4. Valores de renta fija exterior		-	-
3.5. Acciones y participaciones cartera interior		-	-
3.6. Acciones y participaciones cartera exterior		-	-
3.7. Derivados		-	-
3.8. Rectificaciones de pérdidas por operaciones de cobertura		-	-
3.9. Otras pérdidas		-	-
4. Pérdidas por diferencias de cambio		-	-
5. Gastos de personal	14.a	(2 512 024,06)	(2 442 214,11)
5.1. Sueldos y cargas sociales		(2 395 466,05)	(2 311 164,19)
5.2. Dotaciones y aportaciones a fondos de pensiones		(35 976,39)	(32 453,88)
5.3. Indemnizaciones por despidos		-	(11 492,42)
5.4. Gastos de formación		(7 595,80)	(15 000,00)
5.5. Retribuciones a los empleados basadas en instrumentos de capital		-	-
5.6. Otros gastos de personal		(72 985,82)	(72 103,62)



CLASE 8.^a



0N9271107

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31
DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresadas en euros)

DEBE	Notas	2021	2020 (*)
6. Gastos generales	14.b	(1 178 237,27)	(1 319 517,29)
6.1. Inmuebles e instalaciones		(136.208,15)	(136 780,15)
6.2. Sistemas informáticos		(321 918,95)	(387 819,22)
6.3. Publicidad y representación		(121 765,57)	(156 965,13)
6.4. Servicios de profesionales independientes		(425 590,06)	(453 434,30)
6.5. Servicios administrativos subcontratados		-	-
6.6. Otros gastos		(172 754,54)	(184 518,49)
7. Contribuciones e impuestos		-	-
8. Amortizaciones		(11 336,42)	(8 618,56)
8.1. Inmovilizado material de uso propio	6	(11 284,36)	(8 572,59)
8.2. Inversiones inmobiliarias		-	-
8.3. Activos intangibles	7	(52,06)	(45,97)
9. Otras cargas de explotación		(157 207,22)	(169 670,31)
9.1. Tasas en registros oficiales		(22 665,17)	(2 983,46)
9.2. Otros conceptos		(134 542,05)	(166 686,85)
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos		-	(672,69)
10.1. Créditos y otros activos financieros de renta fija		-	-
10.2. Instrumentos de capital		-	-
10.3. Inmovilizado material		-	(672,69)
10.4. Activos intangibles		-	-
10.5. Resto		-	-
11. Dotaciones a provisiones para riesgos		-	-
11.1. Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		-	-
11.2. Otras provisiones		-	-
12. Otras pérdidas		-	-
12.1. En activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
12.2. Por venta de activos no financieros		-	-
12.3. Por venta de participaciones GAM		-	-
12.4. Otras pérdidas		-	-
13. Impuesto sobre el beneficio de período	15	(2 712 181,57)	(331 210,87)
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)		-	-
15. Resultado neto del período. Beneficios		(6 328 372,77)	(772 992,03)
TOTAL DEBE		(41 627 814,66)	(37 583 242,77)



CLASE 8.^a



0N9271108

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31
DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresadas en euros)

HABER	Notas	2021	2020 (*)
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros		-	-
1.1. Intermediarios financieros		-	-
1.2. Deuda pública interior		-	-
1.1. Deuda pública exterior		-	-
1.2. Valores de renta fija interior		-	-
1.3. Valores de renta fija exterior		-	-
1.4. Dividendos de acciones y participaciones		-	-
1.7. Rectificación de los productos financieros por operaciones de cobertura		-	-
1.8. Otros intereses y rendimientos		-	-
2. Comisiones recibidas	13.a	41 493 461,74	37 417 617,97
2.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros		40 274 475,09	36 319 128,93
2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros		589 361,84	629 120,76
2.3. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable		629 624,81	469 368,28
2.4. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias		-	-
2.5. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias		-	-
2.6. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre		-	-
2.7. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre		-	-
2.8. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre		-	-
2.9. Comisiones de suscripción y reembolsos de IIC de IIC de inversión libre		-	-
2.10. Comisiones de gestión de IIC extranjeras		-	-
2.11. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo		-	-
2.12. Comisiones de gestión discrecional de carteras		-	-
2.13. Servicios de asesoramiento		-	-
2.14. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones		-	-
2.15. Servicios de comercialización de participaciones y acciones		-	-
2.16. Otras comisiones		-	-
2.17. Servicios de RTO		-	-
3. Ganancias por operaciones financieras		-	-
3.1. Deuda pública interior		-	-
3.2. Deuda pública exterior		-	-
3.3. Valores de renta fija interior		-	-
3.4. Valores de renta fija exterior		-	-
3.5. Acciones y participaciones cartera interior		-	-
3.6. Acciones y participaciones cartera exterior		-	-
3.7. Derivados		-	-
3.8. Rectificaciones de ganancias por operaciones de cobertura		-	-
3.9. Otras ganancias		-	-



CLASE 8.^a

ANEXO 8.1. INVERSIÓN



0N9271109

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31
DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresadas en euros)

HABER	Notas	2021	2020 (*)
4. Ganancias por diferencia de cambio		-	-
5. Otros productos de explotación		134 352,92	165 624,80
5.1. Ingresos por alquiler de edificios en propiedad		-	-
5.2. Ingresos por alquiler de equipos informáticos y software		-	-
5.3. Otros productos de explotación		134 352,92	165 624,80
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados		-	-
6.1. Créditos y otros activos financieros de renta fija		-	-
6.2. Instrumentos de capital		-	-
6.3. Inmovilizado material		-	-
6.4. Activos intangibles		-	-
6.5. Resto		-	-
7. Recuperación de provisiones para riesgos		-	-
7.1. Provisiones por actas fiscales y similares		-	-
7.2. Otras provisiones		-	-
8. Otras ganancias		-	-
8.1. En activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
8.2. Por venta de activos no financieros		-	-
8.3. Por venta de participaciones GAM		-	-
8.4. Diferencia negativa en combinaciones de negocios		-	-
8.5. Otras ganancias		-	-
9. Resultado de actividades interrumpidas (pérdidas)		-	-
10. Resultado neto del período. Pérdidas		-	-
TOTAL HABER		41 627 814,66	37 583 242,77

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos



CLASE 8.^a



0N9271110

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre
de 2021**

(Expresados en euros)

	Nota	2021	2020 (*)
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		<u>6 328 372,77</u>	<u>772 992,03</u>
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
Por valoración de instrumentos financieros			
- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		294,11	-
- Otros ingresos / gastos		-	-
Por coberturas de flujos de efectivo		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		-	-
Por activos no corrientes y pasivos vinculados con cambios directos en el patrimonio neto		-	-
Diferencias de conversión		-	-
Efecto impositivo		<u>(88,28)</u>	-
Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		<u>205,83</u>	<u>-</u>
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
Por valoración de instrumentos financieros		-	-
- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		-	-
- Otros ingresos / gastos		-	-
Por coberturas de flujos de efectivo		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Por activos no corrientes y pasivos vinculados con cambios directos en el patrimonio neto		-	-
Diferencias de conversión		-	-
Efecto impositivo		-	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		<u>6 328 372,77</u>	<u>772 992,03</u>

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2021
 (Expresados en euros)

	FONDOS PROPIOS							TOTAL PATRIMONIO NETO		
	Capital	Prima emisión	Reservas	Instrumentos financieros	Otros valores propios	Menos: Valores propios	Menos: Dividendo a cuenta		TOTAL FONDOS PROPIOS	Ajustes valoración
SALDO FINAL EN 2020 (*)	2.134.511,60	-	1.002.097,40	-	-	-	-	3.309.601,03	-	3.309.601,03
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO EN 2021 (*)	2.134.511,60	-	1.002.097,40	-	-	-	(600.000,00)	3.309.601,03	-	3.309.601,03
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	-	-	6.328.372,77	205,83	6.328.578,60
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	(172.992,03)	-	(172.992,03)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	600.000,00	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(172.992,03)	-	(172.992,03)
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2021	2.134.511,60	-	1.002.097,40	-	-	-	-	9.464.981,77	205,83	9.465.187,60

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos



CLASE 8.ª



0N9271111

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2020
(Expresados en euros)

	Capital	Prima emisión	Reservas	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	FONDOS PROPIOS		TOTAL PATRIMONIO NETO
								Ajustes valoración	TOTAL FONDOS PROPIOS	
SALDO FINAL EN 2019 (*)	2.134.511,60	-	2.298.404,79	-	-	1.237.257,38	-	5.670.173,77	-	5.670.173,77
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO EN 2020 (*)	2.134.511,60	-	2.298.404,79	-	-	1.237.257,38	-	5.670.173,77	-	5.670.173,77
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	772.992,03	-	772.992,03	-	772.992,03
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(1.296.307,39)	-	-	(1.237.257,38)	(600.000,00)	(3.133.564,77)	-	(3.133.564,77)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	(1.296.307,39)	-	-	(1.237.257,38)	(600.000,00)	(3.133.564,77)	-	(3.133.564,77)
Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2020 (*)	2.134.511,60	-	1.002.097,40	-	-	772.992,03	(600.000,00)	3.309.601,03	-	3.309.601,03

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos



CLASE 8.ª



ON9271112



CLASE 8.^a



ON9271113

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31
DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresados en euros)

	Nota	2021	2020 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		9 040 554,34	1 104 202,90
Ajustes del resultado		11 191,21	9 291,25
Cambios en el capital corriente		(331 213,23)	(1 585 665,89)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		<u>(804 115,54)</u>	<u>(130 462,64)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		<u>7 916 416,78</u>	<u>(602 634,38)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos por inversiones		(22 095,02)	(22 266,97)
Cobros por desinversiones		-	530
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		<u>(22 095,92)</u>	<u>(21 736,97)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		-	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		-	-
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	5.c	(172 992,03)	(3 133 564,77)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		<u>(172 992,03)</u>	<u>(3 133 564,77)</u>
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES			
		<u>7 721 329,73</u>	<u>(3 757 936,12)</u>
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio		3 871 068,56	7 629 004,68
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		11 592 398,29	3 871 068,56

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos



CLASE 8.^a



ON9271114

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

1. Actividad e información de carácter general

a) Reseña de la Sociedad

Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. - Sociedad Unipersonal (en adelante, la Sociedad) se constituyó en Málaga el 7 de abril de 1992. Su domicilio social se encuentra situado en Málaga (29007), Avenida de Andalucía 10-12.

La Sociedad fue inscrita en el Registro Administrativo de Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 154.

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

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 es Unicaja Banco, S.A., perteneciente a su vez a Fundación Bancaria Unicaja, entidad dominante última de la Sociedad, y matriz del Grupo Unicaja. Por otra parte, el 44,59% restante de las acciones de la Sociedad pertenecía a Unicaja Banco, S.A. Con fecha 15 de febrero de 2019, Unicaja Banco, S.A. vendió y transmitió 15.836 acciones de la mercantil "Unigest, S.G.I.I.C., S.A – Sociedad Unipersonal" a Alteria Corporación por el precio global de 13.377.000 euros, que pasa a poseer el 100% de la entidad.

El Grupo Unicaja Banco mediante la simplificación de su mapa societario, así como una estructura óptima y eficiente, el 21 de mayo de 2020 Unicaja Banco, S.A. aprobó la reordenación del Grupo Alteria, dentro de lo que se incluye la compraventa del 100% de las participaciones sociales que Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. poseía en la Sociedad (Nota 5).

Con fecha 29 de julio de 2020, Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. vendió y transmitió 35.516 acciones de la mercantil "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 pasó a poseer el 100% de la entidad.

Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el 100% del capital social de la Sociedad pertenece a Unicaja Banco, S.A., dominante directa, que a su vez es la entidad dominante del Grupo Fiscal Unicaja Banco. Tanto la Sociedad como sus dominantes, directas e indirectas, residen en Málaga, están sometidas a la legislación española y depositan cuentas anuales en el Registro Mercantil de Málaga.

La Sociedad está sometida a la normativa legal específica recogida principalmente en el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, modificada por la Ley 22/2014, de 12 de noviembre y por la Ley 83/2015, de 13 de febrero, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva y modificaciones posteriores.



CLASE 8.^a



ON9271115

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- Las Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva dispondrán en todo momento de unos recursos propios que no podrán ser inferiores a la mayor de las siguientes cantidades:

1. Un capital social mínimo de 125.000 euros íntegramente desembolsado, incrementado en una proporción del 0,02 por ciento del valor efectivo del patrimonio de las Instituciones de Inversión Colectiva y las entidades reguladas en la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, que administren y/o gestionen, incluidas las carteras cuya gestión haya delegado, pero no las carteras que esté administrando y/o gestionando por delegación, en la parte que dicho patrimonio exceda de 250.000.000 de euros. En ningún caso la suma exigible del capital inicial y de la cantidad adicional deberá sobrepasar los 10.000.000 de euros. La C.N.M.V. podrá establecer los términos en los que una Sociedad Gestora podría sustituir la aportación del 50% del incremento a que se refieren los párrafos anteriores, por una garantía prestada por una entidad de crédito o un seguro de una entidad aseguradora por el mismo importe.

Con el fin de cubrir los posibles riesgos derivados de la responsabilidad profesional en relación con las actividades que puedan realizar las Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva, que gestionen Instituciones de Inversión Colectiva distintas a las autorizadas conforme a la Directiva 2009/65/CE, de 13 de julio de 2009, o Entidades de Capital Riesgo y Entidades de Inversión Colectivas de tipo Cerrado, estas deberán:

- a) Disponer de recursos propios adicionales que sean adecuados para cubrir los posibles riesgos derivados de la responsabilidad en caso de negligencia profesional.

Se entenderá por recursos propios adicionales adecuados para cubrir los posibles riesgos derivados de la anterior responsabilidad el 0,01 por ciento del patrimonio gestionado de las Instituciones de Inversión Colectiva distintas a las autorizadas conforme a la Directiva 2009/65/CE, de 13 de julio de 2009.

- b) O bien, suscribir un seguro de responsabilidad civil profesional para hacer frente a la responsabilidad por negligencia profesional.

Para calcular los recursos propios exigibles a que se refieren los párrafos anteriores, se deducirán del patrimonio de las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas, Entidades de Capital Riesgo gestionadas y Entidades de Inversión Colectiva de tipo Cerrado gestionadas, el correspondiente a inversiones de éstas en otras Instituciones de Inversión Colectiva o Entidades de Capital Riesgo o Entidades de Inversión Colectiva de tipo Cerrado que estén a su vez gestionadas por la misma Sociedad Gestora.

2. El 25% de los gastos de estructura cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio precedente. Los gastos de estructura comprenderán: los gastos de personal, los gastos generales, contribuciones e impuestos, amortizaciones y otras cargas de explotación.



CLASE 8.^a



ON9271116

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

Los gastos de personal referidos en el párrafo anterior podrán minorarse en la cuantía de los gastos que correspondan a retribuciones variables al personal. La citada reducción se podrá realizar solo cuando la verdadera naturaleza de dichas retribuciones no presente, en parte o en todo, un componente fijo de los gastos o compromisos asumidos con el personal. A estos efectos, la Comisión Nacional del Mercado de Valores podrá analizar y determinar, en su caso, el carácter no variable de dichas retribuciones.

La entidad podrá minorar este importe, previa autorización de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, si su actividad hubiera disminuido sensiblemente respecto al ejercicio anterior. En este supuesto, la nueva base de cálculo se comunicará a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, que podrá modificarla en el plazo de tres meses si estima que no se ajusta a lo previsto en el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones. Igualmente, la entidad deberá incrementar este importe con carácter inmediato si su actividad estuviera aumentando sensiblemente respecto al ejercicio anterior.

Cuando la entidad no haya completado un ejercicio desde su inscripción en el registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, se tomará como base de cálculo los gastos de estructura previstos en su plan de negocio.

Se entenderá que el nivel de actividad ha variado sustancialmente cuando los gastos de estructura aumenten o disminuyan un 25% respecto a los gastos totales del ejercicio anterior, calculados estos últimos en proporción al correspondiente periodo de tiempo transcurrido en el ejercicio corriente.

Independientemente del importe que representen estos requisitos, los recursos propios de la Sociedad no podrán ser en ningún momento inferiores al importe estipulado en el artículo 97.1 del Reglamento (UE) No 575/2013 del Parlamento europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, y por el que se modifica el Reglamento (UE) No 648/2012.

- Los recursos propios mínimos exigibles, se invertirán en activos líquidos o fácilmente convertibles en efectivo a corto plazo y no incluirán posiciones especulativas. Entre dichos activos se podrán encontrar, los señalados en el artículo 30.1.a) de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, los depósitos en entidades de crédito, las cuentas a la vista y las acciones o participaciones de Instituciones de Inversión Colectiva, incluidas las que gestionen, siempre que tales Instituciones de Inversión Colectiva cumplan lo previsto en el artículo 48.1.c) y d), salvo la prohibición de invertir más de un 10 por ciento del patrimonio de la Institución de Inversión Colectiva en acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva.

El resto de los recursos propios podrán estar invertidos en cualquier activo adecuado para el cumplimiento de su fin social, entre los que se encontrarán las instituciones previstas en este reglamento, las Entidades de Capital Riesgo y Entidades de Inversión Colectiva de tipo Cerrado siempre que la inversión se realice con carácter de permanencia.

- Las Sociedades Gestoras sólo podrán endeudarse hasta el límite del 20% de sus recursos propios.
- Las Sociedades Gestoras no podrán conceder préstamos, excepto a sus empleados o asalariados, con el límite del 20% de sus recursos propios.



CLASE 8.^a



ON9271117

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

- Estar inscritas en el Registro de la C.N.M.V.
- Debe hacerse pública la participación de cualquier socio superior o igual al 5% del capital desembolsado.
- En ningún caso podrán emitir obligaciones, pagarés, efectos o títulos análogos, ni dar en garantía o pignorar los activos en que se materialicen los recursos propios mínimos.

Los miembros del Consejo de Administración consideran que se han cumplido todos los requisitos anteriores.

b) Objeto social

El objeto social de la Sociedad consiste en la gestión de las inversiones, el control y la gestión de riesgos, la administración, representación y gestión de las suscripciones y reembolsos de los fondos y las sociedades de inversión, pudiendo realizar además las siguientes actividades:

- a) Gestión discrecional e individualizada de carteras de inversiones, incluidas las pertenecientes a fondos de pensiones, en virtud de un mandato otorgado por los inversores o persona legalmente autorizada, siempre que tales carteras incluyan uno o varios de los instrumentos previstos en el artículo 2 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores.
- b) Asesoramiento sobre inversiones en uno o varios de los instrumentos previstos en el artículo 2 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores.
- c) Custodia y administración de las participaciones de los fondos de inversión y, en su caso, de las acciones de las sociedades de inversión de los Fondos de Capital Riesgo Europeos (FCRE) y Fondos de Emprendimiento Social Europeos (FESE).
- d) La recepción y transmisión de ordenes de clientes en relación con uno o varios instrumentos financieros.

La Sociedad también podrá comercializar acciones y/o participaciones de Instituciones de Inversión Colectiva, directamente o mediante agentes o apoderados, en las condiciones que reglamentariamente se establezcan, así como mediante entidades autorizadas para la prestación de servicios de inversión. También podrá la Sociedad delegar total o parcialmente en terceras entidades la gestión de los activos que integren el patrimonio de la IIC gestionadas.

Si la normativa exigiere para el inicio de alguna de las actividades previstas en este artículo la obtención de autorizaciones administrativas, la inscripción en un registro público, o cualquier otro requisito, no podrá la Sociedad iniciar la citada actividad específica hasta que el requisito exigido quede cumplido conforme a la normativa.

La Sociedad desarrollará, en el ámbito nacional e internacional, las actividades que integran su objeto, directamente o mediante su participación en otras sociedades.



CLASE 8.^a



ON9271118

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

c) Fecha de formulación

El Consejo de Administración de la Sociedad, en fecha 02 de marzo de 2022, procede a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2021.

Los miembros del Consejo de Administración, a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, son los siguientes:

- D. Jonathan de Joaquín Velasco (Presidente)
- D. Agustín María Lomba Sorrondegui (Consejero)
- D. Pedro Antonio Martos Pérez (Consejero)
- D. Jacobo Anes González (Consejero)
- D. Miguel Ángel Martín-Albo Pérez Valiente (Consejero)

d) Sucursales y representantes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Sociedad no cuenta con sucursales ni representaciones otorgadas.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

Las cuentas anuales de la Sociedad, que se han preparado a partir de sus registros contables, han sido formuladas de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- La Circular 1/2021, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados financieros de las Empresas de Servicios de Inversión y sus grupos consolidables, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de tipo cerrado y otras normas de obligado cumplimiento aprobadas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores y, en lo no previsto en éstas, el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre y el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021, y sus adaptaciones sectoriales y las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas como Reglamentos de la Comisión Europea en vigor, siempre que no sean contrarias a las normas anteriores.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.



CLASE 8.^a
Sociedad unipersonal



0N9271119

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

b) Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y han sido formuladas de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio anual terminado en esa fecha.

Estas cuentas anuales, formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad, serán sometidas a la aprobación de la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificaciones.

Las presentes cuentas anuales, salvo mención en contrario, se presentan en euros.

c) Principios contables obligatorios

No existen principios contables de carácter obligatorio que teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales hayan dejado de ser aplicados. Todos los principios contables obligatorios con incidencia en el patrimonio, la situación financiera y los resultados se han aplicado en la elaboración de estas cuentas anuales.

Los principios y criterios contables aplicados para la elaboración de estas cuentas anuales son los que se resumen en la Nota 4 de esta memoria.

d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de la Sociedad de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de las pérdidas por deterioro.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen estimaciones y juicios que tengan un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste significativo en los valores en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

e) Comparación de la información

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



CLASE 8.^a



0N9271120

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

Con fecha 1 de enero de 2021 ha entrado en vigor la Circular 1/2021, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores sobre normas contables, cuentas anuales y estados financieros de las Empresas de Servicios de Inversión y sus grupos consolidables, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de tipo cerrado, que deroga la Circular 7/2008, de 26 de noviembre. El objetivo de la citada circular es modificar el régimen contable de ciertas entidades sujetas a la supervisión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores de manera que, con carácter general, les resulte aplicable por remisión el marco contable general establecido a través de la habilitación normativa recogida en la disposición final primera de la Ley 16/2007, de 4 de julio, de reforma y adaptación de la legislación mercantil en materia contable para su armonización internacional con base en la normativa de la Unión Europea, que se concreta en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre y modificado por el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero.

De este modo, la adopción de esta Circular ha modificado el desglose y presentación de determinados epígrafes de las cuentas anuales del ejercicio 2021. La información correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, no ha sido reelaborada bajo dicha Circular a efectos de su comparabilidad. En el epígrafe 2.h) se incluye una conciliación de los saldos al 31 de diciembre de 2020 bajo Circular 7/2008 y los correspondientes saldos bajo la Circular 1/2021.

f) Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, estos estados se presentan de forma agrupada, recogiendo los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

g) Empresa en funcionamiento

Las cuentas anuales de los ejercicios 2021 y 2020 han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad bajo el principio de empresa en funcionamiento, al entender que no hay factores que afecten a dicho principio.

h) Aspectos derivados de la transición a las nuevas normas contables - Conciliación de los saldos de balance y pérdidas y ganancias entre Circular 7/2008 y Circular 1/2021



CLASE 8.ª



ON9271121

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

La clasificación y el importe en libros de los activos, pasivos y pérdidas y ganancias de acuerdo con la Circular 7/2008 de la C.N.M.V. y la Circular 1/2021 de la C.N.M.V. se comparan en las siguientes tablas:

	Circular 7/2008	Cambio de	Circular
	31/12/2020	nomenclatura	1/2021
Activos			31/12/2020
Inversiones Crediticias	7 652 282,19	(7 652 282,19)	-
Créditos a intermediarios financieros	3 871 029,14	(3 871 029,14)	-
Créditos a particulares	3 781 253,05	(3 781 253,05)	-
Créditos a intermediarios financieros o particulares	-	7 652 282,19	7 652 282,19
Deudores por comisiones pendientes	-	3 781 253,05	3 781 253,05
Deudores por operaciones de valores	-	3 864 603,16	3 864 603,16
Otros deudores	-	6 425,98	6 425,98
Resto de activos	57 962,04	(57 962,04)	-
Periodificaciones	-	43 312,12	43 312,12
Gastos anticipados	-	43 312,12	43 312,12
Otros activos	-	14 649,92	14 649,92
Anticipos y créditos al personal	-	1 920,00	1 920,00
Fianzas en garantía de arrendamientos	-	10 470,85	10 470,85
Otros activos	-	2 259,07	2 259,07
	Circular 7/2008	Cambio de	Circular
	31/12/2020	nomenclatura	1/2021
Pasivo y Patrimonio Neto			31/12/2020
Pasivos financieros a coste amortizado	3 455 678,24	(3 455 678,24)	-
Deudas con intermediarios financieros	3 438 803,20	(3 438 803,20)	-
Deudas con particulares	16 875,04	(16 875,04)	-
Deudas con intermediarios financieros o particulares	-	3 455 678,24	3 455 678,24
Acreedores empresas del grupo	-	3 438 803,20	3 438 803,20
Otros acreedores	-	16 875,04	16 875,04
Resto de pasivos	660 800,84	(660 800,84)	-
Otros pasivos	-	660 800,84	660 800,84
Administraciones Públicas	-	387 952,30	387 952,30
Otros pasivos	-	272 848,54	272 848,54



CLASE 8.ª



0N9271122

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

	Circular 7/2008	Cambio de	Circular
Cuenta de Pérdidas y Ganancias	31/12/2020	nomencultura	1/2021
			31/12/2020
Comisiones percibidas	37 417 617,97	(37 417 617,97)	-
Comisiones pagadas	(32 530 882,34)	32 530 882,34	-
Pérdidas por deterioro del resto de activos	(672,69)	672,69	
Comisiones recibidas	-	37 417 617,97	37 417 617,97
Comisiones y corretajes satisfechos	-	(32 530 882,34)	(32 530 882,34)
Pérdidas por deterioro de valor de los activos	-	(672,69)	(672,69)

3. Hechos posteriores a la fecha de balance

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

En la misma fecha en la que se formulan las presentes cuentas anuales, 2 de marzo de 2022, se someterá a la aprobación del Consejo de Administración de Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. y de Liberbank Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. el Proyecto Común de Fusión.

La operación de fusión requiere la aprobación previa por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), para lo que se solicitará la correspondiente autorización una vez se haya formulado el Proyecto Común de Fusión.

A juicio del Consejo de Administración de la Sociedad, desde la fecha de cierre del ejercicio 2021 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto otro hecho que pudiera tener un impacto significativo en los mismos.



CLASE 8.^a



0N9271123

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresada en euros)

4. Criterios contables

4.1 Activos financieros

Los activos financieros, a efectos de su valoración, se incluirán en alguna de las siguientes categorías:

- i) Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- ii) Activos financieros a coste amortizado.
- iii) Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.
- iv) Activos financieros a coste.

i) Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Para los instrumentos de patrimonio que no se mantengan para negociar, ni deban valorarse al coste, la empresa puede realizar la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto.

En todo caso, una empresa puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, y que en caso contrario se hubiera incluido en otra categoría, si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría contable que surgiría en otro caso de la valoración de los activos o pasivos sobre bases diferentes.

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Valoración posterior

Después del reconocimiento inicial la empresa valorará los activos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no mantiene instrumentos financieros en esta cartera.

ii) Activos financieros a coste amortizado

Un activo financiero se incluirá en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la empresa mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.



CLASE 8.^a



0N9271124

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Así, sería consustancial con tal acuerdo un bono con una fecha de vencimiento determinada y por el que se cobra un tipo de interés de mercado variable, pudiendo estar sujeto a un límite. Por el contrario, no cumplirían esta condición los instrumentos convertibles en instrumentos de patrimonio neto del emisor; préstamos con tipos de interés variables inversos (es decir, un tipo que tiene una relación inversa con los tipos de interés del mercado); o aquellos en los que el emisor puede diferir el pago de intereses si con dicho pago se viera afectada su solvencia, sin que los intereses diferidos devenguen intereses adicionales.

La gestión de un grupo de activos financieros para obtener sus flujos contractuales no implica que la empresa haya de mantener todos los instrumentos hasta su vencimiento; se podrá considerar que los activos financieros se gestionan con ese objetivo aun cuando se hayan producido o se espere que se produzcan ventas en el futuro. A tal efecto, la empresa deberá considerar la frecuencia, el importe y el calendario de las ventas en ejercicios anteriores, los motivos de esas ventas y las expectativas en relación con la actividad de ventas futuras.

La gestión que realiza la empresa de estas inversiones es una cuestión de hecho y no depende de sus intenciones para un instrumento individual. Una empresa podrá tener más de una política para gestionar sus instrumentos financieros, pudiendo ser apropiado, en algunas circunstancias, separar una cartera de activos financieros en carteras

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:

a) Créditos por operaciones comerciales: son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado, y

b) Créditos por operaciones no comerciales: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa.

Valoración inicial

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.



CLASE 8.^a



ON9271125

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analizará si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

Deterioro del valor

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros será la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se empleará el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales. En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se podrán utilizar modelos basados en fórmulas o métodos estadísticos.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocerán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no mantiene instrumentos financieros en esta cartera.

iii) Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

Un activo financiero se incluirá en esta categoría cuando las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantenga para negociar ni proceda clasificarlo en la categoría "Activos financieros a coste amortizado". También se incluirán en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las que se haya ejercitado la opción irrevocable para su clasificación como "Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias"



CLASE 8.^a



0N9271126

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Formará parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se produzcan en el valor razonable se registrarán directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias.

No obstante, las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resulten por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, de acuerdo con la norma relativa a esta última, se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

También se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y de los dividendos devengados.

Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplicará el método del valor medio ponderado por grupos homogéneos.

En el supuesto excepcional de que el valor razonable de un instrumento de patrimonio dejase de ser fiable, los ajustes previos reconocidos directamente en el patrimonio neto se tratarán de la misma forma dispuesta para el deterioro de los Activos financieros a coste.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe de los derechos disminuirá el valor contable de los respectivos activos. Dicho importe corresponderá al valor razonable o al coste de los derechos, de forma consistente con la valoración de los activos financieros asociados, y se determinará aplicando alguna fórmula valorativa de general aceptación.

Deterioro del valor

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o grupo de activos financieros incluidos en esta categoría con similares características de riesgo valoradas colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionen:

a) En el caso de los instrumentos de deuda adquiridos, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor; o



CLASE 8.ª



0N9271127

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

b) En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por ejemplo, por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. En todo caso, se presumirá que el instrumento se ha deteriorado ante una caída de un año y medio o de un cuarenta por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor, sin perjuicio de que pudiera ser necesario reconocer una pérdida por deterioro antes de que haya transcurrido dicho plazo o descendido la cotización en el mencionado porcentaje.

La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros será la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúe la valoración.

Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si en ejercicios posteriores se incrementase el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores revertirá con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. No obstante, en el caso de que se incrementase el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no revertirá con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias y se registrará el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto.

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad mantiene instrumentos financieros en esta cartera. Al 31 de diciembre de 2020 no los mantenía

iv) Activos financieros a coste

En todo caso, se incluyen en esta categoría de valoración:

a) Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, tal como estas quedan definidas en la norma 13ª de elaboración de las cuentas anuales.

b) Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.

c) Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no pueda estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.

d) Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.

e) Los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.



CLASE 8.^a



0N9271128

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

f) Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

Valoración inicial

Las inversiones incluidas en esta categoría se valorarán inicialmente al coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, debiéndose aplicar, en su caso, en relación con las empresas del grupo, el criterio incluido en el apartado 2 de la norma relativa a operaciones entre empresas del grupo, y los criterios para determinar el coste de la combinación establecidos en la norma sobre combinaciones de negocios.

No obstante, si existiera una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considerará como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

Formará parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

Valoración posterior

Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valorarán por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplicará el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos, entendiéndose por estos los valores que tienen iguales derechos.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe del coste de los derechos disminuirá el valor contable de los respectivos activos. Dicho coste se determinará aplicando alguna fórmula valorativa de general aceptación.

Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares se valorarán al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que correspondan a la empresa como partícipe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Se aplicará este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Si además de un interés contingente se acuerda un interés fijo irrevocable, este último se contabilizará como un ingreso financiero en función de su devengo. Los costes de transacción se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.



CLASE 8.^a



0N9271129

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

Deterioro del valor

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. El importe de la corrección valorativa será la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calcularán, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calculará en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, deberá tenerse en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

Cuando la empresa participada tuviere su domicilio fuera del territorio español, el patrimonio neto a tomar en consideración vendrá expresado en las normas contenidas en la presente disposición. No obstante, si mediaran altas tasas de inflación, los valores a considerar serán los resultantes de los estados financieros ajustados en el sentido expuesto en la norma relativa a moneda extranjera.

Con carácter general, el método indirecto de estimación a partir del patrimonio neto se podrá utilizar en aquellos casos en que puede servir para demostrar un valor recuperable mínimo sin la necesidad de realizar un análisis más complejo cuando de aquel se deduce que no hay deterioro.

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registrarán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

No obstante, en el caso de que se hubiera producido una inversión en la empresa, previa a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, y con anterioridad a esa calificación, se hubieran realizado ajustes valorativos imputados directamente al patrimonio neto derivados de tal inversión, dichos ajustes se mantendrán tras la calificación hasta la enajenación o baja de la inversión, momento en el que se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, o hasta que se produzcan las siguientes circunstancias:

a) En el caso de ajustes valorativos previos por aumentos de valor, las correcciones valorativas por deterioro se registrarán contra la partida del patrimonio neto que recoja los ajustes valorativos previamente practicados hasta el importe de los mismos, y el exceso, en su caso, se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias. La corrección valorativa por deterioro imputada directamente en el patrimonio neto no revertirá.



CLASE 8.ª



ON9271130

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

b) En el caso de ajustes valorativos previos por reducciones de valor, cuando posteriormente el importe recuperable sea superior al valor contable de las inversiones, este último se incrementará, hasta el límite de la indicada reducción de valor, contra la partida que haya recogido los ajustes valorativos previos y a partir de ese momento el nuevo importe surgido se considerará coste de la inversión. Sin embargo, cuando exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor de la inversión, las pérdidas acumuladas directamente en el patrimonio neto se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad mantiene instrumentos financieros en esta cartera.

4.2 Pasivos financieros

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se incluirán en alguna de las siguientes categorías:

i) Pasivos financieros a coste amortizado:

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales:

b) Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado, y

b) Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la empresa.

Los préstamos participativos que tengan las características de un préstamo ordinario o común también se incluirán en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Valoración posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.



CLASE 8.^a



0N9271131

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe

ii) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias:

En esta categoría se incluirán los pasivos financieros que cumplan alguna de las siguientes condiciones:

a) Son pasivos que se mantienen para negociar. Se considera que un pasivo financiero se posee para negociar cuando:

- Se emita o asuma principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).

- Sea una obligación que un vendedor en corto tiene de entregar activos financieros que le han sido prestados (es decir, una empresa que vende activos financieros que había recibido en préstamo y que todavía no posee).

- Forme parte en el momento de su reconocimiento inicial de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o

- Sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

b) Desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Esta designación, que será irrevocable, sólo se podrá realizar si resulta en una información más relevante, debido a que:

- Se elimina o reduce de manera significativa una incoherencia o «asimetría contable» con otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias; o

- Un grupo de pasivos financieros o de activos y pasivos financieros se gestione y su rendimiento se evalúe sobre la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada y se facilite información del grupo también sobre la base del valor razonable al personal clave de la dirección, según se define en la norma 15^a de elaboración de las cuentas anuales.

c) Opcionalmente y de forma irrevocable, se podrán incluir en su integridad en esta categoría los pasivos financieros híbridos regulados en el apartado 5.1, siempre que se cumplan los requisitos allí establecidos.



CLASE 8.^a

REGISTRO



ON9271132

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

Valoración inicial y posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Después del reconocimiento inicial la empresa valorará los pasivos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso de los bonos convertibles, la Sociedad determina el valor razonable del componente de pasivo aplicando el tipo de interés para bonos no convertibles similares. Este importe se contabiliza como un pasivo sobre la base del coste amortizado hasta su liquidación en el momento de su conversión o vencimiento. El resto de los ingresos obtenidos se asigna a la opción de conversión que se reconoce en el patrimonio neto.

En el caso de producirse renegociación de deudas existentes, se considera que no existen modificaciones sustanciales del pasivo financiero cuando el prestamista del nuevo préstamo es el mismo que el que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo, incluyendo las comisiones netas, no difiere en más de un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pagar del pasivo original calculado bajo ese mismo método.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no mantiene instrumentos financieros en esta cartera.

4.3 Compensación de saldos

Los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan en el balance por su importe neto.

La moneda funcional de la Sociedad es el euro. En consecuencia, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en moneda extranjera.

4.4 Inmovilizado material

El activo material de uso propio corresponde al inmovilizado material que se estima que se le dará un uso continuado por la Sociedad y el inmovilizado material que se adquiere por un arrendamiento financiero. Se valora a su coste de adquisición menos su correspondiente amortización acumulada y, en su caso, menos cualquier pérdida por deterioro que resulte de comparar el valor neto de cada elemento con su correspondiente importe recuperable.

Las amortizaciones se calculan sistemáticamente según el método lineal, aplicando los años de vida útil estimada de los diferentes elementos sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual. En el caso de los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones, se entiende que tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.



CLASE 8.^a



0N9271133

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

Las dotaciones anuales en concepto de amortización del activo material se registran con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias y se calculan en función de los siguientes años de vida útil estimada, como promedio, de los diferentes grupos de elementos:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	10
Aplicaciones informáticas y equipos informáticos	4

En cada cierre contable, la Sociedad analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable. En dicho caso, la Sociedad reduce el valor en libros del correspondiente elemento hasta su importe recuperable y ajusta los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma. Por otra parte, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un elemento, la Sociedad registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores y ajusta los cargos futuros en concepto de su amortización. La reversión de la pérdida por deterioro de un elemento en ningún caso puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

La Sociedad, al menos al final de cada ejercicio, procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del activo material de uso propio con la finalidad de detectar cambios significativos en las mismas que, en el caso de producirse, se ajustan mediante la correspondiente corrección del registro en la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros de la dotación a su amortización en virtud de la nueva vida útil estimada.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurrían.

4.5 Inmovilizado intangible

Los activos intangibles son activos no monetarios identificables, pero sin apariencia física. Se considera que los activos intangibles son identificables cuando son separables de otros activos porque se pueden enajenar, arrendar o disponer de ellos de forma individual o surgen como consecuencia de un contrato o de otro tipo de negocio jurídico. Se reconoce un activo intangible cuando, además de satisfacer la definición anterior, la Sociedad estima probable la percepción de beneficios económicos derivados de dicho elemento y su coste puede estimarse de manera fiable.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste, ya sea éste el de adquisición o de producción, y, posteriormente, se valoran por su coste menos, cuando proceda, la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

En cualquier caso, la Sociedad registra contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los del activo material.



CLASE 8.^a

INSTRUMENTOS



ON9271134

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

4.6 Gastos

Los gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los gastos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos.

Reconocimiento de gastos financieros:

Los gastos financieros son los intereses y otros costes en que incurre una sociedad en relación con la financiación recibida.

Los gastos financieros se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias como gastos del periodo en que se devengan. No obstante, las sociedades capitalizarán los gastos financieros que se hayan devengado antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del inmovilizado, que sean directamente atribuibles a la adquisición construcción o producción de activos cualificados, formando parte de su valor en libros, siempre que sea probable que generen beneficios futuros y puedan valorarse con suficiente fiabilidad.

4.7 Ingresos

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se registran contablemente, en general, en función de su período de devengo y por aplicación del método del tipo de interés efectivo. Los dividendos percibidos de otras entidades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos. Los ingresos se reconocen cuando la Sociedad transfiere el control de los bienes o servicios a los clientes. En ese momento los ingresos se registran por el importe del valor razonable de la contraprestación a la que la Sociedad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes y servicios comprometidos derivados de contratos con clientes, así como otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyan la actividad ordinaria de la Sociedad. El importe a registrar se determina deduciendo del importe de la contraprestación por la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con clientes u otros ingresos correspondientes a las actividades ordinarias de la Sociedad, el importe de los descuentos, devoluciones, reducciones de precio, incentivos o derechos entregados a clientes, así como el impuesto sobre el valor añadido y otros impuestos directamente relacionados con los mismos que deban ser objeto de repercusión.

Las comisiones pagadas o cobradas por servicios financieros, con independencia de la denominación que reciban contractualmente, se clasifican en las siguientes categorías, que determinan su imputación en la cuenta de pérdidas y ganancias:

- Comisiones financieras

Son aquéllas que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida esperada de la operación como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la misma.



CLASE 8.^a



ON9271135

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

- Comisiones no financieras

Son aquéllas derivadas de las prestaciones de servicios y pueden surgir en la ejecución de un servicio que se realiza durante un período de tiempo y en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular.

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, en general, de acuerdo a los siguientes criterios:

- Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se registran en el momento de su cobro.
- Los que corresponden a transacciones o servicios que se realizan durante un período de tiempo se registran durante el período de tales transacciones o servicios.
- Los que corresponden a una transacción o servicio que se ejecuta en un acto singular se registran cuando se produce el acto que los origina.

Los ingresos y gastos no financieros se registran contablemente en función del principio del devengo. Los cobros y pagos diferidos en el tiempo se registran contablemente por el importe resultante de actualizar financieramente los flujos de efectivo previstos a tasas de mercado.

4.8 Gastos de personal

- Retribuciones de corto plazo

Son las remuneraciones cuyo pago debe ser atendido en el plazo de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio en el cual los empleados han prestado sus servicios.

Se valorarán por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose en las cuentas anuales como un pasivo por el gasto devengado, después de deducir cualquier importe ya satisfecho y como un gasto del período en el que los empleados hayan prestado sus servicios.

- Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones.

- Aportaciones a planes de pensiones

Las aportaciones a los planes de pensiones son satisfechas por la Sociedad a empleados provenientes de la fusión realizada en el ejercicio 2015 de Unigest, S.A., S.G.I.I.C. con Caja España Fondos, S.A., S.G.I.I.C. Durante el ejercicio 2021 se han realizado aportaciones a los planes de pensiones de 6 empleados provenientes de Gesduero S.G.I.I.C., S.A., así como abonos en nómina, en concepto de "Complemento pensiones", a 12 empleados provenientes de Caja España Fondos SGIIC, S.A., por un importe total de 35.976,39 euros (32.453,88 euros al 31 de diciembre de 2020) (Nota 14.a).



CLASE 8.^a



0N9271136

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

4.9 Provisiones y pasivos contingentes

Se consideran provisiones las obligaciones actuales de la Sociedad, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, que se encuentran claramente especificadas en cuanto a su naturaleza a la fecha de los estados financieros, pero resultan indeterminadas en cuanto a su importe o momento de cancelación, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas, la Sociedad espera que deberá desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Dichas obligaciones pueden surgir por los aspectos siguientes:

- Una disposición legal o contractual.
- Una obligación implícita o tácita, cuyo nacimiento se sitúa en una expectativa válida creada por la Sociedad frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades. Tales expectativas se crean cuando la Sociedad acepta públicamente responsabilidades, se derivan de comportamientos pasados o de políticas empresariales de dominio público.
- La evolución prácticamente segura de la regulación en determinados aspectos, en particular, proyectos normativos de los que la Sociedad no podrá sustraerse.

Son pasivos contingentes las obligaciones posibles de la Sociedad, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurra o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Los pasivos contingentes incluyen las obligaciones actuales de la Sociedad cuya cancelación no sea probable que origine una disminución de recursos que incorporan beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente raros, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

Las provisiones y los pasivos contingentes se califican como probables cuando existe mayor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario, posibles cuando existe menor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario y remotos cuando su aparición es extremadamente rara.

La Sociedad incluye en las cuentas anuales todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos a no ser que se considere remota la posibilidad de que se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las originan y son estimadas en cada cierre contable. Las mismas son utilizadas para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

4.10 Impuesto sobre Sociedades

El Impuesto sobre Sociedades se considera como un gasto y se registra en el epígrafe de Impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias excepto cuando es consecuencia de una transacción registrada directamente en el Patrimonio neto, en cuyo supuesto se registra directamente en el Patrimonio neto, y de una combinación de negocios, en la que el impuesto diferido se registra como un elemento patrimonial más de la misma.



CLASE 8.^a



0N9271137

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

El gasto del epígrafe de Impuesto sobre beneficios viene determinado por el impuesto a pagar calculado respecto a la base imponible del ejercicio, una vez consideradas las variaciones durante dicho ejercicio derivadas de las diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones y de bases imponibles negativas. La base imponible del ejercicio puede diferir del Resultado neto del ejercicio presentado en la cuenta de pérdidas y ganancias ya que excluye las partidas de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros ejercicios y las partidas que nunca lo son.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos corresponden a aquellos impuestos que se prevén pagaderos o recuperables en las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las bases imponibles correspondientes, se contabilizan utilizando el método del pasivo en el balance y se cuantifican aplicando a la diferencia temporal o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperar o liquidar.

Un activo por impuesto diferido, tal como un impuesto anticipado, un crédito por deducciones y bonificaciones y un crédito por bases imponibles negativas, se reconoce siempre que sea probable que la Sociedad obtenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que pueda hacerlo efectivo. Se considera probable que la Sociedad obtendrá en el futuro suficientes ganancias fiscales, entre otros supuestos, cuando:

- Existen pasivos por impuestos diferidos cancelables en el mismo ejercicio que el de la realización del activo por impuesto diferido o en otro posterior en el que pueda compensar la base imponible negativa existente o producida por el importe anticipado.
- Las bases imponibles negativas han sido producidas por causas identificadas que es improbable que se repitan.

Los pasivos por impuestos diferidos se contabilizan siempre, salvo cuando se reconozca un fondo de comercio, si la Sociedad es capaz de controlar el momento de reversión de la diferencia temporal y, además, es probable que ésta no revierta en un futuro previsible. Tampoco se reconoce un pasivo por impuesto diferido cuando inicialmente se registra un elemento patrimonial, que no sea una combinación de negocios, que en el momento del reconocimiento no haya afectado al resultado contable ni al fiscal.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes y efectuándose las oportunas correcciones en los mismos.

4.11 Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los costes de emisión de nuevas acciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

En el caso de adquisición de acciones propias de la Sociedad, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.



CLASE 8.ª



0N9271138

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

4.12 Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

No obstante, lo anterior, en las operaciones de fusión, escisión o aportación no dineraria de un negocio los elementos constitutivos del negocio adquirido se valoran por el importe que corresponde a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo.

Cuando no intervenga la empresa dominante, del grupo o subgrupo, y su dependiente, las cuentas anuales a considerar a estos efectos serán las del grupo o subgrupo mayor en el que se integren los elementos patrimoniales cuya sociedad dominante sea española.

En estos casos la diferencia que se pudiera poner de manifiesto entre el valor neto de los activos y pasivos de la sociedad adquirida, ajustado por el saldo de las agrupaciones de subvenciones, donaciones y legados recibidos y ajustes por cambios de valor, y cualquier importe del capital y prima de emisión, en su caso, emitido por la sociedad absorbente se registra en reservas.

4.13 Patrimonios gestionados

Los patrimonios gestionados por la Sociedad, que son propiedad de terceros, no se incluyen en el balance. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del capítulo "Comisiones recibidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.14 Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo se utilizan determinados conceptos que tienen las definiciones siguientes:

- Flujos de efectivo, que son las entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de cambios en su valor.
- Actividades de explotación, que son las actividades típicas de la Sociedad y otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación y los intereses pagados por cualquier financiación recibida, aunque correspondan a pasivos financieros clasificados como actividades de financiación.
- Actividades de inversión, que son las correspondientes a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, tales como activos materiales, activos intangibles, participaciones, activos no corrientes en venta y pasivos asociados, instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta que sean inversiones estratégicas y activos financieros incluidos en la cartera de inversión a vencimiento.
- Actividades de financiación, que son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del Patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.



CLASE 8.^a



0N9271139

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

A efectos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, tienen la consideración de "efectivo y equivalentes de efectivo" los siguientes epígrafes del balance:

	Euros	
	2021	2020
Tesorería	39,42	39,42
Cuentas corrientes - Deudores empresas del Grupo	11 586 686,33	3 864 603,16
Cuentas corrientes - Otros deudores	5 672,54	6 425,98
	11 592 398,29	3 871 068,56

5. Patrimonio neto y propuesta de aplicación de resultados

De acuerdo con el Real Decreto 1082/2012 de 13 de junio, y sucesivas modificaciones, los recursos propios mínimos exigibles, según el artículo 100.1.a) se invertirán en activos líquidos o fácilmente convertibles en efectivo a corto plazo y no incluirán posiciones especulativas. Entre dichos activos se podrán encontrar, los señalados en el artículo 30.1.a) de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, los depósitos en entidades de crédito, las cuentas a la vista y las acciones o participaciones de Instituciones de Inversión Colectiva, incluidas las que gestionen, siempre que tales Instituciones de Inversión Colectiva cumplan lo previsto en el artículo 48.1.c) y d) del Real Decreto, y sucesivas modificaciones, mencionado anteriormente, salvo la prohibición de invertir más de un 10 por ciento del patrimonio de la Institución de Inversión Colectiva en acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva.

El resto de los recursos propios podrán estar invertidos en cualquier activo adecuado para el cumplimiento de su fin social, entre los que se encontrarán las instituciones previstas en este reglamento, las Entidades de Capital Riesgo y Entidades de Inversión Colectiva de tipo Cerrado siempre que la inversión se realice con carácter de permanencia.

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad presenta un superávit de recursos propios de 1.826.846,33 euros (1.784.697,92 euros al 31 de diciembre de 2020).

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 el capital social está representado por 35.516 acciones nominativas, de 60,10 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Con fecha 21 de septiembre de 2018 Unicaja Banco, S.A. pasó a ser Accionista de la Sociedad, con motivo de la fusión por absorción de Banco Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A.

Con fecha 15 de febrero de 2019, Unicaja Banco, S.A. vendió y transmitió 15.836 acciones de la mercantil "Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U." a Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. por el precio global de 13.377.000 euros, que pasa a poseer el 100% de la entidad.

Con fecha 29 de julio de 2020, Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. vendió y transmitió 35.516 acciones de la mercantil "Unigest, S.G.I.I.C., S.A. – Sociedad Unipersonal" a Unicaja Banco, S.A. por el precio global de 11.797.547,00 euros, que pasó a poseer el 100% del capital de la entidad.



CLASE 8.^a



0N9271140

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021**
(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre 2021 y 2020 la composición del capital social de la Sociedad es el siguiente:

	<u>Número de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Unicaja Banco, S.A.	35 516	100%
	35 516	100%

b) Reservas

El detalle del epígrafe "Reservas" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>Euros 2020</u>
Reserva legal	945 449,70	945 449,70
Reserva voluntaria	56 599,28	56 599,28
Reservas por fusión	-	-
Otras reservas	48,42	48,42
	1 002 097,40	1 002 097,40

De acuerdo con el artículo 274 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, las sociedades que obtengan beneficios en el ejercicio económico deberán destinar un 10% de los mismos a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para esta finalidad y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Con fecha 13 de julio de 2020, en la sesión celebrada por el Accionista Único, se aprobó el reparto de un dividendo extraordinario con cargo a reservas de libre disposición por importe de 1.296.307,39 euros.



CLASE 8.^a



ON9271141

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

c) Distribución de resultados

La propuesta de distribución de los resultados obtenidos en el ejercicio 2021 que el Consejo de Administración propone para su aprobación al Accionista Único y la propuesta aprobada del ejercicio 2020 se detallan a continuación:

	Euros	
	Propuesta 2021	Aprobada 2020
Beneficio/ (pérdida) del ejercicio	6 328 372,77	772 992,03
Distribución		
Dividendo corriente	6 328 372,77	172 992,03
Dividendo a cuenta		- 600 000,00
	6 328 372,77	772 992,03

d) Dividendo a cuenta

Con fecha 23 de diciembre de 2020 el Consejo de Administración de la Sociedad acordó aprobar la distribución de un dividendo a cuenta del ejercicio 2020 por importe de 600.000 euros. A tal efecto, en la misma fecha, de conformidad con el artículo 227 de la Ley de Sociedades de Capital, el Consejo de Administración formuló un estado de existencia de liquidez y suficiencia de resultados a 30 de noviembre de 2020 para el reparto del dividendo a cuenta del ejercicio 2020.

Durante el ejercicio 2021 no ha habido reparto de dividendos a cuenta.



CLASE 8.^a



0N9271142

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021**
(Expresada en euros)

6. Activo material

Los movimientos habidos durante los ejercicios 2021 y 2020 en este epígrafe han sido los siguientes:

	Euros			
	<u>31.12.2020</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>31.12.2021</u>
Coste				
Mobiliario	6 966,79	2 254,23	-	9 221,02
Equipos para procesos de información	185 165,56	2 753,41	-	187 918,97
Otro inmovilizado material	9 961,46	-	-	9 961,46
Otras instalaciones	38 191,06	-	-	38 191,06
	<u>240 284,87</u>	<u>5 007,64</u>	-	<u>245 292,51</u>
Amortización acumulada				
Mobiliario	(6 966,79)	(113,64)	-	(7 080,43)
Equipos para procesos de información	(161 580,85)	(7 349,81)	-	(168 930,66)
Otro inmovilizado material	(9 961,46)	-	-	(9 961,46)
Otras instalaciones	(21 007,46)	(3 820,91)	-	(24 828,37)
	<u>(199 516,56)</u>	<u>(11 284,36)</u>	-	<u>(210 800,92)</u>
	<u>40 768,31</u>	<u>(6 276,72)</u>	-	<u>34 491,59</u>



CLASE 8.^a



0N9271143

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

	Euros			
	31.12.2019	Altas	Bajas	31.12.2020
Coste				
Mobiliario	6 966,79	-	-	6 966,79
Equipos para procesos de información	164 153,72	22 266,97	(1 255,13)	185 165,56
Otro inmovilizado material	9 961,46	-	-	9 961,46
Otras instalaciones	38 191,06	-	-	38 191,06
	<u>219 273,03</u>	<u>22 266,97</u>	<u>(1 255,13)</u>	<u>240 284,87</u>
Amortización acumulada				
Mobiliario	(6 655,96)	(310,83)	-	(6 966,79)
Equipos para procesos de información	(157 192,43)	(4 440,86)	52,44	(161 580,85)
Otro inmovilizado material	(9 961,46)	-	-	(9 961,46)
Otras instalaciones	(17 186,56)	(3 820,90)	-	(21 007,46)
	<u>(190 996,41)</u>	<u>(8 572,59)</u>	<u>52,44</u>	<u>(199 516,56)</u>
	<u>28 276,62</u>	<u>13 694,38</u>	<u>(1 202,69)</u>	<u>40 768,31</u>

El valor bruto de los elementos del inmovilizado material de uso propio que se encuentran en uso y totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2021 asciende a un importe de 173.394,29 euros (173.149,02 euros al 31 de diciembre de 2020).

Los Administradores estiman que el valor razonable del Inmovilizado material de uso propio no difiere de forma significativa de su valor en libros.

La Sociedad tiene contratada una póliza de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes de inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.



CLASE 8.^a



ON9271144

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

7. Activo intangible

El movimiento habido durante el ejercicio 2021 y 2020 en este epígrafe ha sido el siguiente:

				Euros
	31.12.2020	Altas	Bajas	31.12.2021
Coste				
Aplicaciones informáticas	839 359,92	-	-	839 359,92
Propiedad industrial	459,74	145,20	-	604,94
	<u>839 819,66</u>	<u>145,20</u>	<u>-</u>	<u>839 964,86</u>
Amortización acumulada				
Aplicaciones informáticas	(839 359,92)	-	-	(839 359,92)
Propiedad industrial	(61,55)	(52,06)	-	(113,61)
	<u>(839 421,47)</u>	<u>(52,06)</u>	<u>-</u>	<u>(839 473,53)</u>
	<u>398,19</u>	<u>93,14</u>	<u>-</u>	<u>491,33</u>
				Euros
	31.12.2019	Altas	Bajas	31.12.2020
Coste				
Aplicaciones informáticas	839 359,92	-	-	839 359,92
Propiedad industrial	459,74	-	-	459,74
	<u>839 819,66</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>839 819,66</u>
Amortización acumulada				
Aplicaciones informáticas	(839 359,92)	-	-	(839 359,92)
Propiedad industrial	(15,58)	(45,97)	-	(61,55)
	<u>(839.375,50)</u>	<u>(45,97)</u>	<u>-</u>	<u>(839 421,47)</u>
	<u>444,16</u>	<u>(45,97)</u>	<u>-</u>	<u>398,19</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el valor de los elementos del inmovilizado intangible que se encuentran en uso y totalmente amortizados asciende a un importe de 839.359,93 euros (misma cifra para ambas fechas).



CLASE 8.^a



ON9271145

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

8. Créditos a intermediarios financieros o particulares

El detalle del epígrafe “Crédito a intermediarios financieros” al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Deudores por comisiones pendientes	3 945 287,75	3 781 253,05
Deudores empresas del Grupo:	11 586 686,33	3 864 603,16
Cuentas corrientes en Unicaja Banco, S.A. (Nota 16)	11 586 686,33	3 864 603,16
Otros deudores:	5 672,54	6 425,98
Cuentas corrientes en Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	5 672,54	6 425,98
	15 537 646,62	7 652 282,19

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las cuentas corrientes mantenidas por la Sociedad en Unicaja Banco, S.A. y en Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. se encuentran remuneradas a tipo de mercado.

Durante el ejercicio 2021 la Sociedad ha devengado intereses por la cuenta corriente de la Sociedad en Unicaja Banco, S.A. En el ejercicio 2021 los intereses negativos han ascendido a 16.053,38 euros. En el ejercicio 2020, ascendían a 7.464,57 euros, que figuran registrados, junto con otros conceptos, en el epígrafe “Intereses y cargas asimiladas” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (Nota 16).

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente. Para los saldos que constituyen esta categoría, el valor en libros representa una aproximación cercana al valor razonable de los mismos.

El detalle del epígrafe “Deudores por comisiones” del balance adjunto al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Comisiones de gestión de fondos de inversión (Nota 13.a)	3 760 437,47	3 741 765,37
Comisiones de gestión de SICAVs (Nota 13.a)	184 850,28	39 487,68
	3 945 287,75	3 781 253,05



CLASE 8.ª



ON9271146

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021**
(Expresada en euros)

9. Acciones y participaciones

Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

El coste de adquisición y el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría al 31 de diciembre eran los siguientes:

	2021	
	Coste de adquisición	Valor razonable
Participaciones en instituciones de Inversión Colectiva de Unigest, S.A.IIC	17 000,00	17 294,11
	<u>17 000,00</u>	<u>17 294,11</u>

El importe a 31 diciembre de 2020 en participaciones instituciones de inversión colectiva de Unigest es cero

El importe de las ganancias y pérdidas imputadas al patrimonio neto asciende a 205,83 euros.

10. Otros activos y otros pasivos

a) Otros activos

La composición de este epígrafe del balance adjunto al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	Euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Créditos a corto plazo al personal	1 080,00	1 920,00
Fianzas	10 470,85	10 470,85
Provisiones de fondos	402,85	402,85
Administraciones Públicas	814,02	-
Otros	4 360,01	1 856,22
	<u>17 127,73</u>	<u>14 649,92</u>



CLASE 8.^a



ON9271148

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresada en euros)

11. Periodificaciones

A cierre del ejercicio 2021 y 2020 se han registrado gastos anticipados por importe de 27.544,71 euros y 43.312,12 euros, respectivamente.

12. Recursos de clientes fuera de balance

El detalle de las Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades de Inversión de Capital Variable gestionadas y el importe del patrimonio gestionado por la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

<u>Denominación</u>	<u>NºInscripción CNMV</u>	<u>Fecha de Constitución</u>	<u>Vocación Inversora</u>	<u>Patrimonio gestionado</u>	<u>Nº de participes</u>
UNIFOND FUSION RENTA FIJA EURO	625	07/03/1996	RENDA FIJA EURO IIC CON OBJ. CONCRETO	1.004.922.860,62	29.913
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO II	714	03/10/1996	RENTAB. GARANTIZADO DE	72.302.295,37	2.679
U.RENTAS GARANTIZADO 2024-X,FI	4620	21/06/2013	RENTAB. IIC CON OBJ. CONCRETO	141.452.184,80	4.585
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO IV	5521	16/04/2021	RENTAB. IIC CON OBJ. CONCRETO	77.683.981,41	3.096
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO V	5535	04/06/2021	RENTAB.	69.498.945,48	3.116
U.RTA FIJA FLEXIBLE, FI	956	08/05/1997	RENDA FIJA INTERNACIONAL	173.248.423,72	17.824
UNIFOND RENTA FIJA EURO,FI	3683	24/11/2006	RENDA FIJA EURO RENDA FIJA EURO CORTO	507.167.001,01	21.297
UNIFOND RENTA FIJA CORTO PLAZO	3127	16/02/2005	PLAZO IIC CON OBJ. CONCRETO	214.831.906,26	5.158
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO III	4433	27/01/2012	RENTAB.	72.082.934,64	2.953
UNIF.RENTA VARIABLE GLOBAL, FI	5013	27/05/2016	RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	55.116.496,43	2.899
UNIFOND EUROPA DIVIDENDOS, FI	5006	20/05/2016	INTERNACIONAL	40.696.281,49	1.662
UNIF. RENTA VARIABLE ESPAÑA FI	2989	30/07/2004	RENDA VARIABLE EURO	40.942.619,42	2.642
UNIFOND MIXTO RENTA FIJA, FI	281	19/11/1991	RENDA FIJA MIXTA EURO RENDA VARIABLE MIXTA	116.452.306,72	15.452
U.SOSTENIBLE MIXTO RTA VBLE,FI	1755	05/03/1999	EURO GARANTIZADO DE	33.315.401,52	3.250
U.BOLSA GARANTIZADO 2023-X FI	1587	16/09/1998	RENTAB. GARANTIZADO DE	124.650.800,43	4.250
FONDES-DUERO GAR BLSA II/2022FI	4190	22/01/2010	RENTAB. GARANTIZADO DE	66.599.298,19	3.557
UNIFOND MODERADO,FI	2569	22/03/2002	RENTAB. GARANTIZADO DE	1.104.067.179,00	42.316
UNIFOND AUDAZ FI	2570	22/03/2002	RENTAB. GARANTIZADO DE	60.806.509,28	3.063
UNIFOND CARTERA DEFENSIVA, FI	5000	06/05/2016	RETORNO ABSOLUTO RENDA VARIABLE	195.744.506,90	6.775
UNIFOND MEGATENDENCIAS, FI	5515	26/03/2021	INTERNACIONAL RENDA VARIABLE	7.826.851,63	2.222
UNIFOND RENTA VARIABLE USA, FI	5541	25/06/2021	INTERNACIONAL RENDA VARIABLE	18.791.065,02	10.644
UNIFOND CONSERVADOR, FI	5056	29/07/2016	INTERNACIONAL RENDA VARIABLE MIXTA	1.469.747.389,68	47.989
UNIFOND DINÁMICO, FI	5058	29/07/2016	INTERNACIONAL RENDA VARIABLE MIXTA	255.257.101,66	10.155
UNIFOND GESTIÓN PRUDENTE, FI	5215	17/11/2017	RETORNO ABSOLUTO	52.863.801,17	2.105

CLASE 8.^a

ON9271149

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**
(Expresada en euros)

<u>Denominación</u>	<u>NºInscripción CNMV</u>	<u>Fecha de Constitución</u>	<u>Vocación Inversora</u>	<u>Patrimonio gestionado</u>	<u>Nº de participes</u>
GRUPO INVERSOR FALLA SICAV, SA	3367	18/06/2007	GLOBAL	81.688.072,14	149
PRIVANDALUS INVERSII,SICAV,SA	3609	25/03/2009	RENTA FIJA MIXTA EURO	25.726.834,10	283
PRIVANDALUS INVERSI,SICAV,SA	3655	09/07/2010	RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	11.914.052,11	177
ALEKOS INVESTMENT, SICAV, SA	1786	16/06/2001	GLOBAL	6.568.930,72	177
				6.101.966.030,92	250.388

El detalle de las Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades de Inversión de Capital Variable gestionadas y el importe del patrimonio gestionado por la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

<u>Denominación</u>	<u>Número de inscripción en el Registro de la CNMV</u>	<u>Fecha de constitución</u>	<u>Vocación inversora</u>	<u>Patrimonio Gestionado</u>	<u>Número de participes</u>
UNIFOND FUSIÓN RENTA FIJA EURO	625	13/02/1996	RENTA FIJA EURO	57 354 668,12	2 498
Unifond 2021-I, F.I.	714	04/09/1996	Garantizado De Rendimiento Fijo	47 694 549,61	1 972
Unifond 2024-IV,F.I.	715	04/09/1996	Garantizado De Rendimiento Fijo	366 795 357,19	10 866
U.Rentas Garantizado 2024-X, F.I.	4620	07/06/2013	Garantizado De Rendimiento Variable	151 209 048,64	4 755
Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.	956	11/04/1997	Renta Fija Euro	62 715 186,04	1 530
Unifond Fondtesoro Largo Plazo, F.I.	1151	30/07/1997	Renta Fija Euro	40 519 780,03	1 623
Unifond Renta Fija Euro, F.I.	3683	31/07/1992	Renta Fija Euro	527 957 290,67	22 436
Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.	3127	07/02/2005	Renta Fija Euro Corto Plazo	130 510 060,74	5 511
Unifond 2021-X, F.I.	4054	04/08/2008	Garantizado De Rendimiento Fijo	168 481 793,08	5 771
UNIFOND HORIZONTE 2026, FI	4410	11/10/2011	OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD NO GARANTIZADO	204 078 004,54	7 168
Unifond 2021-II, F.I.	4433	17/01/2012	Garantizado De Rendimiento Fijo	27 010 874,35	1 091
Unifond Seleccion Bolsa, F.I.	5050	06/07/2016	Renta Variable Internacional	9 332 811,25	570



CLASE 8ª



0N9271150

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021**
(Expresada en euros)

Denominación	Número de inscripción en el Registro de la CNMV	Fecha de constitución	Vocación inversora	Patrimonio Gestionado	Número de participes
Unifond Bolsa Internacional, F.I.	5013	12/05/2016	Renta Variable Internacional	7 388 696,99	407
Unifond Europa Dividendos, F.I.	5006	12/04/2016	Renta Variable Internacional	35 664 087,57	1 702
Unifond Mixto Equilibrado, F.I.	4990	05/04/2016	Renta Variable Mixta Euro	9 637 933,05	459
Unif. Renta Variable España, F.I.	2989	27/07/2004	Renta Variable Euro	37 164 505,04	2 536
Unifond Renta Variable Euro, F.I.	1414	02/03/1998	Renta Variable Euro	17 678 524,83	1 244
Unifond Mixto Renta Fija, F.I.	281	26/09/1991	Renta Fija Mixta Euro	62 144 455,00	2 843
Unif.Mixto Renta Variable, F.I.	1755	09/02/1999	Renta Variable Mixta Euro	18 366 595,10	1 061
Unifond Emergentes, F.I.	2194	02/06/2000	Renta Variable Internacional	15 859 150,72	1 084
UNIFOND HORIZONTE 2025, FI	4831	03/11/2014	OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD NO GARANTIZADO	51 683 551,90	1 930
U.Bolsa Garantizado 2023-X, F.I.	1587	06/08/1998	Garantizado De Rendimiento Variable	131 804 074,43	4 339
Fondespa-Duero Gar Bolsa I/2022, F.I.	4190	17/12/2009	Garantizado De Rendimiento Variable	68 834 326,94	3 586
Fondespaña-Duero Garan 2022 II, F.I.	2816	04/10/2002	Garantizado De Rendimiento Fijo	86 006 498,51	3 227
Fondespaña-Duero Garantizado RF.I/2022, F.I.	4836	15/12/2014	Garantizado De Rendimiento Fijo	30 490 315,68	1 360
UNIFOND HORIZONTE 2023, FI	4725	10/03/2014	OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD NO GARANTIZADO	51 245 983,06	1 838
Unifond 2021-IX, F.I.	4052	11/07/2008	Garantizado De Rendimiento Fijo	103 736 950,73	3 242
Unifond Crecimiento 2025-IV, F.I.	5068	07/09/2016	Institución De Gestion Pasiva	149 580 039,43	5 611
Unifond Conservador, F.I.	2765	07/05/2003	Retorno Absoluto	963 932 106,58	29 618
Unifond Moderado, F.I.	2569	31/01/2002	Retorno Absoluto	552 623 676,67	17 374
Unifond Emprendedor, F.I.	2568	31/01/2002	Retorno Absoluto	109 104 825,04	4 375
Unifond Audaz, F.I.	2570	31/01/2002	Retorno Absoluto	48 573 719,64	2 329



CLASE 8.ª



0N9271151

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresada en euros)**

Denominación	Número de inscripción en el Registro de la CNMV	Fecha de constitución	Vocación Inversora	Patrimonio Gestionado	Número de participes
Unifond Cartera Defensiva, F.I.	5000	12/04/2016	Retorno Absoluto	194 666 223,37	6 385
Unicorp Selección Prudente, F.I.	5056	06/07/2016	Renta Fija Mixta Euro	430 937 403,50	12 329
Unicorp Selección Moderado, F.I.	5057	06/07/2016	Renta Fija Mixta Internacional	226 158 964,42	391
Unicorp Selección Dinamico, F.I.	5058	06/07/2016	Renta Variable Mixta Internacional	106 977 976,86	2 745
Ucp Selec Prudente Distrib, F.I.	5215	02/10/2017	Renta Fija Mixta Euro	14 499 267,97	437
Unifond Rentabilidad Objetivo, F.I.	5486	19/10/2020	OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD NO GARANTIZADO	106 347 003,72	4 484
Grupo Inversor Falla, Sicav, S.A.	3367	24/11/2006	Global	51 692 814,71	110
Privandalus Invers II, Sicav, S.A.	3609	27/01/2009	Renta Fija Mixta Euro	28 827 012,06	302
Privandalus Invers I, Sicav, S.A.	3655	30/03/2010	Renta Variable Mixta Internacional	11 563 985,40	182
Unifond Small & Mid Caps, F.I.	5275	14/02/2018	Renta Variable Euro	6 677 456,87	422
Alekos Investment, Sicav, S.A.	1786	19/06/2001	Global	5 738 546,74	105
				5.529.266.096,79	188 848



CLASE 8.^a



0N9271152

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

13. Comisiones recibidas y comisiones y corretajes satisfechos

a) Comisiones recibidas

La Sociedad tiene encomendada al 31 de diciembre de 2021 la gestión de 24 Fondos de Inversión y de 4 Sociedades de Inversión de Capital Variable (39 Fondos de Inversión gestionados y 4 Sociedades de Inversión de Capital Variable gestionados al 31 de diciembre de 2020).

El detalle del epígrafe "Comisiones percibidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>Euros</u> <u>2020</u>
Comisiones de gestión variable de fondos y SICAVs	338 301,05	581 057,32
Comisiones de gestión de fondos y SICAVs	40 565 798,85	36 207 439,89
Comisiones de reembolso de fondos y SICAVs	589 361,84	629 120,76
	<u>41 493 461,74</u>	<u>37 417 617,97</u>



CLASE 8.^a



0N9271153

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

Los ingresos devengados en el ejercicio 2021 por comisiones de gestión de fondos y SICAV's, calculados sobre el valor patrimonial diario de las Instituciones de Inversión Colectiva, presentan el siguiente detalle:

Denominación	Ingresos por comisiones de gestión (euros)	% Comisión s/ patrimonio al 31.12.21	Comisiones pendientes de cobro (euros)
UNIFOND FUSION RENTA FIJA EURO	1 334 837,10	0,65%	564 461,43
UNIFOND 2021-I, FI	133 880,71	0,25%	15 424,19
UNIFOND 2024-IV,FI	832 702,08	0,28%	-
U.RENTAS GARANTIZADO 2024-X,FI	806 732,93	0,55%	66 259,03
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO IV	93 051,86	0,23%	15 241,42
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO V	87 032,91	0,33%	19 550,21
UNIFOND 2021-X, FI	376 420,96	0,30%	-
UNIFOND HORIZONTE 2026, FI	643 272,79	0,39%	-
UNIFOND 2021-II, FI	111 748,06	0,25%	15 362,53
UNIFOND HORIZONTE 2025, FI	203 222,96	0,49%	-
U.BOLSA GARANTIZADO 2023-X FI	714 134,33	0,55%	58 287,89
FONDES-DUERO GAR BLSA I/2022FI	455 054,58	0,67%	37 910,51
FOND-DUERO GARAN 2022 II, FI	347 295,27	0,50%	-
FOND-DUERO GAR.RF.I/2022 FI	39 432,00	0,16%	-
UNIFOND HORIZONTE 2023, FI	148 054,53	0,36%	-
UNIFOND 2021-IX, FI	254 051,06	0,35%	-
UNIFOND CRECIMIENTO 2025-IV,FI	402 336,83	0,33%	-
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO	389 796,90	0,29%	-
UNIFOND CONSERVADOR, FI	615 524,90	0,75%	-
UNIFOND MODERADO,FI	929 595,45	1,00%	-
UNIFOND EMPRENDEDOR, FI	227 516,30	1,25%	-
UNIFOND AUDAZ FI	124 997,19	1,50%	-
UNIFOND CARTERA DEFENSIVA, FI	82 490,04	0,50%	-
UCP SELEC.MODERADO DISTRIB.,FI	56 166,67	0,75%	-
GRUPO INVERSOR FALLA SICAV, SA	158 639,82	0,25%	157 496,61
PRIVANDALUS INVERSI, SICAV, SA	191 930,53	0,70%	15 443,17
PRIVANDALUS INVERSI, SICAV, SA	114 727,99	1,00%	9 806,27
ALEKOS INVESTMENT, SICAV, SA	23 938,34	0,36%	2 104,23
U.MIXTO EQUILIBRADO CLASE A FI	54 826,64	1,40%	-
U.MIXTO RENTA FIJA, CLASE A, FI	659 383,03	1,10%	54 026,10
U.MIXTO RENTA FIJA, CLASE C, FI	51 441,17	0,35%	16 334,13
U.SOSTENIBLE MXT R.VBLE, CL A	293 515,17	1,35%	28 735,92
U.SOSTENIBLE MXT R.VBLE, CL C	12 816,32	0,45%	2 711,62
U.RTA FIJA LARGO PLAZO CL A FI	610 500,26	0,75%	56 673,63
U.RTA FIJA LARGO PLAZO CL C FI	74 930,75	0,26%	12 879,48
U.FOND TESORO LP CLASE A, FI	139 585,42	1,10%	-
U.RENTA FIJA EURO CLASE A, FI	560 457,07	0,65%	41 615,53
U.RENTA FIJA EURO CLASE C, FI	7 799,52	0,22%	14,98
U.RTA FIJA CORTO PLAZO CL A FI	477 031,50	0,25%	24 858,51
U.RTA FIJA CORTO PLAZO CL C FI	34 894,51	0,09%	7 222,36
UNIFOND SELEC.BOLSA CLASE A FI	24 635,57	1,65%	-
U.BOLSA INTERNACIONAL CL A,FI	726 114,16	1,50%	69 400,72
U.RENTA VARIABLE GLOBAL CL C	1,97	1,75%	0,31
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL A FI	639 417,35	1,65%	54 389,21
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL C, FI	3,83	0,65%	0,53
U.RTA VARIABLE ESPAÑA CL A FI	661 726,15	1,50%	51 257,13
U.RTA VARIABLE ESPAÑA CL C FI	1 201,56	0,52%	0,31
U.RTA VARIABLE EURO CLASE A FI	57 090,76	2,00%	-
UNIFOND EMERGENTES CLASE A, FI	42 976,95	1,55%	-
UNIF. SMALL & MID CAPS, CL A	28 141,04	1,65%	-
UNIF. SMALL & MID CAPS, CL C	7 464,41	0,65%	-
U.RENTA FIJA EURO CLASE F, FI	2 691 682,32	0,65%	239 275,43
UNIC.SELECC.PRUDENTE, CL A, FI	9 987 357,49	0,75%	918 514,59



CLASE 8.^a



0N9271154

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

<u>Denominación</u>	<u>Ingresos por comisiones de gestión (euros)</u>	<u>% Comisión s/ patrimonio al 31.12.21</u>	<u>Comisiones pendientes de cobro (euros)</u>
UNIFOND CONSERVADOR,CL.C,FI	8 832,63	0,26%	4 322,68
UNIC.SELECC MODERADO CL.A, FI	374 556,88	1,00%	-
UNIC.SELECC DINAMICO,CL.A,FI	2.660 563,55	1,25%	259 905,28
UNIC.SELECC DINAMICO,CL.C,FI	14 356,13	0,43%	2 830,23
U.CARTERA DEFENSIVA,CLASE A FI	881 370,06	0,50%	82 523,57
U.CARTERA DEFENSIVA,CLASE C FI	-	0,17%	-
UNIFOND AUDAZ CLASE A, FI	722 109,27	1,50%	75 559,33
UNIFOND AUDAZ CLASE C, FI	763,18	0,52%	335,53
UNIFOND MODERADO,CLASE A, FI	7 782 667,56	1,00%	890 922,26
UNIFOND MODERADO, CLASE C, FI	60 794,10	0,35%	12 763,30
UNIF.MEGATENDENCIAS CLASE A,FI	19 451,70	1,50%	4 197,62
UNIF.MEGATENDENCIAS CLASE C,FI	15 136,82	0,52%	1 856,46
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE A, FI	254 234,79	1,10%	41 557,28
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE B, FI	18 666,07	1,10%	7 303,85
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE C, FI	1,83	0,38%	0,31
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE D, FI	1,83	0,38%	0,31
UNIFOND RENTA VARIABLE USA A	4 894,39	1,50%	3 648,96
UNIFOND RENTA VARIABLE USA C	3 818,05	0,52%	2 302,80
Total	40 565 798,85		3 945 287,75



CLASE 8.^a



0N9271155

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

Los ingresos devengados en el ejercicio 2020 por comisiones de gestión, calculados sobre el valor patrimonial diario de las Instituciones de Inversión Colectiva, presentan el siguiente detalle:

<u>Denominación</u>	<u>Ingresos por comisiones de gestión (euros)</u>	<u>% Comisión s/ patrimonio al 31.12.20</u>	<u>Comisiones pendientes de cobro (euros)</u>
Unifond Fusión Renta Fija Euro.	275 726,34	0,75%	31 766,57
Unifond 2021-I, F.I.	120 892,51	0,25%	10 104,86
Unifond 2024-IV, F.I.	1 040 796,50	0,28%	86 726,81
Unifond 2020-II, F.I.	19 149,66	0,55%	-
U Rentas Garantizado 2024-X, F.I.	845 532,98	0,55%	70 485,82
U Bolsa Garantizado 2020-IV, F.I.	159 180,06	0,65%	-
Unifond 2021-X, F.I.	517 425,75	0,30%	42 845,63
Unifond Horizonte 2026, F.I.	118 306,77	0,20%	36 960,57
Unifond 2021-II, F.I.	55 829,47	0,45%	-
U Bolsa Garantizado 2020-I, F.I.	6 289,46	0,65%	-
Unifond Horizonte 2025, F.I.	145 748,72	0,65%	21 488,34
U Bolsa Garantizado 2023-X, F.I.	740 788,54	0,55%	61 445,93
Fondesp-Duero Gar Bolsa IV/2020, F.I.	86 608,28	0,46%	-
Fondesp-Duero Gar Bolsa I/2022, F.I.	467 464,55	0,67%	39 376,01
Fondespaña-Duero Garan 2022 II, F.I.	437 254,69	0,50%	36 444,64
Fondespaña-Duero Garantizado RF I/2022, F.I.	49 440,87	0,16%	4 133,54
Unifond Horizonte 2023, F.I.	63 421,19	0,15%	15 633,06
Fondesp-Duero Garantizado RF Impulso, F.I.	45 564,38	0,38%	-
Unifond 2021-IX, F.I.	371 473,65	0,35%	30 768,54
Unifond Crecimiento 2025-IV, F.I.	503 988,49	0,33%	42 242,43
Unifond Conservador, F.I.	7 122 659,02	0,75%	611 724,89
Unifond Moderado, F.I.	5 174 117,55	1,00%	465 792,29
Unifond Emprendedor, F.I.	1 246 181,06	1,25%	114 186,69
Unifond Audaz, F.I.	629 723,73	1,50%	60 526,76
Unifond Cartera Defensiva, F.I.	988 743,31	0,50%	82 753,63
Unicorp Selección Prudente, F.I. Clase A.	2 983 696,37	0,75%	344 570,92
Unicorp Selección Moderado, F.I. Clase A	2 151 501,18	1,00%	390 434,35
Unicorp Selección Dinámico, F.I. Clase A	1 189 054,14	1,25%	412 818,41
Unicorp Selección Dinámico, F.I. Clase C	573,64	0,50%	118,25
Ucp Selec Moderado Distrib, F.I.	98 837,96	0,75%	18 678,88
Grupo Inversor Falla, S.I.C.A.V., S.A.	118 893,27	0,25%	11 026,97
Privándalus Invers II S.I.C.A.V., S.A.	213 329,40	0,70%	17 099,79
Privándalus Invers I, S.I.C.A.V., S.A.	119 750,81	1,00%	9 642,55
Alekos Investment, S.I.C.A.V., S.A.	17 394,80	0,36%	1 718,37
Unifond Mixto Equilibrado Clase A, F.I.	128 223,04	1,25%	10 366,45
Unifond Mixto Renta Fija, F.I.	703 142,80	1,10%	58 134,84
Unifond Mixto Renta Variable Clase A, F.I.	237 851,20	1,35%	20 841,07
Unifond Renta Fija Largo Plazo Clase A, F.I.	461 964,89	1,10%	40 471,05
Unifond Renta Fija Largo Plazo Clase C, F.I.	55 912,37	0,30%	4 875,57



CLASE 8.^a



ON9271156

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

Denominación	Ingresos por comisiones de gestión (euros)	% Comisión s/ patrimonio al 31.12.20	Comisiones pendientes de cobro (euros)
Unifond Fondtesoro Largo Plazo Clase A, F.I.	460 315,28	1,10%	38 082,44
Unifond Renta Fija Euro Clase A, F.I.	641 715,63	0,75%	53 737,49
Unifond Renta Fija Corto Plazo Clase A, F.I.	591 404,96	0,45%	49 967,55
Unifond Selección Bolsa Clase A, F.I.	154 280,53	1,65%	13 073,93
Unifond Bolsa Internacional Clase A, F.I.	113 352,28	1,65%	10 231,30
Unifond Europa Dividendos Clase A, F.I.	514 953,90	1,65%	50 054,69
Unifond Renta Variable España Clase A, F.I.	647 074,83	1,75%	55 206,11
Unifond Renta Variable Euro Clase A, F.I.	349 660,74	2,00%	29 872,80
Unifond Renta Variable Euro Clase C, F.I.	4 213,23	0,65%	-
Unifond Emergentes Clase A, F.I.	221 295,93	1,55%	20 574,92
Unifond Small & Mid Caps Clase A, F.I.	63 363,21	1,65%	5 548,93
Unifond Small & Mid Caps Clase C, F.I.	14 754,91	0,65%	1 408,07
Unifond Renta Fija Euro Clase F, F.I.	2 718 621,06	0,65%	247 290,34
Total	36 207 439,89		3 781 253,05

Durante el ejercicio 2021 se han devengado comisiones de gestión variable por 338.301,05 euros, correspondientes a Grupo Inversor Falla SICAV, S. A. por 140.338,13 euros, Unifond Conservador, F.I. por importe de 19.683,03 euros, Unicorp Selección Moderado, F.I. - clase A por importe de 14.418,21 euros y Unifond Dinámico, F.I. -clase A y C por importe de 163.811,68 euros.

Durante el ejercicio 2020 se devengaron comisiones de gestión variable en los cuatro fondos Unicorp por importe de 581.057,32 euros, correspondientes a Unicorp Selección Prudente, F.I. - clase A por importe de 71.225,16 euros, Unicorp Selección Moderado, F.I. - clase A por importe de 199.547,33 euros, Unicorp Selección Dinámico, F.I. - clase A por importe de 299.899,39 euros, Unicorp Selección Dinámico, F.I. - clase C por importe de 792,91 euros, y Unicorp Selección Moderado Distribución, F.I. por importe de 9.592,53 euros.

Asimismo, durante los ejercicios 2021 y 2020 se han devengado comisiones de reembolso por importes de 589.361,84 euros y 629.120,76 euros, respectivamente.



CLASE 8.^a



0N9271157

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

b) Comisiones y corretajes satisfechos

La Sociedad tiene suscritos principalmente con Unicaja Banco S.A. y para determinados Fondos de Inversión y SICAVs con Unicorp Patrimonio, S.V., S.A.U. - Sociedad Unipersonal, contratos de servicios de transmisión de títulos valores para cada uno de los Fondos de Inversión y SICAVs que gestiona. Según se establece en dichos contratos, la retribución a percibir anualmente por Unicaja Banco, S.A. y por Unicorp Patrimonio, S.V., S.A.U. por la colaboración en la transmisión de las participaciones de los Fondos de Inversión y SICAVs se determinará por la aplicación de un porcentaje sobre el valor liquidativo medio de las participaciones colocadas, incluyendo las participaciones suscritas por Unicaja Banco. Adicionalmente, la Sociedad mantiene un contrato de devolución de comisiones con Unión del Duero Compañía de Seguros de Vida, S.A.

El importe de las comisiones por este concepto en los ejercicios 2021 y 2020, incluido en el epígrafe "Comisiones pagadas" de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Comisiones pagadas		
Unicaja Banco, S.A.	26 209 683,62	29 236 189,20
Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S A U	1 376 365,36	1 504 609,69
Caixabank, S.A.	4 546,29	4 342,81
Unión del Duero Compañía de Seguros de Vida, S.A.	213 049,60	151 931,77
	27 803 644,87	30 897 073,47

Adicionalmente, se han devengado en el ejercicio 2021 comisiones a Unicaja Banco, S.A. en concepto de comisión de reembolso por un importe que asciende a 291.546,93 euros (288.627,41 euros en 2020), de los cuales se han devuelto el 50% en base a la devolución de comisiones de reembolso. Por otro lado, durante el ejercicio 2021 se han devengado comisiones en concepto de delegación de gestión y cesión de comisión de gestión variable con Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U., por importe de 298.592,15 euros (764.124,14 euros en 2020) y 318.618,02 euros (581.057,32 euros en 2020), respectivamente.



CLASE 8.^a



ON9271158

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Expresada en euros)

Los porcentajes aplicados durante el ejercicio 2021, son los que se detallan a continuación y se liquidan por meses vencidos:

Denominación	Gastos por Comisiones de Comercialización (euros)	% Comisión s/patrimonio
UNIFOND FUSION RENTA FIJA EURO	836 982,41	0,423%
UNIFOND 2021-I, FI	88 763,93	0,163%
UNIFOND 2024-IV,FI	583 055,47	0,181%
U.RENTAS GARANTIZADO 2024-X,FI	555 918,33	0,358%
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO IV	60 676,74	0,150%
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO V	55 380,93	0,215%
UNIFOND 2021-X, FI	259 965,48	0,195%
UNIFOND HORIZONTE 2026, FI	457 717,10	0,254%
UNIFOND 2021-II, FI	72 847,40	0,163%
UNIFOND HORIZONTE 2025, FI	145 011,88	0,319%
U.BOLSA GARANTIZADO 2023-X FI	490 672,30	0,358%
FONDES-DUERO GAR BLSA I/2022FI	310 508,25	0,436%
FOND-DUERO GARAN 2022 II, FI	248 550,04	0,325%
FOND-DUERO GAR.RF.I/2022 FI	26 533,30	0,104%
UNIFOND HORIZONTE 2023, FI	104 778,27	0,234%
UNIFOND 2021-IX, FI	177 523,26	0,228%
UNIFOND CRECIMIENTO 2025-IV,FI	283 764,14	0,216%
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO	270 156,76	0,189%
UNIFOND CONSERVADOR, FI	717 927,20	0,660%
UNIFOND MODERADO,FI	819 257,78	0,880%
UNIFOND EMPRENDEDOR, FI	213 639,50	0,813%
UNIFOND AUDAZ FI	110 049,33	0,975%
UNIFOND CARTERA DEFENSIVA, FI	138 302,51	0,440%
UCP SELEC.MODERADO DISTRIB.,FI	38 793,26	0,715%
GRUPO INVERSOR FALLA SICAV, SA	63 499,77	0,100%
PRIVANDALUS INVERSII,SICAV,SA	142 355,18	0,520%
PRIVANDALUS INVERS.I,SICAV,SA	90 564,04	0,790%
ALEKOS INVESTMENT, SICAV, SA	16 355,93	0,250%
U.MIXTO EQUILIBRADO CLASE A FI	47 817,13	0,813%
U.MIXTO RENTA FIJA,CLASE A, FI	453 902,32	0,715%
U.SOSTENIBLE MXT R.VBLE,CL A	201 245,54	0,878%
U.RTA FIJA LARGO PLAZO CL A FI	437 668,00	0,488%
U.FONDTESORO LP CLASE A,FI	115 162,10	0,715%
U.RENTA FIJA EURO CLASE A, FI	407 359,37	0,423%
U.RTA FIJA CORTO PLAZO CL A FI	364 777,53	0,163%
UNIFOND SELEC.BOLSA CLASE A FI	27 881,06	1,073%
U.BOLSA INTERNACIONAL CL A,FI	475 943,68	0,975%
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL A FI	454 617,91	0,975%
U.RTA VARIABLE ESPAÑA CL A FI	484 328,48	0,975%
U.RTA VARIABLE EURO CLASE A FI	64 750,05	1,300%
UNIFOND EMERGENTES CLASE A, FI	49 324,63	1,008%
UNIF. SMALL & MID CAPS, CL A	24 288,00	1,073%
U.RENTA FIJA EURO CLASE F, FI	1 858 644,77	0,423%
UNIC.SELECC.PRUDENTE,CL.A,FI	6 524 316,84	0,488%
UNIC.SELECC MODERADO CL.A, FI	359 384,33	0,650%
UNIC.SELECC DINAMICO,CL.A,FI	1 812 744,56	0,813%
U.CARTERA DEFENSIVA,CLASE A FI	524 339,74	0,325%
UNIFOND AUDAZ CLASE A, FI	469 349,19	0,975%
UNIFOND MODERADO,CLASE A, FI	5 081 223,66	0,650%



CLASE 8.^a



0N9271159

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021**
(Expresada en euros)

Denominación	Gastos por Comisiones de Comercialización (euros)	% Comisión s/patrimonio
UNIF.MEGATENDENCIAS CLASE A,FI	12 713,62	0,975%
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE A, FI	156 753,16	0,715%
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE B, FI	12 254,19	0,715%
UNIFOND RENTA VARIABLE USA A	3 304,52	0,975%
	27 803 644,87	

Los porcentajes aplicados durante el ejercicio 2020, son los que se detallan a continuación y se liquidan por meses vencidos:

Denominación	Gastos por Comisiones de Comercialización (euros)	% Comisión s/patrimonio
Unifond Fusión Renta Fija Euro, F.I.	243 255,56	0,67%
Unifond 2021-I, F.I.	106 373,53	0,25%
Unifond 2024-IV, F.I.	854 161,95	0,28%
Unifond 2020-II, F.I.	17 054,43	0,49%
U Rentas Garantizado 2024-X, F.I.	743 942,31	0,55%
U Bolsa Garantizado 2020-IV, F.I.	141 986,45	0,58%
Unifond 2021-X, F.I.	431 140,10	0,25%
Unifond Horizonte 2026, F.I.	103 376,70	0,18%
Unifond 2021-II, F.I.	49 621,81	0,40%
U Bolsa Garantizado 2020-I, F.I.	5 610,01	0,58%
Unifond Horizonte 2025, F.I.	129 098,09	0,58%
U Bolsa Garantizado 2023-X, F.I.	646 422,39	0,48%
Fondes-Duero Gar Bolsa IV/2020, F.I.	58 355,65	0,31%
Fondesp-Duero Gar Bolsa I/2022, F.I.	397 314,01	0,57%
Fondespaña-Duero Garan 2022 II, F.I.	393 483,18	0,45%
Fondespaña-Duero Garantizado RF I/2022, F.I.	33 987,23	0,11%
Unifond Horizonte 2023, F.I.	50 848,09	0,05%
Fondesp-Duero Garantizado RF Impulso, F.I.	39 560,22	0,33%
Unifond 2021-IX, F.I.	318 365,13	0,30%
Unifond Crecimiento 2025-IV, F.I.	428 252,21	0,28%
Unifond Conservador, F.I.	6 266 490,57	0,66%
Unifond Moderado, F.I.	4 552 700,90	0,88%
Unifond Emprendedor, F.I.	1 094 643,00	1,10%
Unifond Audaz, F.I.	553 502,94	1,32%
Unifond Cartera Defensiva, F.I.	869 794,09	0,44%
Unicorp Selección Prudente, F.I. Clase A.	2 269 435,95	0,57%
Unicorp Selección Moderado, F.I. Clase A.	1 700 033,43	0,79%
Unicorp Selección Dinámico, F.I. Clase A.	961 177,12	1,01%
Ucp Selec Moderado Distrib, F.I.	75 137,27	0,57%
Grupo Inversor Falla, S.I.C.A.V., S.A.	47 690,06	0,10%
Privándalus Invers II, S.I.C.A.V., S.A.	158 671,10	0,52%
Privándalus Invers I, S.I.C.A.V., S.A.	94 776,65	0,79%
Alekos Investment, S.I.C.A.V., S.A.	12 117,10	0,04%
Unifond Mixto Renta Fija Clase A, F.I.	112 769,03	0,97%
Unifond Mixto Equilibrado Clase A, F.I.	618 493,95	1,19%
Unifond Sostenible Mixto Renta Variable Clase A, F.I.	209 238,25	0,97%
Unifond Renta Fija Largo Plazo Clase A, F.I.	407 339,33	0,97%
Unifond Fondtesoro Largo Plazo Clase A, F.I.	405 550,44	0,66%
Unifond Renta Fija Euro Clase A, F.I.	564 420,86	0,57%
Unifond Renta Fija Corto Plazo Clase A, F.I.	525 563,74	0,40%
Unifond Selecccion Bolsa Clase A, F.I.	135 591,96	1,45%
Unifond Bolsa Internacional Clase A, F.I.	99 595,63	1,45%



CLASE 8.^a



ON9271160

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

Denominación	Gastos por Comisiones de Comercialización (euros)	% Comisión s/patrimonio
Unifond Europa Dividendos Clase A, F.I.	452 771,70	1,45%
Unifond Renta Variable España Clase A, F.I.	569 373,85	1,54%
Unifond Renta Variable Euro Clase A, F.I.	305 421,84	1,76%
Unifond Emergentes Clase A, F.I.	194 102,04	1,36%
Unifond Small & Mid Caps Clase A, F.I.	55 647,54	1,45%
Unifond Renta Fija Euro Clase F, F.I.	2 392 814,08	0,57%
	30 897 073,47	

Al 31 de diciembre de 2021 se encuentran pendientes de pago a Unicaja Banco, S.A. comisiones de comercialización por importe de 2.346.947,58 euros (2.584.792,75 euros al 31 de diciembre de 2020), comisiones de reembolso por importe de 5.054,85 euros (22.296,59 euros al 31 de diciembre de 2020) correspondientes con la campaña de bonificación de traspasos acordada con Unicaja Banco, arrendamiento de oficinas por importe de 11.360,36 euros (13.284,99 euros al 31 de diciembre de 2020) y, además, facturas pendientes por recibir por importe de 22.551,00 euros (22.551,00 euros al 31 de diciembre de 2020). Dichos importes se encuentran registrados en el epígrafe de "Deudas con intermediarios financieros o particulares" del balance adjunto (Nota 16).

A 31 de diciembre de 2021 se encuentran pendientes de pago a Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U. comisiones de comercialización y de gestión delegada de inversiones por importe de 94.009,53 euros (195.610,98 euros al 31 de diciembre de 2020). Estos importes, se encuentran registrados en el epígrafe de "Deudas con intermediarios financieros o particulares" del balance adjunto (Nota 16). Y, además comisiones de gestión variable por 140.388,13 euros (581.057,32 euros a 31 de diciembre de 2020).

Por último, al 31 de diciembre de 2021 se encuentran pendientes de pago a Unión Duero Compañía de Seguros de Vida, S.A. por el acuerdo de devolución de comisiones, un importe de 15.531,16 euros (19.192,21 euros al 31 de diciembre de 2020). Estos importes, se encuentran registrados en el epígrafe de "Deudas con intermediarios financieros o particulares" del balance adjunto (Nota 16).



CLASE 8.^a



ON9271161

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

14. Gastos de personal y gastos generales

a) Gastos de personal

El desglose del epígrafe de "Gastos de personal" de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Sueldos, salarios y asimilados	1 941 968,07	1 864 271,58
Seguridad Social a cargo de la empresa	453 497,98	446 892,61
Indemnizaciones	-	11 492,42
Aportaciones al plan de pensiones	35 976,39	32 453,88
Otros gastos sociales	80 581,62	87 103,62
	2 512 024,06	2 442 214,11

La distribución por categorías del número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2021 y 2020 ha sido el siguiente:

Categoría	2021			2020		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
Gerencia	-	1	1	-	1	1
Gestión	3	5	8	4	5	9
Administración	8	3	11	8	3	11
Control y Riesgos	6	2	8	6	2	8
Comercial/Informática/Otros	3	4	7	3	4	7
	20	15	35	21	15	36

No ha habido personal con discapacidad superior al 33% durante los ejercicios 2021 y 2020.

Durante los ejercicios 2021 y 2020 la Sociedad cuenta con personal considerado como Alta Dirección.



CLASE 8.^a



ON9271162

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

b) Gastos generales

El desglose del epígrafe de "Gastos generales" durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>Euros 2020</u>
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	121 765,57	156 965,13
Servicios de empresas y profesionales independientes	425 590,06	453 434,30
Arrendamientos	102 484,43	105 060,55
Primas de seguros	1 517,38	368,92
Otros tributos	2 967,22	2 967,22
Sistemas de información	321 918,95	387 819,22
Otros gastos	201 993,66	212 901,95
	<u>1 178 237,27</u>	<u>1 319 517,29</u>

El detalle de las rúbricas e importes correspondientes a transacciones con empresas del Grupo durante los ejercicios 2021 y 2020 (Nota 16) es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>Euros 2020</u>
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	-	-
Servicios de empresas y profesionales independientes	294 567,32	316 587,84
Arrendamientos	102 484,43	105 060,55
Otros gastos	25 966,56	25 927,56
	<u>423 018,31</u>	<u>447 575,95</u>

15. Situación fiscal

La Sociedad se encuentra integrada en el Grupo Consolidado Fiscal que tiene como sociedad dominante a Unicaja Banco, S.A., tributando a efectos del Impuesto sobre Sociedades, conforme al Régimen de Consolidación Fiscal, regulado en el Capítulo VI del Título VII del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades. De acuerdo con ello, la comprobación inspectora de este impuesto queda sujeta, en su caso, a la del propio Grupo.



CLASE 8.^a



ON9271163

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

Con fecha 28 de noviembre de 2014 se publicó la Ley 27/2014, de 27 de noviembre del Impuesto sobre Sociedades. En cuanto a las principales modificaciones incorporadas por la mencionada Ley, se reduce el tipo impositivo general actual del 30%, al 28% en 2015 y hasta el 25% en 2016. No obstante, establece el mantenimiento del tipo impositivo del 30% en las entidades financieras y sus grupos de consolidación fiscal. Asimismo, con fecha 3 de diciembre de 2016 se ha publicado el Real Decreto-Ley 3/2016, de 2 de diciembre, y sucesivas modificaciones, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario entre las que destacan un nuevo límite a la compensación de bases imponibles negativas para grandes empresas con importe neto de la cifra de negocios de al menos 20 millones de euros, la reversión de las pérdidas por deterioro de participaciones que fueron fiscalmente deducibles en periodos impositivos previos al 2013 y la no deducibilidad de las pérdidas que se realicen en la transmisión de participaciones en entidades.

La conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos de los ejercicios 2021 y 2020 y la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

	Euros		
	2021		
	Cuenta de pérdidas y ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Importe
Saldo ingresos y gastos del ejercicio			<u>6 328 372,77</u>
Impuesto sobre Sociedades			2 712 181,57
Diferencias permanentes	50,88	-	50,88
Diferencias temporales	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)			<u>9 040 605,22</u>
Cuota (30%)			<u>2 712 181,57</u>
Deducciones y retenciones			-
Impuesto sociedades corriente a recibir/ (ingresar) por la Entidad			<u>2 712 181,57</u>



CLASE 8.^a



0N9271164

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021**
(Expresada en euros)

			Euros
			2020
	Cuenta de pérdidas y ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Importe
Saldo ingresos y gastos del ejercicio			<u>772 992,03</u>
Impuesto sobre Sociedades			331 210,87
Diferencias permanentes	1 000,00	-	1 000,00
Diferencias temporales	-	(31,36)	<u>(31,36)</u>
Base imponible (resultado fiscal)			<u>1 105 171,74</u>
Cuota (30%)			<u>331 551,52</u>
Deducciones y retenciones			<u>350,00</u>
Impuesto sociedades corriente a recibir/ (ingresar) por la Entidad			<u>331 201,52</u>

El ingreso/ (gasto) por el impuesto sobre sociedades de los ejercicios 2021 y 2020 se compone de:

	Euros	
	2021	2020
Impuesto corriente	(2 712 181,57)	(331 201,52)
Diferencias temporales (neto)	-	(9,35)
	<u>(2 712 181,57)</u>	<u>(331 210,87)</u>

Como consecuencia de la tributación consolidada en el Impuesto sobre Sociedades, la Sociedad mantiene un saldo a pagar con Unicaja Banco, S.A. al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por importe de 2.712.181,57 euros y 331.201,52 euros respectivamente (Nota 16).



CLASE 8.^a



0N9271165

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

El movimiento durante los ejercicios 2021 y 2020 en los activos y pasivos por impuestos diferidos, sin tener en cuenta la compensación de saldos, ha sido como sigue:

Activos por impuestos diferidos	Euros			
	Provisiones	Amortización y otros	Ajuste valor razonable	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2019	-	9,35	-	9,35
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Combinación de negocios	-	-	-	-
Cargo (abono) a cuenta de pérdidas y Ganancias	-	(9,35)	-	(9,35)
Cargo a patrimonio neto	-	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2020	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Combinación de negocios	-	-	-	-
Cargo (abono) a cuenta de pérdidas y Ganancias	-	-	-	-
Cargo a patrimonio neto	-	-	18,10	18,10
Saldo a 31 de diciembre de 2021	-	-	18,10	18,10

Asimismo, la Sociedad mantiene a 31 de diciembre de 2021 pasivos por impuesto diferido derivados de ajustes de valor razonable por importe de 106,38 euros.

La sociedad se encuentra integrada en el Grupo de Consolidación Fiscal de Unicaja, que tiene como entidad dominante a Unicaja Banco, S.A., tributando a efectos del Impuesto sobre Sociedades conforme el Régimen especial de Consolidación Fiscal, regulado en el Capítulo VI del Título VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades. De acuerdo con ello, la comprobación inspectora de este impuesto queda sujeta, en su caso, a la del propio Grupo. A la fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales, el Grupo Fiscal consolidado tiene sujeto a comprobación de las autoridades tributarias todas sus obligaciones fiscales de gestión estatal de los ejercicios 2017 a 2020.

En cuanto a los restantes tributos de gestión autonómica y local que resultan de aplicación, se encuentra sujeto a revisión administrativa, con carácter general, los ejercicios 2021, 2020, 2019 y 2018.



CLASE 8.ª



0N9271166

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en euros)

Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por distintas entidades del Grupo, los resultados de las inspecciones que en el futuro pudieran llevar a cabo las autoridades fiscales para los años sujetos a verificación pueden dar lugar a pasivos fiscales, cuyo importe no es posible cuantificar en la actualidad de una manera objetiva. No obstante, la opinión de los Administradores y de los asesores fiscales del Grupo es que la posibilidad de que se materialicen pasivos significativos por este concepto, adicionales a los registrados, es remota.

16. Operaciones con empresas del Grupo y otras partes vinculadas

Los saldos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de la Sociedad y las transacciones efectuadas durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha por la Sociedad con sociedades del Grupo, así como con partes vinculadas a la Sociedad, son los siguientes:

	2021	Euros 2020
Unicaja Banco, S.A.		
Activo – Otros activos Fianzas (Nota 10)	10 470,85	10 470,85
Activo – Créditos a intermediarios financieros o particulares - Saldos cuentas corrientes (Nota 8)	11 586 686,33	3 864 603,16
Pasivo – Deudas con intermediarios financieros o particulares (Nota 13.b)	(2 385 913,79)	(2 642 925,33)
Pasivo - Pasivos fiscales - Impuesto sobre Sociedades (Nota 15)	(2 712 181,57)	(331 201,52)
Patrimonio Neto - Dividendo a cuenta (Nota 5.d)	-	(600 000,00)
Pérdidas y ganancias:		
Comisiones y corretajes satisfechos (Nota 13.b)	(26 501 230,55)	(29 524 816,61)
Gastos generales (Nota 14.b)	(423.018,31)	(287 613,25)
Gastos financieros(Nota 8)	(16 053,38)	(7 464,57)
Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U.		
Pasivo - Deudas con intermediarios financieros o particulares (Nota 13.b)	(234 397,66)	(776 668,30)
Pérdidas y ganancias:		
Comisiones pagadas (Nota 13.b)	(1 993 575,53)	(2 268 733,83)
Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.		
Pérdidas y ganancias:		
Gastos generales (Nota 14.b)	-	(159 962,70)
Ingresos excepcionales	-	26 518,35



CLASE 8.^a
FISCAL



0N9271167

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresada en euros)

	<u>2021</u>	<u>Euros</u> <u>2020</u>
Unión del Duero, Compañía de Seguros de Vida, S.A.		
Pasivo - Deudas con intermediarios financieros o particulares (Nota 13.b)	(15 531,16)	(19 192,21)
Pérdidas y ganancias:		
Comisiones y corretajes satisfechos (Nota 13.b)	(213 049,60)	(151 931,77)

17. Otra información

a) Retribuciones y otras prestaciones al Órgano de Administración y Alta Dirección

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no ha registrado importe alguno por retribuciones devengadas por los miembros de su Consejo de Administración. No existen anticipos, compromisos por pensiones, seguros de vida, ni se han concedido créditos por la Sociedad a los miembros actuales o anteriores de su Consejo de Administración.

Durante el ejercicio 2021, la retribución bruta total pagada al personal de Alta Dirección asciende a 180.180,00 euros (230.109,00 euros durante el ejercicio 2020), que corresponden a retribuciones a corto plazo. No existen préstamos concedidos, ni existen obligaciones en materia de pensiones, seguros de responsabilidad civil y seguros de vida.

b) Situaciones de conflictos de interés de los Administradores

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante el ejercicio los Administradores que han ocupado cargos en el Consejo de Administración han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley.

c)

d) Honorarios de la firma de auditoría

El importe de los honorarios de Grant Thornton, S.L.P. por los servicios de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2021 es de 7.800 euros (4.000 euros para PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. y 4.000 euros para Auren Auditores SP, S.L.P. en 2020). Asimismo, durante los ejercicios 2021 y 2020 no se han devengado honorarios adicionales por ninguna sociedad de la red de Grant Thornton, S.L.P. como consecuencia de otros servicios prestados.



CLASE 8.^a

ESTADOS FINANCIEROS



0N9271168

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

d) Medioambiente

Las operaciones globales de la Sociedad se rigen por leyes relativas a la protección del medio ambiente ("Leyes medioambientales") y la seguridad y salud del trabajador ("Leyes sobre seguridad laboral"). La Sociedad considera que cumple sustancialmente tales leyes y que mantiene procedimientos destinados para fomentar y garantizar su cumplimiento.

La Sociedad ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medio ambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo con la normativa vigente al respecto. Durante el ejercicio la Sociedad no ha realizado inversiones de carácter medioambiental y, asimismo, no se ha considerado necesario registrar ninguna dotación para riesgos y gastos de carácter medioambiental al considerar que no existen contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

e) Departamento de atención al cliente

La Ley 44/2002, de 22 de noviembre de medidas de reforma del sistema financiero, adopta, en su capítulo V una serie de medidas protectoras de los clientes de servicios financieros. En primer lugar, se establece la obligación para las entidades financieras, de atender y resolver las quejas y reclamaciones que sus clientes puedan presentar, relacionadas con sus intereses y derechos legalmente reconocidos. A estos efectos, las entidades de crédito, empresas de servicios de inversión y entidades aseguradoras deberán contar con un departamento o servicio de atención al cliente. Además, podrán designar un defensor del cliente, a quien corresponderá atender y resolver los tipos de reclamaciones que determine en cada caso su reglamento de funcionamiento, y que habrá de ser una entidad o experto independiente.

En este sentido, el Consejo de Administración de la Sociedad acordó, en su sesión de fecha 8 de julio de 2005, adherirse al Reglamento para la Defensa del Cliente de Unicaja, de modo que las quejas y reclamaciones que se presenten sean resueltas por el Departamento de Atención al Cliente de Unicaja. Adicionalmente, el artículo 17 de la orden ECO/734/2004 requiere que, dentro del primer trimestre de cada año, los departamentos y servicios de atención al cliente y, en su caso, los defensores del cliente presentarán ante el Consejo de Administración u órgano equivalente, un informe explicativo del desarrollo de su función durante el ejercicio precedente. Durante el ejercicio 2021 el Departamento de Atención al Cliente ha tramitado 3 reclamaciones relativas a la Sociedad, un 100% quedó resuelto, siendo el resultado favorable para el cliente en el 67% de las mismas, y desfavorable para el cliente en el 33% restante.

18. Gestión de riesgos

a) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Sociedad considera que el valor razonable de los instrumentos financieros no presenta diferencias significativas con el valor en libros.

b) Riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, dada la composición de sus estados financieros, la Sociedad considera que la exposición de este riesgo no es significativa.



CLASE 8.^a



0N9271169

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

c) Riesgo tipo de interés

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, dada la composición de sus estados financieros, la Sociedad considera que la exposición de este riesgo no es significativa.

d) Riesgos de mercado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, dada la composición de sus estados financieros, la Sociedad considera que la exposición de este riesgo no es significativa.

e) Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, dada la composición de sus estados financieros, la Sociedad considera que la exposición de este riesgo no es significativa. La Sociedad tiene definidos controles de seguimiento con el objetivo de minimizar la exposición a dicho riesgo. Adicionalmente en el caso de necesidad, las gestiones de liquidez se tratarían con Unicaja Banco.

f) Riesgo operacional

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Sociedad cuenta con un manual de procedimientos en donde se describen los procesos habituales en la actividad de la sociedad y a los que cada empleado debe ajustarse. Con ello se controlan aquellos procedimientos operativos que puedan comportar un mayor riesgo para la sociedad como consecuencia de la ocurrencia de sucesos inesperados o fallos relacionados con la operativa interna.

19. Gestión de capital

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Sociedad mantiene sistemas de gestión y control de riesgos que se consideran adecuados al perfil de riesgos de la misma. El objetivo de recursos propios de la Sociedad se establece en términos de nivel de recursos propios computables y de composición de los mismos. Dicho nivel se establece en un rango y como porcentaje de exceso sobre los recursos propios mínimos que indica la normativa vigente al respecto y se compara con los recursos propios efectivamente disponibles a la fecha requerida.



CLASE 8.ª



0N9271170

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Expresado en euros)

Economía

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

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

Los **Bancos Centrales** fueron adaptando sus discursos a cómo iba evolucionando la pandemia, el crecimiento, la inflación y el empleo. Durante prácticamente todo el año, las principales autoridades monetarias afirmaron que el repunte de precios era transitorio. Si bien, los datos reales superaron todas las estimaciones. El alza del precio de las materias primas, la escasez de algunos suministros y componentes, los cuellos de botella que sufren y sufrieron varias industrias, y una mejora del mercado laboral fueron algunas de las causas de este repunte de la inflación. En respuesta a ello, la Fed en su reunión de diciembre anunció la finalización del programa de compra de bonos en marzo de 2022, tres subidas de tipos oficiales en 2022, otras tres en 2023 y dos en 2024. Por su parte, el Banco de Inglaterra subió el tipo de interés oficial una vez en diciembre y su homólogo noruego, dos veces, una en septiembre y otra en diciembre. En contraposición, el Banco Central Europeo anunció la finalización del PEPP, una menor compra neta de bonos en el 2022 y recalzó su firme intención de no subir los tipos de interés en el 2022.

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

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

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

En **renta variable**, el índice global MSCI World subió un 21,82% frente a una caída del -2,40% del índice MSCI Emerging Markets. El menor crecimiento de la economía china cuyo gobierno abogó por una política "cero Covid" y la inestabilidad política e impacto sanitario de la pandemia en varios países de la región latinoamericana, pesaron en este índice. Dentro de los mercados desarrollados, el americano S&P500 subió un 29,01%, seguido de Europa (26,04%) Eurozona (24,32%), Reino Unido (16,68%) y Japón (13,38%). Dentro de la Eurozona, el Ibex35 fue la Bolsa que menos subió, un +10,52%. A nivel de factores y a nivel global, los sectores de valor o value y los de crecimiento o growth se revalorizaron de manera similar, un 22,70% y un 21,70% respectivamente.



CLASE 8.^a



ON9271171

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Expresado en euros)

En renta fija, la rentabilidad de la **deuda pública** aumentó de manera importante en todos los países y plazos, pero principalmente en Estados Unidos. La rentabilidad del bono americano a 10 años amplió 60 pb hasta 1,51% y el dos años, 61 pb hasta el 0,73%. Por tanto, no se produjo un movimiento significativo en curva. En la Eurozona por el contrario, las curvas experimentaron un aumento de pendiente, es decir los vencimientos largos ampliaron más que los cortos. Así el bono alemán a 10 años amplió 39 pb hasta -0,18% y el dos años, 0,08% hasta -0,62%. Las primas de riesgo de España e Italia aumentaron en el año 13 y 24 puntos hasta los 74 y 135 pb respectivamente.

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

En **divisas**, el dólar se apreció frente al a todas las monedas del G10 salvo frente al dólar canadiense. Frente al euro, se revalorizó un 6,93% hasta 1,1235. En materias primas, el precio del crudo (Brent) subió un 55%, hasta los 75,21 \$/ barril principalmente por desequilibrios entre la oferta y la demanda. El cobre, commodity con alta correlación con China subió un 26% y el oro cayó un -3,64% hasta los 1829 \$/onza perdiendo atractivo en un entorno de repunte de tipos de interés y dólar fuerte.

Evolución de la Sociedad en 2021

Con respecto a la actividad de Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. se resume a continuación lo ocurrido durante el año 2021:

En enero, vence el fondo Unifond 2021-I garantizado de rendimiento fijo, el cual se renueva como Unifond Rentabilidad Objetivo II cuya política de inversión consiste en un objetivo concreto de rentabilidad y vencimiento mayo 2026

En febrero, vence el fondo Unifond 2021-II garantizado de rendimiento fijo, el cual se renueva como Unifond Rentabilidad Objetivo III cuya política de inversión consiste en un objetivo concreto de rentabilidad y vencimiento junio 2026

En febrero de 2021, el fondo Unifond Conservador, F.I., fue absorbido por el fondo Unifond Conservador, F.I. (Anteriormente denominado Unicorp Selección Prudente, FI), modificando su política de inversión a Renta Fija Mixta Internacional

En marzo de 2021 se producen las siguientes fusiones:

- El fondo Unifond Emprendedor, F.I., fue absorbido por el fondo Unifond Dinámico, F.I.(anteriormente Unicorp Selección Dinámico
- El fondo Unicorp Selección Moderado, F.I., fue absorbido por el fondo Unifond Moderado, F.I. modificando su política de inversión a Renta Fija Mixta Internacional



CLASE 8.^a
INFORMACIÓN



ON9271172

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresado en euros)

- Los fondos Unifond Selección Bolsa, F.I., Unifond Renta Variable, S.I. y Unifond Emergente, F.I. fueron absorbidos por el fondo Unifond Bolsa Internacional, F.I., modificando su nombre a Unifond Renta Variable Global

También en marzo, se constituye un nuevo fondo, Unifond Megatendencias con vocación inversora de Renta Variable Internacional.

En mayo de 2021, el fondo Unifond Fondtesoro Largo Plazo, F.I., fue absorbido por el fondo Unifond Renta Fija Largo Plazo, modificando su nombre a Unifond Renta Fija Flexible, F.I.

En junio de 2021 se producen dos fusiones:

- El fondo Unifond Small & Mid Caps, F.I., fue absorbido por el fondo Unifond Renta Variable España, F.I.
- El fondo Unifond Mixto Equilibrado, F.I., fue absorbido por el fondo Unicorp Selección Moderado Distribución, modificando su denominación a Unifond Gestión Prudente, F.I. y su política de inversión a Retorno Absoluto.

También en junio se constituyen dos nuevos fondos, Unifond Rentabilidad Objetivo V cuya política de inversión consiste en un objetivo concreto de rentabilidad y con vencimiento abril 2027 y Unifond Renta Variable USA con vocación inversora Renta Variable Internacional.

En septiembre, vence el fondo Unifond 2021-IX, garantizado de rendimiento fijo, el cual será absorbido por el Unifond Renta Fija Euro en diciembre 2021

En octubre, vence el fondo Unifond 2021-X, garantizado de rendimiento fijo, el cual es fusionado en noviembre por el Unifond Fusión Renta Fija Euro.

En noviembre de 2021, los fondos Unifond 2024-IV, F.I., Unifond 2021-X, F.I., Unifond Horizonte 2026, F.I., Unifond Horizonte 2025, F.I., Fondespaña-Duero Garantizado 2022-II, F.I., Fondespaña-Duero Garantizado RF I/2022, F.I., Unifond Horizonte 2023, F.I., Unifond Crecimiento 2025-IV, F.I. y Unifond Rentabilidad Objetivo, F.I. fueron absorbidos por el fondo Unifond Fusión Renta Fija Euro, F.I.

En total, se han fusionado 19 fondos durante el año 2021.

A 31 diciembre 2021, UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A. es la gestora de 24 fondos de inversión y 4 SICAV.

A pesar de las fuertes oscilaciones del mercado en 2021, UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A. logro incrementar su patrimonio gestionado en 573 millones de euros, alcanzando los 6.101 millones de euros (+ 10,36%) mejorando el comportamiento del sector e incrementando su cuota de mercado.

Acciones propias

No existen acciones de la propia Sociedad y no se han realizado operaciones con ellas.



CLASE 8.^a



0N9271173

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresado en euros)

Medio ambiente

La Sociedad considera que cumple sustancialmente con las leyes relativas a la protección del medio ambiente. Dadas las actividades a las que se dedica, la Sociedad no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativas en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a información de cuestiones medioambientales.

Investigación y desarrollo

Como consecuencia de su actividad, durante los ejercicios 2021 y 2020 la Sociedad no ha tenido gastos de investigación y desarrollo.

Gestión de riesgos

En relación al cumplimiento de los objetivos y políticas de gestión del riesgo financiero seguidas por la Sociedad, cabe indicar que ésta genera suficiente liquidez para cubrir las necesidades de la operativa del negocio. Asimismo, dadas la estructura y características de las inversiones financieras de la Sociedad, se puede concluir que no existe un riesgo financiero significativo relacionado con la gestión y operativa de la misma.

Adicionalmente, al estar la Sociedad incluida en el grupo de consolidación de Unicaja y serle de aplicación los criterios y sistemas de control interno y supervisión propios de ello, hacen que el resto de los riesgos que pudieran darse en el desarrollo de las actividades de la Sociedad, tales como el riesgo operativo o de fraude, queden mitigados de forma significativa.

Acontecimientos posteriores

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

En la misma fecha en la que se formulan las presentes cuentas anuales, 2 de marzo de 2022, se someterá a la aprobación del Consejo de Administración de Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. y de Liberbank Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. el Proyecto Común de Fusión.



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS



ON9271174

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresado en euros)

La operación de fusión requiere la aprobación previa por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), para lo que se solicitará la correspondiente autorización una vez se haya formulado el Proyecto Común de Fusión.

A juicio del Consejo de Administración de la Sociedad, desde la fecha de cierre del ejercicio 2021 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto otro hecho que pudiera tener un impacto significativo en los mismos.

Evolución previsible de la Sociedad y de su actividad

Tal y como se describe en el apartado de acontecimientos posteriores, la Sociedad ha iniciado los trámites para su fusión con Liberbank Gestión y continuará desarrollando las actuales actividades, insistiendo en la calidad de los servicios prestados, así como adaptándose a las necesidades de las sociedades que conforman el Grupo Unicaja Banco y a los requerimientos de las nuevas tecnologías