

Unifond Mixto Renta Variable, F.I.

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2019

Informe de gestión

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

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

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Unifond Mixto Renta Variable, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
---	---

Cartera de inversiones financieras	
---	--

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

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el patrimonio neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2019.

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

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

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

Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos

Solicitamos a Cecabank, S.A., las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2019, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.

Valoración de la cartera de inversiones financieras

Comprobamos la valoración de los títulos negociados en algún mercado organizado que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2019, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

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

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2019, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

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

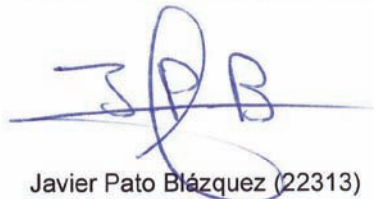
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Javier Pato Blázquez (22313)

27 de abril de 2020

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

Balance al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en euros)

ACTIVO	2019	2018
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	20 582 756,04	20 928 512,40
Deudores	206 548,68	420 894,16
Cartera de inversiones financieras	19 009 227,11	19 609 492,72
Cartera interior	3 960 179,36	4 852 271,78
Valores representativos de deuda	3 302 286,11	4 180 435,78
Instrumentos de patrimonio	657 893,25	671 836,00
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	15 035 256,90	14 748 390,77
Valores representativos de deuda	1 179 031,50	641 535,14
Instrumentos de patrimonio	13 856 225,40	14 106 855,63
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	13 790,85	8 830,17
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	1 366 980,25	898 125,52
TOTAL ACTIVO	20 582 756,04	20 928 512,40

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

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

Balance al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2019	2018
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	20 542 752,49	20 890 460,93
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	20 542 752,49	20 890 460,93
Capital	-	-
Partícipes	18 268 371,30	24 417 062,91
Prima de emisión	-	-
Reservas	16 023,96	16 023,96
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	2 258 357,23	(3 542 625,94)
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	40 003,55	38 051,47
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	36 617,52	32 623,89
Pasivos financieros	-	-
Derivados	3 386,03	5 427,58
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	20 582 756,04	20 928 512,40
CUENTAS DE ORDEN	2019	2018
Cuentas de compromiso	1 365 438,48	3 402 840,61
Compromisos por operaciones largas de derivados	918 078,48	1 631 790,61
Compromisos por operaciones cortas de derivados	447 360,00	1 771 050,00
Otras cuentas de orden	5 509 177,37	1 966 551,43
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	5 509 177,37	1 966 551,43
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	6 874 615,85	5 369 392,04

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

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresada en euros)

	2019	2018
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(332 967,13)	(392 080,42)
Comisión de gestión	(289 552,31)	(355 494,91)
Comisión de depositario	(28 955,30)	(28 715,53)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(14 459,52)	(7 869,98)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(332 967,13)	(392 080,42)
Ingresos financieros	628 544,43	683 991,12
Gastos financieros	(3 401,31)	(3 158,81)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	2 872 342,26	(3 362 288,34)
Por operaciones de la cartera interior	70 372,32	(293 747,83)
Por operaciones de la cartera exterior	3 127 298,96	(3 107 538,61)
Por operaciones con derivados	(325 329,02)	38 998,10
Otros	-	-
Diferencias de cambio	4 916,31	(7 426,74)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(904 281,87)	(461 662,75)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(77 908,40)	(43 155,59)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(676 634,58)	(274 188,01)
Resultados por operaciones con derivados	(105 562,43)	(109 058,19)
Otros	(44 176,46)	(35 260,96)
Resultado financiero	2 598 119,82	(3 150 545,52)
Resultado antes de impuestos	2 265 152,69	(3 542 625,94)
Impuesto sobre beneficios	(6 795,46)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	2 258 357,23	(3 542 625,94)

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019.



Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

Al 31 de diciembre de 2019

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias 2 258 357,23

Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas -
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias -

Total de ingresos y gastos reconocidos 2 258 357,23

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	24 417 062,91	16 023,96	-	(3 542 625,94)	-	-	20 890 460,93
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	24 417 062,91	16 023,96	-	(3 542 625,94)	-	-	20 890 460,93
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	2 258 357,23	-	-	2 258 357,23
Aplicación del resultado del ejercicio	(3 542 625,94)	-	-	3 542 625,94	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	1 446 598,15	-	-	-	-	-	1 446 598,15
Reembolsos	(4 052 663,82)	-	-	-	-	-	(4 052 663,82)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	18 268 371,30	16 023,96	-	2 258 357,23	-	-	20 542 752,49

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019.

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión, en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 9 de febrero de 1999 bajo la denominación social de Fondespaña Dinámico, Fondo de Inversión Mobiliaria, habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 22 de abril de 2016. Tiene su domicilio social en Calle La Bolsa, 4, 5º, 29015, Málaga.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 5 de marzo de 1999 con el número 1.755, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

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

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

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

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

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

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U, en adelante Sociedad Gestora, sociedad participada al 31 de diciembre de 2019 al 100% por Alteria Corporación Unicaja, S.L. - Sociedad Unipersonal, cuyo Socio Único es Unicaja Banco, S.A., perteneciente a su vez a Fundación Bancaria Unicaja, entidad dominante última de la Sociedad, y matriz del Grupo Unicaja.

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

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

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

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

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorarse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública con el Depositario.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

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

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

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

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>
Comisión de Gestión		
Sobre patrimonio	1,35%	0,45%
Sobre resultados	9,00%	-%

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

Desde el 1 de enero de 2018 y hasta el 7 de junio de 2018 la comisión de depositaría ha sido del 0,09%.

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

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>
Comisión de Depositaria	0,135%	0,045%

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

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

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

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

b) Gestión del riesgo

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

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

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

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

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2019 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2019, las correspondientes al ejercicio anterior.

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

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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

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

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

c) Deudores

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

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

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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

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

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

g) Valores representativos de deuda

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

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



Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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

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

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

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

i) Moneda extranjera

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

Para el resto de partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

j) Valor liquidativo de las participaciones

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

k) Suscripciones y reembolsos

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

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

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

l) Impuesto sobre beneficios

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

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

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

4. Deudores

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

	2019	2018
Depósitos de garantía	48 947,14	180 590,84
Administraciones Públicas deudoras	137 587,43	228 112,76
Otros deudores	20 014,11	12 190,56
	<u>206 548,68</u>	<u>420 894,16</u>

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

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

	2019	2018
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y rendimientos de capital mobiliario	137 587,43	138 503,58
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores	-	89 609,18
	<u>137 587,43</u>	<u>228 112,76</u>

El capítulo "Otros deudores" recoge, principalmente, las operaciones de dividendos pendientes de liquidar y acciones extranjeras al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente. Dichas operaciones han quedado liquidadas a 14 de enero de 2020 y 16 de enero de 2019, respectivamente.

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

5. Acreedores

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

	2019	2018
Administraciones Públicas acreedoras	7 300,46	1 010,00
Otros	<u>29 317,06</u>	<u>31 613,89</u>
	<u>36 617,52</u>	<u>32 623,89</u>

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

	2019	2018
Impuesto sobre beneficios	6 795,46	-
Otros	<u>505,00</u>	<u>1 010,00</u>
	<u>7 300,46</u>	<u>1 010,00</u>

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

6. Cartera de inversiones financieras

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

	2019	2018
Cartera interior	<u>3 960 179,36</u>	<u>4 852 271,78</u>
Valores representativos de deuda	3 302 286,11	4 180 435,78
Instrumentos de patrimonio	657 893,25	671 836,00
Cartera exterior	<u>15 035 256,90</u>	<u>14 748 390,77</u>
Valores representativos de deuda	1 179 031,50	641 535,14
Instrumentos de patrimonio	13 856 225,40	14 106 855,63
Intereses de la cartera de inversión	<u>13 790,85</u>	<u>8 830,17</u>
	<u>19 009 227,11</u>	<u>19 609 492,72</u>

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2018.

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

7. Tesorería

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

	2019	2018
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	427 191,57	382 665,52
Cuentas en divisa	434 351,57	284 637,68
Otra cuenta de Tesorería		
Otra cuenta de tesorería en euros	505 437,11	230 822,34
	<u>1 366 980,25</u>	<u>898 125,52</u>

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

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

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

8. Patrimonio atribuido a partícipes

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

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

	2019	2018
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>20 542 752,49</u>	<u>20 890 460,93</u>
Número de participaciones emitidas	<u>316 348,09</u>	<u>357 512,65</u>
Valor liquidativo por participación	<u>64,94</u>	<u>58,43</u>
Número de partícipes	<u>1 159</u>	<u>1 283</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2019 y 2018 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existen participaciones significativas.

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

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

	2019	2018
Pérdidas fiscales a compensar	<u>5 509 177,37</u>	<u>1 966 551,43</u>
	<u>5 509 177,37</u>	<u>1 966 551,43</u>

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

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

El capítulo "Acreedores – Administraciones Públicas – Impuestos sobre beneficios" recoge, principalmente el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos una vez deducidas las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente que se compensarán en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios. No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.

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

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



Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

12. Otra información

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

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2019 y 2018, ascienden a 2 miles de euros, en ambos ejercicios.

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

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



Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Cartera Interior					
Deuda pública					
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 0,350 2023-07-30	EUR	421 278,24	(53,79)	424 189,06	2 910,82
BONOS TESORO PUBLICO 0,450 2022-10-31	EUR	402 082,57	(47,14)	405 116,89	3 034,32
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 0,400 2022-04-30	EUR	449 461,11	(198,56)	452 518,39	3 057,28
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 3,800 2024-04-30	EUR	352 861,08	903,35	357 633,61	4 772,53
BONOS TESORO PUBLICO 4,400 2023-10-31	EUR	524 470,37	(50,10)	527 910,32	3 439,95
BONOS TESORO PUBLICO 5,400 2023-01-31	EUR	553 547,80	6 620,80	555 730,16	2 182,36
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 5,900 2026-07-30	EUR	51 285,09	344,11	55 723,68	4 438,59
BONOS TESORO PUBLICO 4,650 2025-07-30	EUR	60 643,42	246,99	63 612,94	2 969,52
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,800 2024-01-31	EUR	452 501,91	3 773,95	459 851,06	7 349,15
TOTALES Deuda pública		3 268 131,59	11 539,61	3 302 286,11	34 154,52
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES INDITEX	EUR	167 499,81	-	207 821,60	40 321,79
ACCIONES DISTRIB.INT. LOGISTA	EUR	151 753,19	-	145 202,40	(6 550,79)
ACCIONES TELEFONICA DE ESPAÑA	EUR	207 046,06	-	163 446,30	(43 599,76)
ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	193 104,14	-	141 422,95	(51 681,19)
TOTALES Acciones admitidas cotización		719 403,20	-	657 893,25	(61 509,95)
TOTAL Cartera Interior		3 987 534,79	11 539,61	3 960 179,36	(27 355,43)



Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONOS ITALIA (ESTADO) 5,500 2022-09-01	EUR	170 122,03	525,49	173 807,33	3 685,30
BONOS PORTUGAL (ESTADO) 4,950 2023-10-25	EUR	221 908,27	833,92	240 415,29	18 507,02
TOTALES Deuda pública		392 030,30	1 359,41	414 222,62	22 192,32
Renta fija privada cotizada					
BONOS SERVICIOS MEDIO AMBI 0,815 2023-12-04	EUR	100 171,74	46,89	100 371,46	199,72
BONOS JOHNSON CONTROLS INT 1,000 2023-06-15	EUR	102 925,71	163,31	103 130,77	205,06
BONOS RABOBANK 0,250 2026-10-30	EUR	99 620,72	51,72	99 054,55	(566,17)
BONOS CREDIT AGR.IND. 0,375 2025-10-21	EUR	199 761,44	156,15	199 552,23	(209,21)
BONOS BNP 1,125 2024-08-28	EUR	104 032,11	255,79	103 664,51	(367,60)
BONOS PHILIPS ELECTRONICS 0,500 2026-02-22	EUR	101 941,68	248,10	101 553,91	(387,77)
TOTALES Renta fija privada cotizada		708 453,40	921,96	707 327,43	(1 126,97)
Emissiones avaladas					
OBLIGACIONES ICO 0,000 2022-10-31	EUR	57 530,50	(30,13)	57 481,45	(49,05)
TOTALES Emissiones avaladas		57 530,50	(30,13)	57 481,45	(49,05)
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES ALLIANZ AG O/N	EUR	259 763,12	-	360 360,00	100 596,88
ACCIONES ENI SPA	EUR	220 863,56	-	211 248,42	(9 615,14)
ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	260 805,18	-	277 766,20	16 961,02
ACCIONES SANOFI	EUR	362 274,03	-	461 991,10	99 717,07
ACCIONES DANONE	EUR	181 130,44	-	216 674,80	35 544,36
ACCIONES CAP GEMINI	EUR	120 979,05	-	162 587,70	41 608,65
ACCIONES CRH PLC	EUR	177 588,68	-	198 218,19	20 629,51
ACCIONES COCA COLA	EUR	161 443,56	-	147 167,42	(14 276,14)
ACCIONES UNIBAIL	GBP	161 779,56	-	116 036,25	(45 743,31)
ACCIONES SAP AG VORZUG	EUR	206 151,68	-	272 765,44	66 613,76
ACCIONES MUNIC RE REGST.	EUR	169 072,97	-	254 058,00	84 985,03
ACCIONES NOKIA	EUR	162 801,74	-	116 566,34	(46 235,40)
ACCIONES CREDIT AGR.IND.	EUR	148 308,93	-	152 902,75	4 593,82
ACCIONES SAMSUNG ELECTRONICS	EUR	144 280,05	-	194 038,00	49 757,95
ACCIONES SNAM RETE GAS (SRG)	EUR	156 136,97	-	160 832,89	4 695,92
ACCIONES ESSILOR INT.	EUR	143 933,26	-	187 675,60	43 742,34
ACCIONES E.ON AG	EUR	122 399,40	-	120 116,69	(2 282,71)
ACCIONES BASF	EUR	198 210,00	-	159 080,70	(39 129,30)
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	472 920,06	-	407 684,97	(65 235,09)

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	109 893,59	-	139 046,40	29 152,81
ACCIONES VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	129 603,21	-	143 682,60	14 079,39
ACCIONES EUROP.AERON.DEFENSE	EUR	216 870,07	-	227 818,08	10 948,01
ACCIONES KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	91 782,65	-	103 694,05	11 911,40
ACCIONES TOTAL SA B	EUR	281 017,55	-	276 651,60	(4 365,95)
ACCIONES VIVENDI	EUR	147 416,37	-	151 615,04	4 198,67
ACCIONES NESTLE S.A.	CHF	140 879,63	-	142 871,73	1 992,10
ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	154 953,49	-	196 683,84	41 730,35
ACCIONES ZURICH VERSICHERUNGS	CHF	157 553,35	-	162 438,53	4 885,18
ACCIONES SIEMENS AG	EUR	276 589,48	-	293 797,34	17 207,86
ACCIONES BMW	EUR	184 382,78	-	207 644,46	23 261,68
ACCIONES CONTINENTAL AG	EUR	147 880,73	-	141 308,76	(6 571,97)
ACCIONES DEUTSCHE POST	EUR	142 518,49	-	179 402,75	36 884,26
ACCIONES DEUTSCHE TELECOM AG	EUR	342 930,98	-	333 827,84	(9 103,14)
ACCIONES BAYER AG	EUR	626 764,34	-	534 789,45	(91 974,89)
ACCIONES FRESENIUS MEDICAL	EUR	229 581,76	-	203 630,44	(25 951,32)
ACCIONES PERNOD RICARD SA	EUR	154 565,23	-	152 227,00	(2 338,23)
ACCIONES ROCHE DVD.RIGHT CERT.	CHF	129 418,93	-	152 167,38	22 748,45
ACCIONES EXOR NV	EUR	126 168,34	-	146 795,00	20 626,66
ACCIONES PSP SWISS PROPERTY	CHF	109 142,26	-	126 041,22	16 898,96
ACCIONES DUFREY AG REG	CHF	129 696,55	-	152 512,40	22 815,85
ACCIONES EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE CV	EUR	140 408,65	-	140 625,00	216,35
ACCIONES HIERA SPA	EUR	128 349,86	-	145 805,40	17 455,54
ACCIONES SWISS PRIME SITE REG	CHF	96 350,18	-	121 239,35	25 889,17
ACCIONES FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	EUR	104 096,14	-	107 001,36	2 905,22
ACCIONES ROTHSCCHILD & CIE G.	EUR	149 639,48	-	137 804,80	(11 834,68)
ACCIONES BANQUE CANTONALE VAUDOIS REG	CHF	155 338,45	-	168 130,02	12 791,57
ACCIONES PUMA SE	EUR	124 650,06	-	145 175,40	20 525,34
ACCIONES IPSEN	EUR	157 894,08	-	133 431,00	(24 463,08)
ACCIONES JENOPTIK	EUR	158 270,46	-	170 410,24	12 139,78
ACCIONES ATOS SE	EUR	158 711,92	-	182 827,20	24 115,28
ACCIONES CIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	125 946,46	-	132 932,09	6 985,63

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Cartera Exterior					
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES RECKITT BENCKISER	GBP	147 918,93	-	153 942,99	6 024,06
ACCIONES THALES SA	EUR	157 388,22	-	164 963,16	7 574,94
ACCIONES L'OCCITANE	EUR	118 400,63	-	112 407,34	(5 993,29)
ACCIONES GALENICA AG	CHF	150 710,36	-	164 594,25	13 883,89
ACCIONES NOVONORDISK	DKK	145 259,01	-	170 669,71	25 410,70
ACCIONES HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	158 506,83	-	153 435,52	(5 071,31)
ACCIONES AXA	EUR	293 749,16	-	335 318,94	41 569,78
ACCIONES KERING	EUR	163 319,89	-	182 582,40	19 262,51
ACCIONES VONOVIA SE	EUR	124 970,65	-	125 712,00	741,35
ACCIONES FLOW TRADERS INSTTT. TRADING	EUR	141 300,98	-	128 098,38	(13 202,60)
ACCIONES HUGO BOSS	EUR	115 561,08	-	115 850,28	289,20
ACCIONES YAMANA GOLD INC	EUR	239 767,68	-	341 105,57	101 337,89
ACCIONES CHRISTIAN DIOR	EUR	162 492,50	-	160 793,60	(1 698,90)
ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL	EUR	277 803,29	-	264 737,47	(13 065,82)
ACCIONES TELEZ AB-B SHS	SEK	142 095,13	-	142 537,42	442,29
ACCIONES BAE SYSTEMS	GBP	193 114,88	-	200 639,56	7 524,68
ACCIONES SAIPEM SPA	EUR	181 797,12	-	196 020,00	14 222,88
ACCIONES SPIE SA	EUR	148 279,90	-	173 337,20	25 057,30
ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	122 077,27	-	152 471,55	30 394,28
ACCIONES ECONOMOM GROUP	EUR	117 157,05	-	120 899,58	3 742,53
ACCIONES WIRECARD AG	EUR	157 843,34	-	109 005,00	(48 838,34)
ACCIONES GLANBIA PLC	EUR	147 392,21	-	147 128,40	(263,81)
ACCIONES EURONEXT NV	EUR	103 908,38	-	108 175,85	4 267,47
TOTALES Acciones admitidas cotización		13 069 922,25	-	13 856 225,40	786 303,15
TOTAL Cartera Exterior		14 227 936,45	2 251,24	15 035 256,90	807 320,45

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO EURO STOXX BANK 50	EUR	543 012,00	-	20/03/2020
FUTURO SPOT EUR GBP 125000	GBP	375 066,48	(3 386,03)	16/03/2020
TOTALES Futuros comprados		918 078,48	(3 386,03)	
Futuros vendidos				
FUTURO DJ EURO STOXX 50 10	EUR	447 360,00	-	20/03/2020
TOTALES Futuros vendidos		447 360,00	-	
TOTALES		1 365 438,48	(3 386,03)	

@

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Cartera Interior					
Deuda pública					
BONOS TESORO PUBLICO 2,750% 2019-04-30	EUR	257 917,92	(710,42)	257 964,27	46,35
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,800% 2024-01-31	EUR	224 874,85	1 143,79	225 781,51	906,66
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,600% 2019-07-30	EUR	252 000,47	(427,22)	252 173,35	172,88
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,300% 2019-10-31	EUR	251 219,88	(178,62)	251 378,96	159,08
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,000% 2020-04-30	EUR	606 239,46	2 425,35	614 438,84	8 199,38
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,650% 2025-07-30	EUR	62 357,27	254,13	63 029,35	672,08
BONOS TESORO PUBLICO 4,850% 2020-10-31	EUR	231 474,68	(122,93)	231 572,33	97,65
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 5,500% 2021-04-30	EUR	234 125,71	(289,62)	234 245,42	119,71
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 5,850% 2021-04-10	EUR	209 737,98	1 952,55	215 456,57	5 718,59
BONOS JUNTA DE GALICIA 2,950% 2021-04-10	EUR	331 226,76	2 322,01	331 353,09	126,33
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 5,850% 2022-01-31	EUR	121 274,60	36,85	121 677,81	403,21
BONOS TESORO PUBLICO 0,450% 2022-10-31	EUR	117 966,83	571,11	119 025,80	1 058,97
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 3,800% 2024-04-30	EUR	270 410,57	(121,60)	270 636,89	226,32
BONOS TESORO PUBLICO 1,400% 2020-01-31	EUR	205 736,36	(249,04)	206 011,74	275,38
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 1,150% 2020-07-30	EUR	246 482,05	(159,54)	246 635,51	153,46
BONOS TESORO PUBLICO 0,750% 2021-07-30	EUR	126 680,05	32,86	129 493,24	2 813,19
BONOS TESORO PUBLICO 0,300% 2021-11-30	EUR	233 687,95	(3,42)	233 807,14	119,19
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 0,400% 2022-04-30	EUR	120 826,81	(119,08)	120 961,46	134,65
BONOS TESORO PUBLICO 0,050% 2021-10-31	EUR	52 796,89	354,45	54 792,50	1 995,61
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 5,900% 2026-07-30	EUR	4 157 037,09	6 711,71	4 180 435,78	23 398,69
TOTALES Deuda pública					
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES INDITEX	EUR	172 342,93	-	156 450,00	(15 892,93)
ACCIONES TELEFONICA DE ESPAÑA	EUR	223 369,25	-	205 492,00	(17 867,25)
ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	397 260,26	-	309 894,00	(87 366,26)
TOTALES Acciones admitidas cotización		792 962,44	-	671 836,00	(121 126,44)
TOTAL Cartera Interior		4 949 999,53	6 711,71	4 852 271,78	(97 727,75)

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONOS ITALIA (ESTADO)5,5002022-09-01	EUR	176 697,87	546,68	174 200,59	(2 497,28)
OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO)3,8502021-04-15	EUR	220 119,84	717,68	223 448,38	3 328,54
BONOS PORTUGAL (ESTADO)4,9502023-10-25	EUR	227 110,23	854,10	243 886,17	16 775,94
TOTALES Deuda pública		623 927,94	2 118,46	641 535,14	17 607,20
ACCIONES admitidas cotización					
ACCIONES DANONE	EUR	308 885,48	-	307 550,00	(1 335,48)
ACCIONES UNIBAIL	EUR	224 741,31	-	135 400,00	(89 341,31)
ACCIONES SIEMENS AG	EUR	673 296,43	-	584 280,00	(89 016,43)
ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	276 278,28	-	277 840,00	1 561,72
ACCIONES ENI SPA	EUR	651 429,51	-	618 660,00	(32 769,51)
ACCIONES GDF SUEZ	EUR	276 019,50	-	250 500,00	(25 519,50)
ACCIONES FRESENIUS MEDICAL	EUR	278 913,72	-	167 401,00	(111 512,72)
ACCIONES SANOFI	EUR	562 209,94	-	605 280,00	43 070,06
ACCIONES BAYER AG	EUR	608 930,14	-	409 991,20	(198 938,94)
ACCIONES LVMH	EUR	292 274,77	-	271 110,00	(21 164,77)
ACCIONES CAP GEMINI	EUR	145 855,52	-	156 240,00	10 384,48
ACCIONES CRH PLC	EUR	294 010,41	-	212 520,00	(81 490,41)
ACCIONES ASML	EUR	353 577,94	-	301 752,00	(51 825,94)
ACCIONES BASF	EUR	494 484,11	-	353 340,00	(141 144,11)
ACCIONES ING GROEP DUTCH CERT.	EUR	280 810,14	-	188 200,00	(92 610,14)
ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	75 164,46	-	75 915,00	750,54
ACCIONES VIVENDI	EUR	51 586,35	-	63 840,00	12 253,65
ACCIONES SOCIETE GENERALE	EUR	256 029,23	-	153 010,00	(103 019,23)
ACCIONES BANCA INTESA SPA	EUR	222 305,25	-	193 980,00	(28 325,25)
ACCIONES PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	171 977,44	-	154 650,00	(17 327,44)
ACCIONES STMICROELECTRONICS	EUR	168 728,56	-	152 875,00	(15 853,56)
ACCIONES EUROP.AERON.DEFENSE	EUR	166 515,59	-	209 900,00	43 384,41
ACCIONES SAP AG VORZUG	EUR	522 881,41	-	499 847,50	(23 033,91)
ACCIONES TOTAL SA B	EUR	588 041,34	-	600 340,00	12 298,66
ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	152 281,83	-	166 111,85	13 830,02
ACCIONES BANQUE NAT. DE PARIS	EUR	414 120,56	-	276 325,00	(137 795,56)
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	527 557,23	-	331 775,00	(195 782,23)
ACCIONES BMW	EUR	165 906,82	-	141 400,00	(24 506,82)

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Cartera Exterior					
ACCIONES admitidas cotización					
ACCIONES DAMLER BENZ AG	EUR	491 021,14	-	318 385,85	(172 635,29)
ACCIONES DEUTSCHE POST	EUR	183 207,18	-	162 133,71	(21 073,47)
ACCIONES DEUTSCHE TELECOM AG	EUR	344 248,10	-	340 860,00	(3 388,10)
ACCIONES KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	115 801,96	-	132 450,00	16 648,04
ACCIONES SAGA PLC	GBP	180 142,62	-	142 115,36	(38 027,26)
ACCIONES VINCI	EUR	237 334,66	-	288 080,00	50 745,34
ACCIONES NORDEX SE	EUR	214 011,69	-	151 720,00	(62 291,69)
ACCIONES TENARIS SA	EUR	195 696,20	-	136 880,00	(58 816,20)
ACCIONES BAE SYSTEMS	GBP	209 040,43	-	166 560,27	(42 480,16)
ACCIONES IMPERIAL BRANDS PLC	EUR	167 942,78	-	155 500,00	(12 442,78)
ACCIONES TARKETT	EUR	304 579,65	-	187 155,77	(117 423,88)
ACCIONES SCANDIC HOTELS GROUP	EUR	180 495,20	-	122 640,00	(57 855,20)
ACCIONES SPIE SA	SEK	154 280,67	-	138 491,55	(15 789,12)
ACCIONES BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	163 115,66	-	121 695,00	(41 420,66)
ACCIONES GLENCORE PLC	EUR	167 206,01	-	157 063,00	(10 143,01)
ACCIONES PLAYTECH PLC	GBP	161 529,31	-	145 968,56	(15 560,75)
ACCIONES PRYSMIAN SPA	GBP	156 519,37	-	107 159,96	(49 359,41)
ACCIONES ECONOMOM GROUP	EUR	121 740,60	-	118 090,00	(3 650,60)
ACCIONES SAIPEM SPA	EUR	107 887,78	-	116 400,00	8 512,22
ACCIONES KERING	EUR	181 797,12	-	146 925,00	(34 872,12)
ACCIONES ALLIANZ AG O/N	EUR	74 155,44	-	82 320,00	8 164,56
ACCIONES MUNIC RE REGST.	EUR	259 763,12	-	288 981,00	29 217,88
ACCIONES NOKIA	EUR	210 028,54	-	228 660,00	18 631,46
ACCIONES SCHNEIDER S.A.	EUR	107 174,28	-	100 600,00	(6 574,28)
ACCIONES ENEL SPA	EUR	196 065,07	-	203 048,00	6 982,93
ACCIONES SCHAEFFLER AG	EUR	232 538,11	-	303 840,47	71 302,36
ACCIONES AXA	EUR	186 653,67	-	119 328,00	(67 325,67)
ACCIONES INDIVIOR PLC	EUR	406 946,19	-	348 873,00	(58 073,19)
ACCIONES FLOW TRADERS INSTIT. TRADING	GBP	202 906,81	-	112 576,40	(90 330,41)
ACCIONES ARYZTA	EUR	129 720,25	-	153 120,00	23 399,75
ACCIONES EUROPCAR GROUPE SA	CHF	413 094,95	-	265 813,15	(147 281,80)
ACCIONES YAMANA GOLD INC	EUR	156 525,93	-	141 570,00	(14 955,93)
ACCIONES LOOKERS PLC	EUR	198 958,88	-	173 400,00	(25 558,88)
ACCIONES INCHCAPE PLC	GBP	140 443,47	-	142 135,25	1 691,78
ACCIONES ADIDAS	GBP	193 015,68	-	135 082,78	(57 932,90)
ACCIONES admitidas cotización	EUR	94 039,55	-	91 200,00	(2 839,55)
TOTALES ACCIONES admitidas cotización		16 444 441,34		14 106 855,63	(2 337 585,71)
TOTAL Cartera Exterior		17 068 369,28	2 118,46	14 748 390,77	(2 319 978,51)
					3

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO SPOT EUR GBP125000	GBP	1 631 790,61	(5 427,58)	18/03/2019
TOTALES Futuros comprados		1 631 790,61	(5 427,58)	
Futuros vendidos				
FUTURO DJ EURO STOXX 5010	EUR	1 315 800,00	-	15/03/2019
FUTURO DJ EURO STOXX 5010	EUR	455 250,00	-	15/03/2019
TOTALES Futuros vendidos		1 771 050,00	-	
TOTALES		3 402 840,61	5 427,58	

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

Informe de gestión del ejercicio 2019

Economía

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

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

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

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

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

Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

Informe de gestión del ejercicio 2019

Mercados

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

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

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

Uso de instrumentos financieros

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

Gastos de I+D y Medioambiente

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

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



Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión

Informe de gestión del ejercicio 2019

Periodo medio de pago a proveedores

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

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2019

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



DILIGENCIA DE FIRMA

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

Los Administradores de Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. en fecha 30 marzo de 2020, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2019 de los Fondos de Inversión detallados en el Anexo I, los cuales vienen constituidos por los documentos firmados que preceden a este escrito firmados por el Secretario del Consejo de Administración a efectos de identificación.

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

D. José Luis Berrendero Bermúdez de Castro
Presidente

D. Agustín María Lomba Sorrondegui
Consejero

Dña. Isabel María Juárez Pérez-Cea
Consejera

D. Miguel Ángel Fernández Muñoz
Consejero

D. Pedro Antonio Martos Pérez
Consejero



Anexo I

Pág 1 de 2

RELACIÓN DE FONDOS AUDITADOS

Fondos de Inversión

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



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

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

Madrid, a 15 de abril de 2020



UZ0751936

