

**Unifond Rent Fija Largo Plazo,  
Fondo de Inversión**

Informe de Auditoría,  
Cuentas Anuales e Informe de Gestión  
al 31 de diciembre de 2018



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

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

### *Opinión*

Hemos auditado las cuentas anuales de Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión, (el Fondo), que comprenden el balance de situación a 31 de diciembre de 2018, 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 2018, 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 2018.

Identificamos esta área como la cuestión 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 2018, 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 2018, 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 2018, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo 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 del Fondo 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 2018 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

---

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

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Fondo 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 del Fondo 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 Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

---

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

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

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

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

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

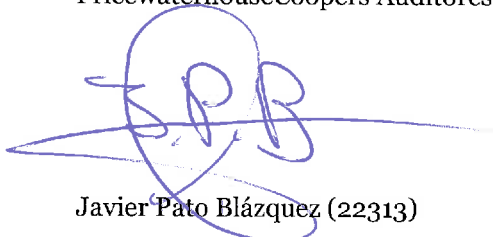
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, 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 del Fondo, 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 del Fondo, 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)

23 de abril de 2019



PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

2019 Núm. 01/19/08100


96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:  
Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional

## Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

### Balance de situación al 31 de diciembre de 2018 (Expresado en euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Activo no corriente</b>	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
<b>Activo corriente</b>	<b>61 307 654,71</b>	<b>64 630 754,90</b>
Deudores	129 142,01	104 446,80
Cartera de inversiones financieras	56 866 832,55	60 578 686,36
Cartera interior	13 136 565,50	16 667 311,27
Valores representativos de deuda	13 136 565,50	16 667 311,27
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	43 505 422,99	43 748 241,69
Valores representativos de deuda	43 505 422,99	37 724 249,08
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	5 905 900,00
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	118 092,61
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	224 844,06	163 133,40
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	4 311 680,15	3 947 621,74
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>61 307 654,71</b>	<b>64 630 754,90</b>



Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2018.

## Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

### Balance de situación al 31 de diciembre de 2018 (Expresado en euros)

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Patrimonio atribuido a participes o accionistas</b>	<b>61 246 431,65</b>	<b>64 540 202,74</b>
Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	61 246 431,65	64 540 202,74
Capital	-	-
Participes	61 870 761,08	63 693 417,23
Prima de emisión	-	-
Reservas	389 965,25	389 965,25
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(1 014 294,68)	456 820,26
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
<b>Pasivo no corriente</b>	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
<b>Pasivo corriente</b>	<b>61 223,06</b>	<b>90 552,16</b>
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	57 539,98	65 552,16
Pasivos financieros	-	-
Derivados	3 683,08	25 000,00
Periodificaciones	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>61 307 654,71</b>	<b>64 630 754,90</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Cuentas de compromiso</b>	<b>10 212 084,99</b>	<b>43 750 090,14</b>
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	15 900 000,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	10 212 084,99	27 850 090,14
<b>Otras cuentas de orden</b>	<b>318 134,93</b>	<b>774 955,19</b>
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	318 134,93	774 955,19
Otros	-	-
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>10 530 219,92</b>	<b>44 525 045,33</b>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2018.

## Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

### Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresada en euros)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(716 755,02)</u>	<u>(841 572,84)</u>
Comisión de gestión	(625 113,37)	(735 047,29)
Comisión de depositario	(84 188,06)	(100 233,68)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(7 453,59)	(6 291,87)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(716 755,02)</b>	<b>(841 572,84)</b>
Ingresos financieros	554 926,76	836 559,54
Gastos financieros	(6 246,57)	(8 160,94)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>(981 999,75)</u>	<u>656 959,90</u>
Por operaciones de la cartera interior	(77 546,71)	167 898,17
Por operaciones de la cartera exterior	(1 013 001,35)	292 291,50
Por operaciones con derivados	108 548,31	196 770,23
Otros	-	-
Diferencias de cambio	1 168,54	(1 696,21)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>134 611,36</u>	<u>(185 269,19)</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	76 996,44	(153 251,33)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	11 204,86	109 103,46
Resultados por operaciones con derivados	46 412,14	(140 468,86)
Otros	(2,08)	(652,46)
<b>Resultado financiero</b>	<b>(297 539,66)</b>	<b>1 298 393,10</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(1 014 294,68)</b>	<b>456 820,26</b>
Impuesto sobre beneficios	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>(1 014 294,68)</b>	<b>456 820,26</b>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018.

**Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión**

**Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**  
(Expresado en euros)

**Al 31 de diciembre de 2018**

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

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(1 014 294,68)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>(1 014 294,68)</b>

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

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>63 693 417,23</b>	<b>389 965,25</b>	-	<b>456 820,26</b>	-	-	<b>64 540 202,74</b>
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>63 693 417,23</b>	<b>389 965,25</b>	-	<b>456 820,26</b>	-	-	<b>64 540 202,74</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(1 014 294,68)	-	-	(1 014 294,68)
Aplicación del resultado del ejercicio	456 820,26	-	-	(456 820,26)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	25 231 882,52	-	-	-	-	-	25 231 882,52
Reembolsos	(27 511 358,93)	-	-	-	-	-	(27 511 358,93)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>61 870 761,08</b>	<b>389 965,25</b>	-	<b>(1 014 294,68)</b>	-	-	<b>61 246 431,65</b>

**Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión**

**Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**  
(Expresado en euros)

**Al 31 de diciembre de 2017**

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

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	456 820,26
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>456 820,26</b>

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

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>69 267 226,65</b>	<b>389 965,25</b>	-	<b>(512 049,85)</b>	-	-	<b>69 145 142,05</b>
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>69 267 226,65</b>	<b>389 965,25</b>	-	<b>(512 049,85)</b>	-	-	<b>69 145 142,05</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	456 820,26	-	-	456 820,26
Aplicación del resultado del ejercicio	(512 049,85)	-	-	512 049,85	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	15 542 278,45	-	-	-	-	-	15 542 278,45
Reembolsos	(20 604 038,02)	-	-	-	-	-	(20 604 038,02)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>63 693 417,23</b>	<b>389 965,25</b>	-	<b>456 820,26</b>	-	-	<b>64 540 202,74</b>

## **Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión**

### **Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**

(Expresada en euros)

---

#### **1. Actividad y gestión del riesgo**

##### **a) Actividad**

Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 11 de abril de 1997 bajo la denominación social de Fondespaña-Acumulativo, Fondo de Inversión Mobiliario, habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 11 de marzo de 2016. Tiene su domicilio social en Calle La Bolsa, 4, 5º, 29015, Málaga.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 8 de mayo de 1997 con el número 956, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

Durante el ejercicio 2018 la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear 2 clases de series 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 incluye 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.

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 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.

## **Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión**

### **Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**

(Expresada en euros)

---

La gestión y administración del Fondo está encomendada a Unigest, S.G.I.I.C., S.A., en adelante Sociedad Gestora, sociedad participada al 31 de diciembre de 2018 al 55,41% 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. Por otra parte, el 44,59% restante de las acciones de la Sociedad pertenece a Unicaja Banco, S.A.

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 pignorararse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.



## Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresada en euros)

---

- 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 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. Durante el periodo comprendido desde el 18 de junio de 2018 hasta el 31 de diciembre de 2018 la comisión de gestión ha sido la siguiente:

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

Durante el ejercicio 2017 y hasta el 17 de junio de 2018 la comisión de gestión ha sido del 0,15%.

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. Durante el periodo comprendido desde el 18 de junio de 2018 hasta el 31 de diciembre de 2018 la comisión de depositaria ha sido la siguiente:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase B</u>
Comisión de Depositaria	0,15	0,03

Durante el ejercicio 2017 y hasta el 17 de junio de 2018 la comisión de depositaria ha sido del 0,15%.

En base a la Normativa de Mifid 2, la cual ha entrado 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

Durante los ejercicios 2018 y 2017 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

## Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresada en euros)

---

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

#### 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 Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(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 2018 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2018, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2018 y 2017.

## Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(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 2018 y 2017.

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

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

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

#### a) Principio de empresa en funcionamiento

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

#### b) Principio del devengo

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

#### c) Deudores

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

## Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresada en euros)

---

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.

- 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".

## Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresada en euros)

---

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.

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

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

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

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

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

## Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresada en euros)

---

#### f) Instrumentos de patrimonio

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

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

#### g) Valores representativos de deuda

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

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

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

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

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

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

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

## Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresada en euros)

---

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

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 y 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 "Participes" de pasivo del balance de situación del Fondo.

De conformidad con el Folleto Completo 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/reembolso" pendientes de asignar participaciones" del pasivo/activo del balance de situación del Fondo.

l) Impuesto sobre beneficios

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

## Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresada en euros)

---

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 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Depósitos de garantía	104 247,02	58 991,99
Administraciones Públicas deudoras	<u>24 894,99</u>	<u>45 454,81</u>
	<u>129 142,01</u>	<u>104 446,80</u>

El capítulo de "Depósitos en garantía" al 31 de diciembre de 2018 y 2017 recoge los importes de las garantías de los futuros y opciones detallados en los Anexos II y IV, partes integrantes de esta memoria, respectivamente.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2018 y 2017 recoge las retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.



## Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresada en euros)

#### 5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Administraciones Públicas acreedoras	2 204,78	1 129,49
Otros	<u>55 335,20</u>	<u>64 422,67</u>
	<u><b>57 539,98</b></u>	<u><b>65 552,16</b></u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2018 y 2017 recoge las Tasas por pagar de C.N.M.V.

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

Durante los ejercicios 2018 y 2017, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2018 y 2017, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

#### 6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	2018	2017
<b>Cartera interior</b>	<u><b>13 136 565,50</b></u>	<u><b>16 667 311,27</b></u>
Valores representativos de deuda	13 136 565,50	16 667 311,27
<b>Cartera exterior</b>	<u><b>43 505 422,99</b></u>	<u><b>43 748 241,69</b></u>
Valores representativos de deuda	43 505 422,99	37 724 249,08
Instituciones de Inversión Colectiva	-	5 905 900,00
Derivados	-	118 092,61
<b>Intereses de la cartera de inversión</b>	<u><b>224 844,06</b></u>	<u><b>163 133,40</b></u>
	<u><b>56 866 832,55</b></u>	<u><b>60 578 686,36</b></u>

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2018. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2017.

## Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 2018 y 2017, se muestra a continuación:

	2018	2017
<b>Cuentas en el Depositario</b>		
Cuentas en euros	1 261 140,78	1 304 304,21
Cuentas en divisa	14 856,38	2 639,90
<b>Otras cuentas de tesorería</b>		
Cuentas en euros	<u>3 035 682,99</u>	<u>2 640 677,63</u>
	<b><u>4 311 680,15</u></b>	<b><u>3 947 621,74</u></b>

El capítulo de "Cuentas en el Depositario" al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario (CecaBank, S.A.). Durante los ejercicios 2018 y 2017 las cuentas corrientes estaban remuneradas al mismo tipo de interés que el EONIA.

El capítulo de "Otras cuentas de tesorería" al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se corresponde al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en las siguientes entidades bancarias:

	2018	2017
Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A.	-	2 515 320,57
Unicaja Banco, S.A.	<u>3 035 682,99</u>	<u>125 357,06</u>
	<b><u>3 035 682,99</u></b>	<b><u>2 640 677,63</u></b>

Durante el ejercicio 2017 y hasta el 30 abril de 2018 las cuentas corrientes estaban remuneradas a un tipo de interés del 0,10%. Desde el 1 de mayo de 2018 y hasta el 31 de diciembre de 2018 las cuentas corrientes están remuneradas a un tipo de interés del 0,05%.

## Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(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 2018 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A	Clase C
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>42 958 248,71</u>	<u>18 288 182,94</u>
Número de participaciones emitidas	<u>411 932,23</u>	<u>174 521,11</u>
Valor liquidativo por participación	<u>104,28</u>	<u>104,79</u>
Número de partícipes	<u>1 345</u>	<u>2</u>

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2017 se ha obtenido de la siguiente forma:

	2017
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>64 540 202,74</u>
Número de participaciones emitidas	<u>608 380,70</u>
Valor liquidativo por participación	<u>106,09</u>
Número de partícipes	<u>1 339</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2018 y 2017 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.



## Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2018, un partícipe (Institución de Inversión Colectiva de Unigest, gestionada por Unigest, S.G.I.I.C., S.A.) con la misma unidad de decisión, poseía participaciones que representaban en total el 29,86% de la cifra de patrimonio, por lo que se consideran participaciones significativas de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesivas modificaciones.

Al ser persona jurídica, se incluye el detalle de la misma:

	<b>2018</b>
<b>Participes</b>	
Unifond Conservador, Fondo de Inversión	10,73%
Unifond Moderado, Fondo de Inversión	19,13%
	<u>29,86%</u>

Al 31 de diciembre de 2017 no existían 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 2018 y 2017, respectivamente.

#### 10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Pérdidas fiscales a compensar	<u>318 134,93</u>	<u>774 955,19</u>
	<u><b>318 134,93</b></u>	<u><b>774 955,19</b></u>



## **Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión**

### **Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**

(Expresada en euros)

---

#### **11. Administraciones Públicas y situación fiscal**

Durante el ejercicio 2018, 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).

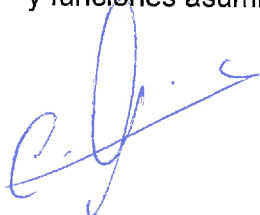
La base imponible negativa del ejercicio 2018 será reconocida en el epígrafe "Otras cuentas de orden – Perdidas fiscales a compensar" en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios. No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuesto 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.

#### **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.



## **Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión**

### **Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**

(Expresada en euros)

---

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 2018 y 2017.

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2018 y 2017, ascienden a 3 miles de euros y 2 miles de euros, respectivamente.

#### **13. Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2018**

Con fecha 15 de febrero de 2019, Alteria Corporación Unicaja, S.L.U., Accionista de la Sociedad Gestora, ha procedido a la compra del 44,59% restante de las acciones de la Sociedad Gestora que pertenecían a Unicaja Banco, S.A., pasando a ser el Accionista único de la Sociedad Gestora.



Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
<b>Deuda pública</b>					
BONOS TESORO PUBLICO 0,150% 2023-11-30	EUR	1 060 375,96	134,43	1 054 205,30	(6 170,66)
BONOS TESORO PUBLICO 0,300% 2021-11-30	EUR	2 108 601,99	547,68	2 158 220,60	49 618,61
BONOS TESORO PUBLICO 0,750% 2021-07-30	EUR	3 063 289,34	550,06	3 080 399,54	17 110,20
BONOS TESORO PUBLICO 1,800% 2024-11-30	EUR	2 926 970,71	4 112,13	2 942 936,25	15 965,54
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,300% 2019-10-31	EUR	1 044 936,61	(431,32)	1 047 099,42	2 162,81
BONOS JUNTA DE ANDALUCIA 1,875% 2028-10-31	EUR	499 984,20	30,79	511 336,36	11 352,16
BONOS JUNTA DE GALICIA 2,950% 2021-04-10	EUR	1 887 647,08	17 571,56	1 939 110,52	51 463,44
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>12 591 805,89</b>	<b>22 515,33</b>	<b>12 733 307,99</b>	<b>141 502,10</b>
<b>Renta fija privada cotizada</b>					
BONOS BANKIA 4,000% 2019-05-22	EUR	403 850,34	7 409,67	403 257,51	(592,83)
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>403 850,34</b>	<b>7 409,67</b>	<b>403 257,51</b>	<b>(592,83)</b>
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>12 995 656,23</b>	<b>29 925,00</b>	<b>13 136 565,50</b>	<b>140 909,27</b>

Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
<b>Deuda pública</b>					
BONOS ALEMANIA (ESTADO) 0,100% 2023-04-15	EUR	2 288 760,68	1 541,40	2 273 252,60	(15 508,08)
OBLIGACIONES ITALIA (ESTADO) 1,500% 2025-06-01	EUR	619 724,51	504,91	576 730,73	(42 993,78)
BONOS ITALIA (ESTADO) 5,500% 2022-09-01	EUR	1 523 196,55	5 461,61	1 509 014,73	(14 181,82)
OBLIGACIONES ITALIA (ESTADO) 5,000% 2022-03-01	EUR	719 472,91	2 911,60	734 146,09	14 673,18
BONOS ITALIA (ESTADO) 2,100% 2021-09-15	EUR	4 076 863,24	24 022,79	3 995 549,10	(81 314,14)
OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 5,650% 2024-02-15	EUR	2 533 235,00	40 133,14	2 566 359,68	33 124,68
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>11 761 252,89</b>	<b>74 575,45</b>	<b>11 655 052,93</b>	<b>(106 199,96)</b>
<b>Renta fija privada cotizada</b>					
BONOS SAINT GOBAIN 0,875% 2023-09-21	EUR	300 881,94	(235,47)	300 545,25	(336,69)
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 0,750% 2022-09-11	EUR	398 248,51	1 050,44	394 029,89	(4 218,62)
BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 0,439% 2020-03-17	EUR	201 153,26	(263,62)	201 289,80	136,54
BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 2024-04-15	EUR	500 869,55	(93,05)	480 523,09	(20 346,46)
BONOS BMW 1,000 2024-11-14	EUR	346 843,00	1 161,79	347 455,47	612,47
BONOS DAIMLER BENZ AG 0,133% 2024-07-03	EUR	402 919,41	(9,98)	388 690,98	(14 228,43)
BONOS SAP AG VORZUG 2020-04-01	EUR	330 831,47	(372,14)	330 962,84	131,37
BONOS VOLKSWAGEN AG 1,234% 2024-11-16	EUR	300 776,88	(312,52)	301 366,48	589,60
BONOS NORDEA 0,190% 2021-09-27	EUR	673 536,93	149,01	668 756,20	(4 780,73)
BONOS PEUGEOT 2,000% 2024-03-23	EUR	407 128,52	5 952,83	401 241,29	(5 887,23)
BONOS CARREFOUR 0,309% 2022-03-15	EUR	599 995,81	410,47	593 299,08	(6 696,73)
BONOS ACCIONA 4,625% 2019-07-22	EUR	308 518,52	2 367,99	310 314,83	1 796,31
BONOS MORGAN STANLEY 0,383% 2021-11-08	EUR	605 811,25	55,31	593 293,39	(12 517,86)
BONOS BNP 0,434% 2024-06-07	EUR	408 240,84	(89,40)	386 785,96	(21 454,88)
BONOS BNP 1,000% 2024-04-17	EUR	400 067,64	1 411,19	393 568,69	(6 498,95)
BONOS ARCELOR 3,125% 2022-01-14	EUR	324 545,91	4 706,93	319 605,19	(4 940,72)
BONOS ARCELOR 0,950% 2022-10-17	EUR	298 323,60	2 825,58	291 498,05	(6 825,55)
BONOS COFIR 3,750% 2023-10-01	EUR	391 502,42	1 183,05	396 124,46	4 622,04
BONOS AMADEUS 0,139% 2022-03-18	EUR	399 865,65	22,89	396 702,65	(3 163,00)
BONOS SOCIETE GENERALE 0,484% 2024-05-22	EUR	408 804,25	36,83	385 830,28	(22 973,97)
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 0,285% 2023-03-09	EUR	401 359,11	85,08	384 259,82	(17 099,29)
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 1,375% 2025-05-14	EUR	399 145,52	2 332,52	391 401,84	(7 743,68)
BONOS ING GROEP DUTCH CERT 1,625% 2024-09-26	EUR	297 910,22	1 375,06	285 424,49	(12 485,73)
BONOS CAIXABANK 2,250% 2025-04-17	EUR	296 175,02	5 031,42	273 449,31	(23 725,71)
BONOS BANK OF AMERICA CORP 0,383% 2024-04-25	EUR	400 427,41	263,67	389 173,71	(11 253,70)
BONOS RCJ BANQUE SA 0,358% 2022-03-14	EUR	500 597,35	76,45	486 368,05	(14 229,30)
BONOS RCJ BANQUE SA 0,252% 2024-11-04	EUR	403 121,18	75,62	370 654,78	(32 466,40)
BONOS TOYOTA M. CREDIT COR 0,625% 2023-09-26	EUR	332 270,63	317,45	333 525,11	1 254,48

Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)
BONOS SOCIETE GENERALE 0,134% 2023-03-06	EUR	197 622,36	112,37	192 666,99	(4 955,37)
BONOS PROSEGUR 1,375% 2026-02-04	EUR	397 061,16	5 297,54	377 054,98	(20 006,18)
BONOS BANCO SANTANDER 1,375% 2022-02-09	EUR	410 256,18	2 638,74	407 514,91	(2 741,27)
BONOS BANCO SANTANDER 0,441% 2023-03-28	EUR	299 383,05	256,85	290 877,85	(8 505,20)
BONOS BANCO SANTANDER 1,125% 2025-01-17	EUR	497 893,60	6 549,34	488 315,46	(9 578,14)
BONOS UNICREDIT 1,000% 2023-01-18	EUR	297 416,25	2 980,62	280 934,76	(16 481,49)
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 4,750% 2021-10-12	EUR	333 654,22	665,08	330 583,61	(3 070,61)
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 0,310% 2023-09-26	EUR	300 194,57	530,26	285 931,80	(14 262,77)
BONOS ABN AMRO BANK NV 6,375% 2021-04-27	EUR	462 495,74	3 282,30	467 001,90	4 506,16
BONOS RCI BANQUE SA 0,261% 2025-03-12	EUR	500 290,59	72,30	459 090,20	(41 200,39)
BONOS SUZUCKER INT FINANC 1,000% 2025-08-28	EUR	496 760,65	456,55	464 249,20	(32 511,45)
BONOS GENERAL MOTORS 0,364% 2021-05-10	EUR	300 013,97	169,54	292 390,46	(7 623,51)
BONOS GENERAL MOTORS 0,240% 2022-03-26	EUR	299 990,73	106,26	287 635,74	(12 354,99)
BONOS BERTELSMANN SE & CO 1,250% 2025-06-29	EUR	99 514,99	192,56	100 122,78	607,79
BONOS CNH INDUSTRIAL FIN 1,375% 2022-02-23	EUR	506 533,34	2 300,31	505 870,03	(663,31)
BONOS LONDON STOCK EXCHANGE 0,875% 2024-06-19	EUR	497 822,09	1 188,41	491 513,17	(6 308,92)
BONOS LEASEPLAN CORPORATIO 0,750% 2022-10-03	EUR	99 748,75	199,67	95 927,63	(3 821,12)
BONOS JOHN DEERE BANK SA 0,000% 2022-10-03	EUR	502 035,86	(711,06)	497 631,11	(4 404,75)
OBLIGACIONES CITIGROUP INC 0,514% 2021-05-24	EUR	406 451,45	(74,81)	402 554,15	(3 897,30)
BONOS HOLDING D INTRASTRUC 0,625% 2022-12-27	EUR	496 121,56	2 637,40	483 359,86	(12 761,70)
OBLIGACIONES ARCHER DANIELS MIDLA 1,000% 2025-06-12	EUR	398 979,96	280,12	398 036,32	(943,64)
BONOS MCDONALD'S CORP 0,625% 2024-01-29	EUR	499 169,54	3 009,86	491 332,04	(7 837,50)
BONOS BPCE SA 0,190% 2023-03-23	EUR	397 598,71	27,61	386 929,09	(10 669,62)
BONOS AMERICAN HONDA FINAN 0,550% 2023-03-17	EUR	99 918,87	316,22	100 037,21	118,34
BONOS SUMITOMO MITSUI FINL 0,138% 2022-06-14	EUR	199 718,82	217,00	198 278,80	(1 440,02)
BONOS SUMITOMO MITSUI FINL 0,980% 2023-10-09	EUR	150 086,97	250,11	150 250,17	163,20
BONOS NATURGY FINANCE BV 0,875% 2025-02-15	EUR	797 934,85	4 001,97	774 516,17	(23 418,68)
BONOS TAKEDA PHARMACEUTICA 2,250% 2026-08-21	EUR	197 732,00	2 451,30	202 552,18	4 820,18
BONOS AGENCE FRANCAISE DEV 0,125% 2023-11-15	EUR	898 789,81	176,37	896 303,17	(2 486,64)
BONOS WELLS FARGO & COMPAN 0,182% 2022-01-31	EUR	402 727,92	(220,80)	396 582,18	(6 145,74)
BONOS TAKEDA PHARMACEUTICA 0,784% 2022-11-21	EUR	399 003,92	1 342,96	397 670,20	(1 333,72)
BONOS NOKIA 1,000% 2021-03-15	EUR	166 866,49	1 368,69	168 547,13	1 680,64
BONOS BANCO SABADELL 1,625% 2024-03-07	EUR	300 200,67	509,15	291 753,67	(8 447,00)
BONOS BANKINTER 2,500% 2022-04-06	EUR	598 050,76	11 398,04	590 007,85	(8 042,91)
BONOS GALP ENERGY 1,000% 2023-02-15	EUR	498 529,22	4 550,80	481 272,58	(17 256,64)
BONOS THYSSENKRUPP 1,375% 2022-03-03	EUR	249 167,47	3 027,28	244 425,73	(4 741,74)
BONOS AT&T 0,534% 2023-09-05	EUR	499 978,00	681,40	494 121,27	(5 856,73)

Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
BONOS EUTELSAT SA 2,000% 2025-07-02	EUR	595 860,00	3 321,68	574 212,10	(21 647,90)
BONOS WELLS FARGO & COMPAN 0,303% 2021-04-26	EUR	301 603,92	48,57	299 945,41	(1 658,51)
BONOS ASAH GROUP HOLDINGS 1,151% 2022-06-19	EUR	299 466,91	825,56	295 313,31	(4 153,60)
BONOS KELLOGG CO 1,000% 2024-05-17	EUR	398 352,12	2 670,35	397 963,09	(389,03)
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 0,182% 2023-04-10	EUR	500 105,32	196,53	494 408,28	(5 697,04)
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 1,020% 2023-10-11	EUR	150 245,97	96,25	151 438,31	1 192,34
BONOS TEOLLISUUDEN VOIMA O 2,500% 2021-03-17	EUR	410 920,28	5 077,91	417 372,21	6 451,93
BONOS 3M COMPANY 2020-05-15	EUR	400 960,56	(441,68)	400 933,68	(26,88)
BONOS MYLAN NV 0,184% 2020-05-24	EUR	267 012,30	56,96	265 537,08	(1 475,22)
BONOS ARCHER DANIELS MIDLA 0,190% 2019-06-24	EUR	400 514,12	11,28	400 633,42	119,30
OBLIGACIONES CITIGROUP INC 0,191% 2023-02-21	EUR	399 894,76	125,36	392 345,98	(7 548,78)
Bonos MERLIN PROP.SOCIMI 2,225% 2023-04-25	EUR	411 377,06	4 586,46	413 561,81	2 184,75
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>29 731 900,21</b>	<b>108 328,94</b>	<b>29 162 648,01</b>	<b>(569 252,20)</b>
<b>Instrumentos de mercado monetario</b>	EUR	2 681 524,98	12 014,67	2 687 722,05	6 197,07
PAGARES ACCIONA 0,699% 2019-05-08		<b>2 681 524,98</b>	<b>12 014,67</b>	<b>2 687 722,05</b>	<b>6 197,07</b>
<b>TOTALES Instrumentos de mercado monetario</b>		<b>44 174 678,08</b>	<b>194 919,06</b>	<b>43 505 422,99</b>	<b>(669 255,09)</b>
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>					

Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
<b>Futuros vendidos</b>				
FUTURO USTNOTE 2 2000 Fisica	USD	5 312 084,99	(3 683,08)	29/03/2019
FUTURO BUND10 1000 Fisica	EUR	2 000 000,00	-	7/03/2019
FUTURO BOBL5 1000 Fisica	EUR	1 200 000,00	-	7/03/2019
FUTURO BONO ITALIANO 10 AÑOS 1000 Fisica	EUR	400 000,00	-	7/03/2019
FUTURO BONO ITALIANO 10 AÑOS 1000 Fisica	EUR	400 000,00	-	7/03/2019
FUTURO BONO ITALIANO 10 AÑOS 1000 Fisica	EUR	900 000,00	-	7/03/2019
<b>TOTALES Futuros vendidos</b>		<b>10 212 084,99</b>	<b>(3 683,08)</b>	
<b>TOTALES</b>		<b>10 212 084,99</b>	<b>(3 683,08)</b>	

Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2017  
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
<b>Deuda pública</b>					
BONOS TESORO PUBLICO 0,300% 2021-11-30	EUR	3 162 904,30	804,53	3 236 551,50	73 647,20
BONOS TESORO PUBLICO 0,750% 2021-07-30	EUR	3 084 348,14	554,26	3 082 249,04	(2 099,10)
BONOS TESORO PUBLICO 0,550% 2019-11-30	EUR	1 052 235,67	492,21	1 061 794,90	9 559,23
BONOS TESORO PUBLICO 1,8005 2024-11-30	EUR	2 328 212,31	3 221,74	2 359 941,20	31 728,89
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,300% 2019-10-31	EUR	1 089 828,31	(444,72)	1 092 970,32	3 142,01
BONOS JUNTA DE GALICIA 2,950% 2021-04-10	EUR	1 916 119,84	17 838,86	1 975 313,74	59 193,90
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>12 633 648,57</b>	<b>22 466,88</b>	<b>12 808 820,70</b>	<b>175 172,13</b>
<b>Renta fija privada cotizada</b>					
BONOS MERLIN PROP.SOCIMI 2,225% 2023-04-25	EUR	413 546,82	4 610,82	423 537,45	9 990,63
BONOS BANKINTER 2,500% 2022-04-06	EUR	597 609,90	11 384,39	617 489,50	19 879,60
BONOS COFIR 3,750% 2019-10-01	EUR	447 349,89	1 194,86	452 384,27	5 034,38
BONOS ACCIONA 4,625% 2019-07-22	EUR	316 868,29	2 433,11	320 320,19	3 451,90
BONOS IBERDROLA, S.A. 1,250% 2027-06-13	EUR	493 810,05	3 322,54	497 146,02	3 335,97
BONOS IBERDROLA, S.A. 1,125% 2023-01-27	EUR	740 503,55	1 052,64	727 747,96	(12 755,59)
BONOS BANKIA 4,000% 2019-05-22	EUR	407 578,38	7 478,48	418 984,70	11 406,32
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 0,750% 2022-09-11	EUR	397 939,84	932,07	400 880,48	2 940,64
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>3 815 206,72</b>	<b>32 408,91</b>	<b>3 858 490,57</b>	<b>43 283,85</b>
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>16 448 855,29</b>	<b>54 875,79</b>	<b>16 667 311,27</b>	<b>218 455,98</b>

Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2017  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
<b>Deuda pública</b>					
BONOS ALEMANIA (ESTADO) 0,100% 2023-04-15	EUR	2 288 760,80	1 509,51	2 276 904,80	(11 856,00)
OBLIGACIONES ITALIA (ESTADO) 1,500% 2025-06-01	EUR	1 816 069,30	1 479,99	1 743 564,36	(72 504,94)
BONOS ITALIA (ESTADO) 2,150% 2021-12-15	EUR	750 391,49	83,83	745 895,53	(4 495,96)
BONOS ITALIA (ESTADO) 5,500% 2022-09-01	EUR	1 577 452,18	5 662,98	1 604 295,50	26 843,32
BONOS ITALIA (ESTADO) 2,100% 2021-09-15	EUR	4 076 846,85	23 526,16	4 163 162,30	86 315,45
OBLIGACIONES JUNTA DE ANDALUCIA 5,200% 2019-07-15	EUR	1 309 158,68	3 600,88	1 323 705,44	14 546,76
BONOS PORTUGAL (ESTADO) 4,950% 2023-10-25	EUR	2 387 710,59	11 572,40	2 473 321,18	85 610,59
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>14 206 389,89</b>	<b>47 435,75</b>	<b>14 330 849,11</b>	<b>124 459,22</b>
<b>Renta fija privada cotizada</b>					
BONOS NORDEA 0,171% 2021-09-27	EUR	675 920,79	(17,14)	676 676,90	756,11
OBLIGACIONES CITIGROUP INC 0,501% 2021-05-24	EUR	408 578,44	436,24	408 336,68	(241,76)
BONOS ARCELOR 0,950% 2023-01-17	EUR	298 323,60	29,82	298 301,81	(21,79)
BONOS ARCELOR 3,000% 2019-03-25	EUR	314 898,42	1 199,40	316 930,32	2 031,90
BONOS BNP 0,424% 2024-06-07	EUR	409 459,12	171,44	409 602,08	142,96
BONOS GAS NATURAL FINANCE 0,875% 2025-05-15	EUR	991 160,10	7 593,10	981 347,17	(9 812,93)
BONOS PEUGEOT 2,375% 2023-04-14	EUR	309 530,51	4 007,86	318 172,07	8 641,56
BONOS DANONE 0,001% 2020-01-14	EUR	400 905,92	(165,71)	401 890,63	984,71
BONOS SAP AG VORZUG 2020-04-01	EUR	330 831,47	(4,26)	332 145,30	1 313,83
BONOS DAIMLER BENZ AG 0,121% 2024-07-03	EUR	403 288,32	136,04	403 392,69	104,37
BONOS ING GROEP DUTCH CERT 1,625% 2024-09-26	EUR	298 713,03	247,94	302 187,61	3 474,58
BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 0,419% 2020-03-17	EUR	202 040,42	(4,06)	202 914,38	873,96
BONOS NOKIA 1,000% 2021-03-15	EUR	166 825,58	1 367,25	167 918,98	1 093,40
BONOS CARREFOUR 0,562% 2019-10-21	EUR	700 721,71	732,47	709 628,02	8 906,31
BONOS ABN AMRO BANK NV 6,375% 2021-04-27	EUR	482 877,62	3 430,06	490 887,62	8 010,00
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 0,291% 2022-09-26	EUR	1 000 003,13	40,47	1 005 830,40	5 827,27
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 0,669% 2021-07-27	EUR	304 161,38	118,39	307 484,00	3 322,62
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 4,750% 2021-10-12	EUR	919 083,07	1 835,40	926 948,44	7 865,37
BONOS BANCO SANTANDER 1,375% 2022-02-09	EUR	411 242,88	4 186,83	413 470,62	2 227,74
BONOS SOCIETE GENERALE 0,471% 2024-05-22	EUR	410 498,32	(62,76)	410 134,31	(364,01)
BONOS RCI BANQUE SA 0,239% 2024-11-04	EUR	402 872,72	336,15	402 659,17	(213,55)
BONOS RCI BANQUE SA 0,343% 2022-03-14	EUR	499 568,53	1 271,47	505 361,38	5 792,85
BONOS BANK OF AMERICA CORP 0,523% 2020-09-14	EUR	700 650,16	148,54	712 749,80	12 099,64
BONOS BMW 0,321% 2019-07-15	EUR	201 388,72	(30,67)	201 906,57	517,85
BONOS MYLAN NV 0,171% 2020-05-24	EUR	266 994,61	51,85	267 673,08	678,47
BONOS SUDZUCKER INT FINANC 1,000% 2025-08-28	EUR	497 024,95	267,00	493 353,75	(3 671,20)
BONOS HOLDING D INTRASTRUC 0,625% 2022-12-27	EUR	499 370,05	(3 019,52)	502 244,18	2 874,13

Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2017  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
BONOS AGENCE FRANCAISE DEV 0,125% 2023-11-15	EUR	898 644,51	81,56	894 918,84	(3 725,67)
BONOS JOHN DEERE BANK SA 0,000% 2022-10-03	EUR	502 035,86	(357,76)	502 504,61	468,75
BONOS LEASEPLAN CORPORATIO 0,750% 2022-10-03	EUR	100 045,93	(158,58)	100 536,77	490,84
BONOS LONDON STOCK EXCHANG 0,875% 2024-06-19	EUR	498 890,00	309,30	498 902,28	12,28
BONOS CNH INDUSTRIAL FIN 1,375% 2022-02-23	EUR	508 899,95	3 015,50	516 189,84	7 289,89
BONOS GENERAL MOTORS 0,351% 2021-05-10	EUR	299 996,02	152,50	303 208,79	3 212,77
BONOS CNH INDUSTRIAL 6,250% 2018-03-09	EUR	106 913,47	322,69	107 102,48	189,01
BONOS EUTELSAT SA 2,625% 2020-01-13	EUR	310 789,59	9 502,60	311 763,50	973,91
BONOS REPSOL 0,500% 2022-05-23	EUR	696 235,40	3 238,64	702 845,66	6 610,26
BONOS ARCHER DANIELS MIDLA 0,171% 2019-06-24	EUR	401 539,80	(44,97)	402 343,69	803,89
BONOS PROSEGUR 1,375% 2026-02-04	EUR	396 732,20	722,69	392 381,54	(4 350,66)
BONOS 3M COMPANY 2020-05-15	EUR	400 960,56	(63,12)	402 340,24	1 379,68
BONOS TEOLLISUUDEN VOIMA O 2,500% 2021-03-17	EUR	414 451,60	5 121,83	421 147,21	6 695,61
BONOS KELLOGG CO 1,000% 2024-05-17	EUR	398 091,60	2 668,47	400 406,33	2 314,73
BONOS WELLS FARGO & COMPAN 0,169% 2022-01-31	EUR	404 334,80	(576,16)	404 056,04	(278,76)
BONOS WELLS FARGO & COMPAN 0,290% 2021-04-26	EUR	302 170,02	(37,71)	303 965,37	1 795,35
BONOS AT&T 0,521% 2023-09-04	EUR	500 000,79	184,81	509 192,89	9 192,10
BONOS THYSSENKRUPP 1,375% 2022-03-03	EUR	248 971,67	3 022,61	254 042,90	5 071,23
BONOS COCA COLA 2,375% 2020-06-18	EUR	211 370,15	518,09	212 375,61	1 005,46
BONOS GALP ENERGY 1,000% 2023-02-15	EUR	498 353,95	783,49	497 194,30	(1 159,65)
BONOS MCDONALD'S CORP 0,625% 2024-01-29	EUR	500 404,95	(948,26)	497 436,02	(2 968,93)
BONOS ASAHI GROUP HOLDINGS 1,151% 2022-06-19	EUR	300 620,97	208,32	301 498,55	877,58
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>21 407 387,36</b>	<b>51 970,14</b>	<b>21 506 501,42</b>	<b>99 114,06</b>
<b>Instrumentos de mercado monetario</b>					
PAGARES ACCIONA 0,760% 2018-04-27	EUR	396 990,88	2 047,70	397 233,97	243,09
PAGARES SACYR-VALLE 1,419% 2018-03-06	EUR	1 489 492,65	6 804,02	1 489 664,58	171,93
<b>TOTALES Instrumentos de mercado monetario</b>		<b>1 886 483,53</b>	<b>8 851,72</b>	<b>1 886 898,55</b>	<b>415,02</b>
<b>Acciones y participaciones Directiva</b>					
PARTICIPACIONES BLACKROCK	EUR	5 786 142,04	-	5 905 900,00	119 757,96
<b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>		<b>5 786 142,04</b>	<b>-</b>	<b>5 905 900,00</b>	<b>119 757,96</b>
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>43 286 402,82</b>	<b>108 257,61</b>	<b>43 630 149,08</b>	<b>343 746,26</b>

Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2017  
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Emisión de opciones "put" OPCION BUND10 1000 Fisica	EUR	15 900 000,00	(25 000,00)	23/02/2018
<b>TOTALES Emisión de opciones "put"</b>		<b>15 900 000,00</b>	<b>(25 000,00)</b>	
Futuros vendidos				
FUTURO BUND10 1000 Fisica	EUR	1 800 000,00	1 980,00	8/03/2018
FUTURO BONO ITALIANO 10 AÑOS 1000 Fisica	EUR	1 500 000,00	11 700,00	8/03/2018
<b>TOTALES Futuros vendidos</b>		<b>3 300 000,00</b>	<b>13 680,00</b>	
Compra de opciones "put"				
OPCION BUND10 1000 Fisica	EUR	16 000 000,00	43 000,00	23/02/2018
OPCION USTNOTE 10 1000 Fisica	USD	4 809 425,70	34 544,59	23/02/2018
OPCION USTNOTE 10 1000 Fisica	USD	3 740 664,44	26 868,02	23/02/2018
<b>TOTALES Compra de opciones "put"</b>		<b>24 550 090,14</b>	<b>104 412,61</b>	
<b>TOTALES</b>		<b>43 750 090,14</b>	<b>93 092,61</b>	

**Exposición fiel del negocio y actividades principales**

**Economía**

El mercado estuvo centrado en las negociaciones comerciales de EEUU con China, las actuaciones de la autoridad monetaria de EEUU (Fed) y del Banco Central Europeo (BCE), la situación política en Italia, las negociaciones del acuerdo para la salida de Reino Unido de la Unión Europea (Brexit) y, en la última parte del año, las dudas sobre el crecimiento económico a nivel mundial.

La decisión de Trump de imponer aranceles a productos chinos para reducir el déficit comercial de EEUU con el país asiático, y la respuesta de China, generaron incertidumbres por la posibilidad de una guerra comercial a nivel mundial, que podría afectar negativamente al crecimiento. Durante meses el mercado estuvo pendiente de las negociaciones comerciales entre los dos países, pero no fue hasta diciembre cuando EEUU y China se dieron una tregua de 90 días para llegar a un acuerdo, siendo unos de los principales escollos a salvar el apartado relativo a la propiedad intelectual.

En EEUU, la Fed realizó cuatro subidas de tipos de 25 pb, una por trimestre, cerrando 2018 en 2,25-2,50%. A lo largo del año, la Fed se mostró confiada en cuanto a la fortaleza de la economía americana, y favoreció apostar por las subidas graduales de los tipos de interés.

No obstante, en noviembre mostró un tono más agresivo de lo esperado, con algunos miembros de su comité apostando por subir los tipos oficiales por encima del nivel considerado neutral, y finalmente, la última subida de tipos de diciembre fue considerada por el mercado como un error de política monetaria; ya que en el mes se había producido la inversión de la curva 2-5 años del Tesoro Americano, lo que suele ser un indicador de recesión de la economía americana. Adicionalmente, la Reserva Federal rebajó sus expectativas de subidas de tipos para 2019 a dos, desde tres, reconociendo cierta desaceleración. Por su parte, en la Eurozona, el BCE mantuvo sin cambios los tipos de interés. En diciembre finalizó el programa de compra de activos, cuyo volumen ya había ido reduciendo desde octubre, y recalzó que los tipos permanecerían sin cambios por lo menos hasta después del verano de 2019. Además, el presidente del BCE indicó que el equilibrio de los riesgos se estaba moviendo a la baja y dio a conocer las nuevas proyecciones macroeconómicas para la Eurozona, destacando la revisión a la baja en una décima de los datos de PIB e IPC para 2019.



## Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

### Informe de gestión del ejercicio 2018

---

En Italia las elecciones parlamentarias dieron lugar a un gobierno de coalición entre los dos partidos más votados, los populistas Liga Norte y Movimiento Cinco Estrellas. Las fricciones internas fueron constantes, aunque fue el pulso a la UE lo que hizo que la tensión del mercado se agudizara ya que, en septiembre el gobierno italiano dio a conocer el objetivo de déficit de los presupuestos de 2019, 2,4%, que no era compatibles con las exigencias de Bruselas.

Después de intensas negociaciones y con la amenaza de la UE de abrir el Procedimiento de Déficit Excesivo (PDE) a Italia, el gobierno italiano aprobó un déficit para 2019 de 2,04%; esto permitió que Italia llegara a un acuerdo con la Comisión Europea para aprobar sus presupuestos y evitar la activación del PDE, poniendo fin a semanas de incertidumbre. No obstante, la Comisión señaló que se mantendría vigilante.

Después de arduas negociaciones, en noviembre se llegó a un acuerdo de los líderes europeos para los términos del Brexit; dicho acuerdo tenía que ser aprobado en el parlamento británico, donde May no contaba con suficientes apoyos, ni tan siquiera dentro de su propio partido. Por este motivo, la votación fue pospuesta hasta enero.

En China tanto el gobierno como el PBoC anunciaron diversas medidas para contrarrestar los efectos negativos de la guerra comercial con EEUU y estimular su economía.

La publicación de algunos datos macroeconómicos peores de lo esperado, las correcciones del precio del crudo -pese al acuerdo entre la OPEP y Rusia para un recorte de producción, la caída de las expectativas de inflación tanto en EEUU como en Europa, algunos resultados empresariales publicados y los eventos ya comentados, hicieron que las dudas sobre el crecimiento económico a nivel mundial fueran tomando fuerza en la última parte del año.

### Mercados

Los eventos comentados en el apartado previo han hecho que el año haya sido negativo para las bolsas, que cayeron de forma generalizada. El Topix cayó un -17,8%, el MSCI de mercados emergentes un -16,63%, el Ibex 35 un -14,97%, el Eurostoxx 50 un -14,34% y el S&P500 un -6,24% (todos en su divisa local). En general, los sectores defensivos tuvieron un mejor comportamiento que los sectores cíclicos.

La volatilidad repuntó de forma fuerte en los meses de febrero y diciembre. Así, el VIX, que empezó el año en 11,04 y cerró en 25,42, llegó a máximos de 37,32 en febrero y 36,07 en diciembre.

Las curvas de bonos del Tesoro se han aplanado en el año, con ampliaciones de los tramos cortos. La TIR del bono alemán a 10 años estrechó 19 pb, cerrando en 0,24% y la del bono español estrechó 15 pb, cerrando en 1,42%. La prima de riesgo de España cerró el año en 117,40 pb, y lo inició en 114,00 pb. La deuda pública italiana tuvo mal comportamiento por la situación política del país; la TIR del bono italiano a 10 años amplió 73 pb, cerrando en 2,74% y la de su bono a 2 años también amplió 73 pb cerrando en 0,47%. La prima de riesgo de Italia cerró el año en 250 pb, y lo empezó en 158,90 pb.

## **Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión**

### **Informe de gestión del ejercicio 2018**

---

La curva del Tesoro Americano se aplanó 33 pb hasta los 0,20 pb. La TIR del bono americano a 10 amplió 28 pb, cerrando en 2,68%, y la política monetaria de la Fed hizo que la TIR del bono americano a 2 años ampliara 60 pb, cerrando en 2,49%.

El crédito tuvo mal comportamiento; los bonos de alto rendimiento -con más beta-, se comportaron notablemente peor que los bonos de grado de inversión, que no se comportaron bien ni en el caso de la Eurozona, pese a gozar todavía del apoyo del programa de compras del BCE.

El dólar americano se apreció frente a las principales divisas. El euro se depreció un -4,48% frente al dólar americano, de modo que empezó el año cruzándose a 1,2005 USD y lo terminó en 1,1467 USD. Finalmente, el crudo (WTI) cayó un -24,84% en el año, cerrando el año en 45,41 USD/barril.

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por la Sociedad, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, 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 2018 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2018 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

#### **Acciones propias**

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

#### **Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2018**

Con fecha 15 de febrero de 2019, Alteria Corporación Unicaja, S.L.U., Accionista de la Sociedad Gestora, ha procedido a la compra del 44,59% restante de las acciones de la Sociedad Gestora que pertenecían a Unicaja Banco, S.A., pasando a ser el Accionista único de la Sociedad Gestora.





### DILIGENCIA DE FIRMA

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

Reunidos los Administradores de Unigest, S.G.I.I.C., S.A. en fecha 26 marzo de 2019, 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 2018 de los Fondos de Inversión detallados en el Anexo I, los cuales vienen constituidos por los documentos firmados que preceden a este escrito firmados por el Secretario del Consejo de Administración a efectos de identificación.

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

D. Miguel Ángel Troya Ropero  
Presidente

D. Agustín María Lomba Sorrondegui  
Consejero

Dña. Ana M<sup>a</sup> Viera Sánchez  
Consejera

D. José Luis Berrendero Bermúdez de Castro  
Consejero

D. Miguel Ángel Atencia Moreno  
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 2021-X, Fondo de Inversión  
Unifond 2020-IX, Fondo de Inversión  
Unifond 2021-II, Fondo de Inversión  
Unifond Bolsa Garantizado 2019-V, Fondo de Inversión  
Unifond Bolsa Garantizado 2019-II, 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 R.F. I/2022, Fondo de Inversión  
Fondespaña-Duero Garantizado R.F. IV/2020, Fondo de Inversión  
Fondespaña-Duero Garantizado R.F. Impulso, Fondo de Inversión  
Unifond 2021-IX, Fondo de Inversión  
Unifond 2018-X, Fondo de Inversión  
Unifond 2019-I, Fondo de Inversión  
Unifond 2018-IX, Fondo de Inversión  
Unifond Crecimiento 2019-IV, Fondo de Inversión  
Unifond Crecimiento 2025-IV, Fondo de Inversión  
Unifond Global Macro, Fondo de Inversión  
Unifond Conservador, Fondo de Inversión  
Unifond Moderado, Fondo de Inversión  
Unifond Emprendedor, Fondo de Inversión  
Unifond Audaz, Fondo de Inversión  
Fondespaña-Duero Horizonte 2019, Fondo de Inversión  
Unifond Retorno Prudente, Fondo de Inversión  
Unifond Cartera Defensiva, Fondo de Inversión  
Unifond Cartera Dinámica, Fondo de Inversión  
Unifond Cartera Decidida, Fondo de Inversión



Pág 2 de 2

Unicorp Selección Prudente, Fondo de Inversión  
Unicorp Selección Moderado, Fondo de Inversión  
Unicorp Selección Dinámico, Fondo de Inversión  
Unicorp Selección Moderado Distribución, Fondo de Inversión  
Unifond Mixto Equilibrado, Fondo de Inversión  
Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión  
Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión  
Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión  
Unifond Fondtesoro Largo Plazo, Fondo de Inversión  
Unifond Renta Fija Euro, Fondo de Inversión  
Unifond Tesorería, Fondo de Inversión  
Unifond Selección Bolsa, Fondo de Inversión  
Unifond Bolsa Internacional, Fondo de Inversión  
Unifond Europa Dividendos, Fondo de Inversión  
Unifond Renta Variable España, Fondo de Inversión  
Unifond Renta Variable Euro, Fondo de Inversión  
Unifond Emergentes, Fondo de Inversión  
Unifond Valor Relativo, Fondo de Inversión  
Unifond Small & Mid Caps, Fondo de Inversión

Yo, **FEDERICO PÉREZ-PADILLA GARCÍA**, Notario del Ilustre Colegio Notarial de Andalucía y de esta ciudad de Málaga. DOY FE: -----

Que las presentes fotocopias, coinciden con su original, quedando extendidas en el presente folio de papel del Colegio Notarial, y el anterior en orden correlativo. -----

Igualmente doy fe de que el documento original aparece íntegramente reproducido en mi libro indicador bajo el asiento número 107. -----

Málaga a veintisiete de marzo de dos mil diecinueve. -----



U03801928

0241082776