

Unifond Renta Fija Largo Plazo, 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 Renta Fija Largo Plazo, F.I. por encargo de los administradores de Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. (la Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 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 |
|---|---|
| <p>Cartera de inversiones financieras</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> | <p>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.</p> <p>Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras del Fondo, entre los que destacan los siguientes:</p> <p><i>Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos</i></p> <p>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.</p> <p><i>Valoración de la cartera de inversiones financieras</i></p> <p>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.</p> <p>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.</p> |

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.

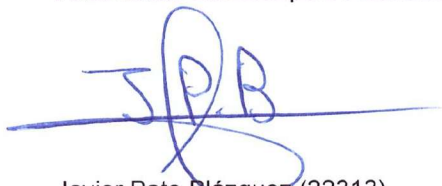
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas 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 Renta Fija Largo Plazo, 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 | 63 018 661,92 | 61 307 654,71 |
| Deudores | 85 354,58 | 129 142,01 |
| Cartera de inversiones financieras | 59 350 150,07 | 56 866 832,55 |
| Cartera interior | 13 894 855,56 | 13 136 565,50 |
| Valores representativos de deuda | 13 894 855,56 | 13 136 565,50 |
| Instrumentos de patrimonio | - | - |
| Instituciones de Inversión Colectiva | - | - |
| Depósitos en Entidades de Crédito | - | - |
| Derivados | - | - |
| Otros | - | - |
| Cartera exterior | 45 206 242,11 | 43 505 422,99 |
| Valores representativos de deuda | 45 206 242,11 | 43 505 422,99 |
| Instrumentos de patrimonio | - | - |
| Instituciones de Inversión Colectiva | - | - |
| Depósitos en Entidades de Crédito | - | - |
| Derivados | - | - |
| Otros | - | - |
| Intereses de la cartera de inversión | 249 052,40 | 224 844,06 |
| Inversiones morosas, dudosas o en litigio | - | - |
| Periodificaciones | - | - |
| Tesorería | 3 583 157,27 | 4 311 680,15 |
| TOTAL ACTIVO | 63 018 661,92 | 61 307 654,71 |

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

Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

Balance al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en euros)

| PATRIMONIO Y PASIVO | 2019 | 2018 |
|---|----------------------|----------------------|
| Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas | 61 996 795,91 | 61 246 431,65 |
| Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas | 61 996 795,91 | 61 246 431,65 |
| Capital | - | - |
| Partícipes | 60 794 196,62 | 61 870 761,08 |
| Prima de emisión | - | - |
| Reservas | 389 965,25 | 389 965,25 |
| (Acciones propias) | - | - |
| Resultados de ejercicios anteriores | - | - |
| Otras aportaciones de socios | - | - |
| Resultado del ejercicio | 812 634,04 | (1 014 294,68) |
| (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 | 1 021 866,01 | 61 223,06 |
| Provisiones a corto plazo | - | - |
| Deudas a corto plazo | - | - |
| Acreedores | 1 018 355,87 | 57 539,98 |
| Pasivos financieros | - | - |
| Derivados | 3 510,14 | 3 683,08 |
| Periodificaciones | - | - |
| TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO | 63 018 661,92 | 61 307 654,71 |
| CUENTAS DE ORDEN | 2019 | 2018 |
| Cuentas de compromiso | 5 066 194,88 | 10 212 084,99 |
| Compromisos por operaciones largas de derivados | 3 266 194,88 | - |
| Compromisos por operaciones cortas de derivados | 1 800 000,00 | 10 212 084,99 |
| Otras cuentas de orden | 1 332 429,61 | 318 134,93 |
| Valores cedidos en préstamo por la IIC | - | - |
| Valores aportados como garantía por la IIC | - | - |
| Valores recibidos en garantía por la IIC | - | - |
| Capital nominal no suscrito ni en circulación | - | - |
| Pérdidas fiscales a compensar | 1 332 429,61 | 318 134,93 |
| Otros | - | - |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN | 6 398 624,49 | 10 530 219,92 |

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

Unifond Renta Fija Largo Plazo, 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 | (604 168,23) | (716 755,02) |
| Comisión de gestión | (528 183,07) | (625 113,37) |
| Comisión de depositario | (69 994,94) | (84 188,06) |
| Ingreso/gasto por compensación compartimento | - | - |
| Otros | (5 990,22) | (7 453,59) |
| Amortización del inmovilizado material | - | - |
| Excesos de provisiones | - | - |
| Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado | - | - |
| Resultado de explotación | (604 168,23) | (716 755,02) |
| Ingresos financieros | 390 377,61 | 554 926,76 |
| Gastos financieros | (6 417,18) | (6 246,57) |
| Variación del valor razonable en instrumentos financieros | 1 007 275,28 | (981 999,75) |
| Por operaciones de la cartera interior | 17 590,24 | (77 546,71) |
| Por operaciones de la cartera exterior | 1 214 726,59 | (1 013 001,35) |
| Por operaciones con derivados | (225 041,55) | 108 548,31 |
| Otros | - | - |
| Diferencias de cambio | 6 290,31 | 1 168,54 |
| Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros | 19 276,25 | 134 611,36 |
| Deterioros | - | - |
| Resultados por operaciones de la cartera interior | 122 936,58 | 76 996,44 |
| Resultados por operaciones de la cartera exterior | (107 148,45) | 11 204,86 |
| Resultados por operaciones con derivados | 3 489,33 | 46 412,14 |
| Otros | (1,21) | (2,08) |
| Resultado financiero | 1 416 802,27 | (297 539,66) |
| Resultado antes de impuestos | 812 634,04 | (1 014 294,68) |
| Impuesto sobre beneficios | - | - |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 812 634,04 | (1 014 294,68) |

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 Renta Fija Largo Plazo, 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 812.634,04

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

Total de ingresos y gastos reconocidos 812.634,04

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 |
|---|----------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 61.870.761,08 | 389.965,25 | - | (1.014.294,68) | - | - | 61.246.431,65 |
| Ajustes por cambios de criterio | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes por errores | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo ajustado | 61.870.761,08 | 389.965,25 | - | (1.014.294,68) | - | - | 61.246.431,65 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | 812.634,04 | - | - | 812.634,04 |
| Aplicación del resultado del ejercicio | (1.014.294,68) | - | - | 1.014.294,68 | - | - | - |
| Operaciones con participes | - | - | - | - | - | - | - |
| Suscripciones | 6.020.977,15 | - | - | - | - | - | 6.020.977,15 |
| Reembolsos | (6.083.246,93) | - | - | - | - | - | (6.083.246,93) |
| Otras variaciones del patrimonio | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 60.794.196,62 | 389.965,25 | - | 812.634,04 | - | - | 61.996.795,91 |

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 Renta Fija Largo Plazo, 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 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 participes y accionistas
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias

Total de ingresos y gastos reconocidos (1 014 294,68)

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 |
|---|----------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 63 693 417,23 | 389 965,25 | - | 456 820,26 | - | - | 64 540 202,74 |
| Ajustes por cambios de criterio | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes por errores | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo ajustado | 63 693 417,23 | 389 965,25 | - | 456 820,26 | - | - | 64 540 202,74 |
| 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 participes | - | - | - | - | - | - | - |
| Suscripciones | 25 231 882,52 | - | - | - | - | - | 25 231 882,52 |
| Reembolsos | (27 511 358,93) | - | - | - | - | - | (27 511 358,93) |
| Otras variaciones del patrimonio | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 61 870 761,08 | 389 965,25 | - | (1 014 294,68) | - | - | 61 246 431,65 |

Unifond Renta Fija Largo Plazo, 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 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 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 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 Renta Fija Largo Plazo, 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.

Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

- 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.
- 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.

Desde el 1 de enero de 2018 y hasta el 17 de junio de 2018 la comisión de gestión ha sido del 1,10%.

Durante el periodo comprendido desde el 18 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 | 1,10% | 0,30% |

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 17 de junio de 2018 la comisión de depositaría ha sido del 0,15%.

Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

Durante el periodo comprendido desde el 18 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 Depositaría | 0,15% | 0,03% |

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.

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 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.



Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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 Renta Fija Largo Plazo, 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.

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 2019 (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 2019

(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 2019

(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.

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".

Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

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

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

i) Moneda extranjera

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

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 período 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 Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

i) 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 |
|------------------------------------|------------------|-------------------|
| Administraciones Públicas deudoras | 164,30 | 24 894,99 |
| Depósitos de garantía | 85 190,28 | 104 247,02 |
| | <u>85 354,58</u> | <u>129 142,01</u> |

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2019 y 2018 recoge las retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

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

Unifond Renta Fija Largo Plazo, 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 | 1 084,97 | 2 204,78 |
| Operaciones pendientes de liquidar | 965 375,55 | - |
| Otros | 51 895,35 | 55 335,20 |
| | <u>1 018 355,87</u> | <u>57 539,98</u> |

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2019 y 2018 recoge las tasas por pagar de C.N.M.V.

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" recoge compras de título de renta variable pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2019. Las operaciones han quedado completamente liquidadas el 3 de enero de 2020.

El capítulo de "Acreedores - Otros" recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión, depositaría y gastos de auditoría 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>13 894 855,56</u> | <u>13 136 565,50</u> |
| Valores representativos de deuda | 13 894 855,56 | 13 136 565,50 |
| Cartera exterior | <u>45 206 242,11</u> | <u>43 505 422,99</u> |
| Valores representativos de deuda | 45 206 242,11 | 43 505 422,99 |
| Intereses de la cartera de inversión | <u>249 052,40</u> | <u>224 844,06</u> |
| | <u>59 350 150,07</u> | <u>56 866 832,55</u> |

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.

Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

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 | | |
| Cuenta en euros | 2 223 562,64 | 1 261 140,78 |
| Cuenta en divisa | 78 903,85 | 14 856,38 |
| Otra cuenta de tesorería | | |
| Otra cuenta de tesorería en euros | <u>1 280 690,78</u> | <u>3 035 682,99</u> |
| | <u>3 583 157,27</u> | <u>4 311 680,15</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 Renta Fija Largo Plazo, 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 se ha obtenido de la siguiente forma:

| | Clase A | Clase C |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Patrimonio atribuido a partícipes | <u>43 341 847,08</u> | <u>18 654 948,83</u> |
| Número de participaciones emitidas | <u>411 205,31</u> | <u>174 521,11</u> |
| Valor liquidativo por participación | <u>105,40</u> | <u>106,89</u> |
| Número de partícipes | <u>1 489</u> | <u>2</u> |

El 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 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.

Unifond Renta Fija Largo Plazo, 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 2019 y 2018, un partícipe poseía acciones que representaban el 30,09% y 29,86% de la cifra de patrimonio del Fondo, por lo que se considera participaciones significativas de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesivas modificaciones.

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

| | 2019 | 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Unifond Conservador, Fondo de Inversión | 19,28% | 10,73% |
| Unifond Moderado, Fondo de Inversión | 10,81% | 19,13% |
| | <u>30,09%</u> | <u>29,86%</u> |

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 | 1 332 429,61 | 318 134,93 |
| | <u>1 332 429,61</u> | <u>318 134,93</u> |

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).

Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

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

La base imponible del ejercicio 2019 se deducirá al importe de las bases imponibles negativas pendientes de 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 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.

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.

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 2019 y 2018, ascienden a 2 miles de euros en ambos ejercicios.

Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

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

(Expresada en euros)

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 Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

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

| Cartera Interior | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable | (Minusvalía / Plusvalía) |
|--|--------|----------------------|------------------|----------------------|--------------------------|
| Deuda pública | | | | | |
| OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 1,850 2035-07-30 | EUR | 734.606,00 | 557,05 | 719.606,39 | (14.999,61) |
| OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 1,450 2029-04-30 | EUR | 272.803,53 | 2.295,51 | 270.818,67 | (1.984,86) |
| OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 0,050 2021-10-31 | EUR | 1.004.425,07 | (289,68) | 1.008.612,98 | 4.187,91 |
| OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 0,350 2023-07-30 | EUR | 2.142.361,26 | (1.492,32) | 2.147.718,99 | 5.357,73 |
| BONOS TESORO PUBLICO 2,700 2048-10-31 | EUR | 455.690,00 | 819,71 | 433.089,84 | (22.600,16) |
| OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 0,450 2022-10-31 | EUR | 1.536.988,39 | (1.071,04) | 1.535.426,14 | (1.562,25) |
| OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 1,300 2026-10-31 | EUR | 402.961,72 | 654,90 | 404.239,20 | 1.277,48 |
| OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 1,600 2025-04-30 | EUR | 1.140.155,00 | 3.451,77 | 1.147.937,28 | 7.782,28 |
| BONOS TESORO PUBLICO 1,800 2024-11-30 | EUR | 3.068.961,05 | 4.300,24 | 3.124.249,18 | 55.288,13 |
| BONOS JUNTA DE ANDALUCIA 1,875 2028-10-31 | EUR | 498.430,73 | 1.607,87 | 556.128,83 | 57.698,10 |
| BONOS JUNTA DE GALICIA 2,950 2021-04-10 | EUR | 1.858.808,20 | 17.301,20 | 1.894.424,44 | 35.616,24 |
| TOTALES Deuda pública | | 13.116.190,95 | 28.135,21 | 13.242.251,94 | 126.060,99 |
| Renta fija privada cotizada | | | | | |
| BONOS LIBERBANK SA 6,875 2022-03-14 | EUR | 217.225,79 | 6.835,28 | 225.164,23 | 7.938,44 |
| BONOS UNICAJA BANCO S.A.U. 2,875 2024-11-13 | EUR | 101.061,37 | (680,93) | 102.347,83 | 1.286,46 |
| BONOS CAIXABANK 2,375 2024-02-01 | EUR | 301.877,94 | 3.865,57 | 325.091,56 | 23.213,62 |
| TOTALES Renta fija privada cotizada | | 620.165,10 | 10.019,92 | 652.603,62 | 32.438,52 |
| TOTAL Cartera Interior | | 13.736.356,05 | 38.155,13 | 13.894.855,56 | 158.499,51 |

Unifond Renta Fija Largo Plazo, 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 US TREASURY 2,625 2021-12-15 | USD | 1 833 663,87 | 1 414,46 | 1 819 261,47 | (14 402,40) |
| BONOS ITALIA (ESTADO) 2,000 2028-02-01 | EUR | 2 189 352,40 | 27 729,80 | 2 127 314,60 | (62 037,80) |
| OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 1,000 2025-07-23 | EUR | 478 469,80 | 2 453,29 | 474 553,08 | (3 916,72) |
| BONOS PORTUGAL (ESTADO) 2,875 2026-07-21 | EUR | 1 120 400,41 | 5 373,90 | 1 183 807,16 | 63 406,75 |
| OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 5,650 2024-02-15 | EUR | 1 724 405,43 | 13 314,80 | 1 791 548,83 | 67 143,40 |
| TOTALES Deuda pública | | 7 346 291,91 | 50 286,25 | 7 396 485,14 | 50 193,23 |
| Renta fija privada cotizada | | | | | |
| BONOS BNP 1,125 2023-10-10 | EUR | 414 801,21 | 174,59 | 414 369,41 | (431,80) |
| BONOS CREDIT AGR.IND. 0,375 2025-10-21 | EUR | 299 642,16 | 286,67 | 299 275,90 | (366,26) |
| BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 2024-04-15 | EUR | 400 695,64 | (191,88) | 399 489,76 | (1 205,88) |
| BONOS BMW 1,000 2024-11-14 | EUR | 347 895,35 | 512,53 | 364 086,36 | 16 191,01 |
| BONOS DAIMLER BENZ AG 0,022 2024-07-03 | EUR | 201 146,64 | (49,55) | 199 216,07 | (1 930,57) |
| BONOS DAIMLER BENZ AG 0,250 2023-11-06 | EUR | 375 478,99 | (1 367,10) | 376 465,20 | 986,21 |
| BONOS VOLKSWAGEN AG 1,125 2023-10-02 | EUR | 307 662,03 | 361,51 | 308 397,31 | 735,28 |
| BONOS VOLKSWAGEN AG 1,875 2024-01-31 | EUR | 100 476,98 | 1 226,67 | 105 788,94 | 5 311,96 |
| BONOS AMADEUS 0,054 2022-03-18 | EUR | 300 000,40 | 6,96 | 300 716,82 | 716,42 |
| BONOS PEUGEOT 2,000 2024-03-23 | EUR | 304 942,29 | 3 910,82 | 320 621,05 | 15 678,76 |
| BONOS SAINT GOBAIN 0,875 2023-09-21 | EUR | 299 926,75 | 735,82 | 308 399,64 | 8 472,89 |
| BONOS SAINT GOBAIN 0,625 2024-03-15 | EUR | 299 246,94 | 1 272,59 | 305 525,72 | 6 278,78 |
| BONOS VIVENDI 0,625 2025-03-11 | EUR | 200 177,96 | 270,23 | 202 322,49 | 2 144,53 |
| BONOS MONTE PASCHI SIENA 0,875 2026-10-08 | EUR | 313 514,47 | (4 019,61) | 315 101,98 | 1 587,51 |
| BONOS NORDEA 0,101 2021-09-27 | EUR | 671 153,07 | (18,47) | 671 180,15 | 27,08 |
| BONOS BNP 1,000 2024-04-17 | EUR | 398 715,28 | 3 009,52 | 412 312,92 | 13 597,64 |
| BONOS ARCELOR 0,950 2022-10-17 | EUR | 301 961,10 | 2 757,96 | 302 307,11 | 346,01 |
| BONOS ARCELOR 2,250 2023-10-17 | EUR | 303 833,91 | 960,03 | 319 480,08 | 15 646,17 |
| BONOS UNIBAIL 0,875 2031-12-29 | EUR | 592 960,38 | 282,20 | 588 788,18 | (4 172,20) |
| BONOS COFIR 3,750 2019-10-01 | EUR | 382 190,16 | 37 546,00 | 356 826,49 | (25 363,67) |
| BONOS IBM INT. FINANCE 0,875 2025-01-31 | EUR | 499 679,90 | 1 764,70 | 519 913,15 | 20 233,25 |
| OBLIGACIONES CITIGROUP INC 0,102 2023-02-21 | EUR | 399 799,24 | 111,08 | 401 103,12 | 1 303,88 |
| OBLIGACIONES CITIGROUP INC 0,500 2026-10-08 | EUR | 299 714,10 | (1 014,27) | 298 659,63 | (1 054,47) |
| BONOS PROSEGUR 1,375 2026-02-04 | EUR | 397 405,69 | 5 302,33 | 404 217,28 | 6 811,59 |
| BONOS NOKIA 1,000 2021-03-15 | EUR | 166 908,94 | 1 369,03 | 168 514,75 | 1 605,81 |



Unifond Renta Fija Largo Plazo, 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 |
|---|--------|--------------------|-----------|-----------------|--------------------------|
| Renta fija privada cotizada | | | | | |
| BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 0,205 2023-03-09 | EUR | 400 649,33 | 37,17 | 399 571,08 | (1 078,25) |
| BONOS MORGAN STANLEY 1,875 2023-03-30 | EUR | 319 648,50 | 1 751,46 | 319 778,61 | 130,11 |
| BONOS SOCIETE GENERALE 0,394 2024-05-22 | EUR | 407 218,64 | (1,32) | 403 233,80 | (3 984,84) |
| BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 1,375 2025-05-14 | EUR | 398 098,68 | 3 677,78 | 420 376,49 | 22 277,81 |
| BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 2,575 2024-02-22 | EUR | 201 355,94 | 3 049,49 | 214 906,81 | 13 550,87 |
| BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 0,375 2024-10-02 | EUR | 200 568,52 | (448,51) | 199 608,55 | (959,97) |
| BONOS BANKIA 3,750 2024-02-15 | EUR | 326 125,74 | 9 984,85 | 326 029,16 | (96,58) |
| BONOS ING GROEP DUTCH CERT 1,625 2024-09-26 | EUR | 298 238,67 | 1 376,59 | 310 793,42 | 12 554,75 |
| BONOS CAIXABANK 2,250 2025-04-17 | EUR | 296 583,02 | 5 148,16 | 310 248,48 | 13 665,46 |
| BONOS CAIXABANK 0,625 2024-10-01 | EUR | 299 057,22 | (513,72) | 300 860,54 | 1 803,32 |
| BONOS BANK OF AMERICA CORP 0,298 2023-04-25 | EUR | 400 223,49 | 208,91 | 402 510,66 | 2 287,17 |
| BONOS RCI BANQUE SA 1,375 2023-12-08 | EUR | 207 087,88 | 1 566,40 | 206 618,18 | (469,70) |
| BONOS RCI BANQUE SA 0,750 2022-06-26 | EUR | 198 723,71 | 412,13 | 202 181,41 | 3 457,70 |
| BONOS RCI BANQUE SA 0,187 2025-03-12 | EUR | 200 107,16 | 19,22 | 193 382,15 | (6 725,01) |
| BONOS TOYOTA M. CREDIT COR 0,625 2023-09-26 | EUR | 332 186,80 | 601,35 | 341 495,18 | 9 308,38 |
| BONOS SOCIETE GENERALE 0,057 2023-03-06 | EUR | 198 262,75 | 43,90 | 199 551,77 | 1 289,02 |
| BONOS BANCO SABADELL 0,625 2024-11-07 | EUR | 596 614,44 | 849,42 | 595 304,10 | (1 310,34) |
| BONOS BANCO SANTANDER 0,352 2023-03-28 | EUR | 299 399,44 | 5,14 | 302 430,98 | 3 031,54 |
| BONOS BANCO SANTANDER 1,125 2025-01-17 | EUR | 499 071,70 | 5 516,12 | 517 202,66 | 18 130,96 |
| BONOS BANCO SANTANDER 0,125 2024-09-11 | EUR | 199 223,98 | 609,28 | 197 853,99 | (1 369,99) |
| BONOS BANCO SANTANDER 0,300 2026-10-04 | EUR | 399 110,76 | 326,42 | 396 289,45 | (2 821,31) |
| BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 1,069 2023-11-05 | EUR | 201 832,00 | (200,03) | 209 437,02 | 7 605,02 |
| BONOS UNICREDIT 1,000 2023-01-18 | EUR | 297 563,28 | 3 428,61 | 302 637,75 | 5 074,47 |
| OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 4,750 2021-10-12 | EUR | 215 032,43 | 427,78 | 218 538,00 | 3 505,57 |
| OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 0,221 2022-09-26 | EUR | 300 320,44 | (191,80) | 301 146,01 | 825,57 |
| BONOS ABN AMRO BANK NV 6,375 2021-04-27 | EUR | 441 897,78 | 3 133,02 | 447 764,42 | 5 866,64 |
| BONOS CARREFOUR 0,225 2022-03-15 | EUR | 300 101,51 | (104,61) | 301 115,61 | 1 014,10 |
| BONOS CARREFOUR 0,257 2023-06-12 | EUR | 199 997,66 | 26,51 | 200 396,05 | 398,39 |
| BONOS RCI BANQUE SA 2,625 2025-02-18 | EUR | 200 371,46 | (263,24) | 203 330,11 | 2 958,65 |
| BONOS TAKEDA PHARMACEUTICA 0,692 2022-11-21 | EUR | 299 975,54 | 255,07 | 306 236,06 | 6 260,52 |
| BONOS NOKIA 2,000 2025-12-11 | EUR | 306 209,30 | 5 372,02 | 311 651,44 | 5 442,14 |
| BONOS AGENCE FRANCAISE DEV 0,125 2023-11-15 | EUR | 899 030,23 | 176,41 | 911 494,01 | 12 463,78 |

Unifond Renta Fija Largo Plazo, 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 |
|---|--------|--------------------|------------|-----------------|--------------------------|
| Renta fija privada cotizada | | | | | |
| BONOS HOLDING D INTRASTRUC 0,625 2022-12-27 | EUR | 496 436,22 | 2 639,11 | 502 151,60 | 5 715,38 |
| BONOS MCDONALD'S CORP 0,625 2024-01-29 | EUR | 499 304,80 | 3 009,88 | 510 218,44 | 10 913,64 |
| BONOS BPCE SA 0,102 2023-03-23 | EUR | 398 223,06 | 22,52 | 400 902,83 | 2 679,77 |
| BONOS BPCE SA 0,125 2024-12-04 | EUR | 99 888,43 | (60,69) | 99 653,24 | (235,19) |
| BONOS AMERICAN HONDA FINAN 0,550 2023-03-17 | EUR | 99 810,77 | 473,73 | 101 635,45 | 1 824,68 |
| BONOS AMERICAN HONDA FINAN 0,350 2022-08-26 | EUR | 199 904,90 | 256,09 | 201 908,05 | 2 003,15 |
| BONOS SUMITOMO MITSUI FINL 0,055 2022-06-14 | EUR | 199 935,28 | (96,26) | 200 784,30 | 849,02 |
| BONOS SUMITOMO MITSUI FINL 0,980 2023-10-09 | EUR | 149 999,37 | 336,85 | 154 367,20 | 4 367,83 |
| BONOS NATURGY FINANCE BV 0,875 2025-02-15 | EUR | 299 005,62 | 1 550,50 | 309 502,26 | 10 496,64 |
| BONOS LEASEPLAN CORPORATIO 0,125 2023-09-13 | EUR | 424 555,52 | 2 554,12 | 420 642,71 | (3 912,81) |
| BONOS TAKEDA PHARMACEUTICA 2,250 2026-08-21 | EUR | 199 351,17 | 457,55 | 243 598,55 | 24 247,38 |
| BONOS LEASEPLAN CORPORATIO 0,750 2022-10-03 | EUR | 99 810,20 | 199,77 | 101 385,04 | 1 574,84 |
| BONOS MEDTRONIC GLOBAL HLD 1,125 2026-12-07 | EUR | 100 162,98 | 271,49 | 105 765,64 | 5 602,66 |
| BONOS MEDTRONIC GLOBAL HLD 0,250 2025-04-02 | EUR | 99 953,99 | (418,86) | 100 876,86 | 922,87 |
| BONOS BECTON DICKINSON 0,632 2023-06-04 | EUR | 299 987,94 | 1 106,31 | 303 358,74 | 3 370,80 |
| BONOS NATIONALE NEDERLANDE 0,375 2023-05-31 | EUR | 600 587,82 | (519,27) | 607 252,79 | 6 664,97 |
| BONOS CAPITAL ONE FINANCIA 0,800 2024-06-12 | EUR | 214 509,26 | 327,63 | 218 172,47 | 3 663,21 |
| BONOS VATTENFALL AB 0,500 2026-03-24 | EUR | 201 717,96 | (1 923,34) | 203 985,20 | 2 267,24 |
| BONOS OMNICON FINANCE HOLD 0,800 2027-07-08 | EUR | 599 951,88 | 1 454,40 | 604 213,08 | 4 261,20 |
| BONOS TIKEHAU CAPITAL SCA 3,000 2023-08-27 | EUR | 106 180,76 | 76,62 | 106 671,27 | 490,51 |
| BONOS TIKEHAU CAPITAL SCA 2,250 2026-07-14 | EUR | 602 752,26 | (980,97) | 613 212,90 | 10 460,64 |
| OBLIGACIONES STRYKER CORP 0,250 2024-12-03 | EUR | 299 072,22 | (104,13) | 300 040,56 | 968,34 |
| OBLIGACIONES STRYKER CORP 0,750 2029-03-01 | EUR | 199 457,46 | 350,16 | 200 228,69 | 771,23 |
| BONOS NATURGY FINANCE BV 0,750 2029-08-28 | EUR | 402 187,04 | (2 919,15) | 403 397,84 | 1 210,80 |
| BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 1,020 2023-10-11 | EUR | 149 999,17 | 342,18 | 154 524,30 | 4 525,13 |
| BONOS BANKINTER 2,500 2022-04-06 | EUR | 598 508,26 | 11 406,79 | 626 292,78 | 27 784,52 |
| BONOS KUTXABANK 0,500 2024-09-25 | EUR | 400 479,00 | (2 139,75) | 403 020,09 | 2 541,09 |
| BONOS GALP ENERGY 1,000 2023-02-15 | EUR | 498 736,05 | 4 650,65 | 506 282,53 | 7 546,48 |
| BONOS PERNOD RICARD SA 0,500 2027-07-24 | EUR | 100 752,72 | (949,26) | 101 255,52 | 502,80 |
| BONOS THYSSENKRUPP 1,375 2022-03-03 | EUR | 249 368,40 | 3 029,78 | 251 390,41 | 2 022,01 |
| BONOS THYSSENKRUPP 2,875 2023-11-22 | EUR | 298 862,91 | 6 784,14 | 310 773,09 | 11 910,18 |

Unifond Renta Fija Largo Plazo, 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 |
|--|--------|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------------|
| Renta fija privada cotizada | | | | | |
| BONOS THYSSENKRUPP 1,875 2023-02-06 | EUR | 214 853,86 | (625,33) | 216 839,54 | 1 985,68 |
| BONOS AT&T 0,450 2023-09-05 | EUR | 300 748,41 | 86,76 | 304 508,73 | 3 760,32 |
| BONOS MERLIN PROP.SOCIMI 2,225 2023-04-25 | EUR | 409 172,02 | 4 561,74 | 425 285,81 | 16 113,79 |
| BONOS WELLS FARGO & COMPAN 2,125 2024-06-04 | EUR | 438 701,76 | 813,72 | 437 330,68 | (1 371,08) |
| BONOS KELLOGG CO 1,000 2024-05-17 | EUR | 398 615,48 | 2 672,08 | 412 453,08 | 13 837,60 |
| BONOS JOHN DEERE BANK SA 0,000 2022-10-03 | EUR | 502 035,86 | (1 064,16) | 501 754,46 | (281,40) |
| BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 0,956 2024-10-16 | EUR | 517 919,15 | 246,04 | 516 010,76 | (1 908,39) |
| BONOS SERVICIOS MEDIO AMBI 0,815 2023-12-04 | EUR | 500 858,70 | (607,10) | 502 698,85 | 1 840,15 |
| BONOS MYLAN NV 0,092 2020-05-24 | EUR | 266 901,75 | 45,41 | 267 058,32 | 156,57 |
| OBLIGACIONES ARCHER DANIELS MIDLA 1,000 2025-06-12 | EUR | 397 937,04 | 1 163,16 | 415 477,95 | 17 540,91 |
| BONOS AT & T INC 0,250 2026-02-04 | EUR | 297 257,97 | 2 041,74 | 292 014,39 | (5 243,58) |
| BONOS ASAHI GROUP HOLDINGS 1,151 2022-06-19 | EUR | 298 926,37 | 824,06 | 310 588,12 | 11 661,75 |
| BONOS EUTELSAT SA 2,000 2025-07-02 | EUR | 397 093,59 | 1 851,46 | 417 929,61 | 20 836,02 |
| BONOS CNH INDUSTRIAL 1,875 2026-01-19 | EUR | 211 075,32 | 3 400,54 | 211 424,53 | 349,21 |
| BONOS THERMO FISHER SCIENT 0,125 2025-02-01 | EUR | 235 260,73 | (1 190,53) | 235 153,28 | (107,45) |
| BONOS GENERAL MOTORS 0,955 2023-06-07 | EUR | 304 261,46 | 549,58 | 303 634,45 | (627,01) |
| BONOS GENERAL MOTORS 2,200 2024-03-01 | EUR | 299 683,94 | 4 110,64 | 317 291,38 | 17 607,44 |
| BONOS BERTELSMANN SE & CO 1,250 2025-06-29 | EUR | 99 347,99 | 307,88 | 105 441,16 | 6 093,17 |
| BONOS LONDON STOCK EXCHANG 0,875 2024-06-19 | EUR | 497 632,19 | 1 187,96 | 514 115,21 | 16 483,02 |
| BONOS RABOBANK 0,250 2026-10-30 | EUR | 398 482,88 | 283,93 | 396 141,16 | (2 341,72) |
| TOTALES Renta fija privada cotizada | | 35 096 037,47 | 153 328,51 | 35 587 669,36 | 491 631,89 |
| Instrumentos de mercado monetario | | | | | |
| PAGARES ACCIONA 0,598 2020-05-14 | EUR | 1 988 485,80 | 7 256,07 | 1 992 134,90 | 3 649,10 |
| PAGARES CIE AUTOMOTIVE 0,070 2020-02-07 | EUR | 229 955,43 | 26,44 | 229 952,71 | (2,72) |
| TOTALES Instrumentos de mercado monetario | | 2 218 441,23 | 7 282,51 | 2 222 087,61 | 3 646,38 |
| TOTAL Cartera Exterior | | 44 660 770,61 | 210 897,27 | 45 206 242,11 | 545 471,50 |

Unifond Renta Fija Largo Plazo, 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 |
|----------------------------------|--------|---------------------------------|---------------------|-----------------------------|
| Compras al contado | | | | |
| Futuros comprados | | | | |
| FUTURO USTNOTE 10 1000 Fisica | USD | 3 266 194,88 | 4 121 590,16 | 20/03/2020 |
| TOTALES Futuros comprados | | 3 266 194,88 | 4 121 590,16 | |
| Otras compras a plazo | | | | |
| Ventas al contado | | | | |
| Futuros vendidos | | | | |
| FUTURO BUND10 1000 Fisica | EUR | 1 800 000,00 | 3 068 820,00 | 6/03/2020 |
| TOTALES Futuros vendidos | | 1 800 000,00 | 3 068 820,00 | |
| TOTALES | | 5 066 194,88 | 7 190 410,16 | |

Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

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

| Cartera Interior | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía |
|---|--------|----------------------|------------------|----------------------|--------------------------|
| Deuda pública | | | | | |
| 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 |
| TOTALES Deuda pública | | 12 591 805,89 | 22 515,33 | 12 733 307,99 | 141 502,10 |
| Renta fija privada cotizada | | | | | |
| BONOS BANKIA 4,000% 2019-05-22 | EUR | 403 850,34 | 7 409,67 | 403 257,51 | (592,83) |
| TOTALES Renta fija privada cotizada | | 403 850,34 | 7 409,67 | 403 257,51 | (592,83) |
| TOTAL Cartera Interior | | 12 995 656,23 | 29 925,00 | 13 136 565,50 | 140 909,27 |

Unifond Renta Fija Largo Plazo, 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 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 |
| TOTALES Deuda pública | | 11 761 252,89 | 74 575,45 | 11 665 052,93 | (106 199,96) |
| Renta fija privada cotizada | | | | | |
| 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 | 272 449,31 | (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) |



Unifond Renta Fija Largo Plazo, 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 |
|---|--------|--------------------|-----------|-----------------|--------------------------|
| Renta fija privada cotizada | | | | | |
| BONOS RCI BANQUE SA 0,358% 2022-03-14 | EUR | 500 597,35 | 76,45 | 486 368,05 | (14 229,30) |
| BONOS RCI 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 |
| 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 | 256,86 | 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 EXCHANG 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 0,560% 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 | 2 17,00 | 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) |



Unifond Renta Fija Largo Plazo, 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 |
|--|--------|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------------|
| Renta fija privada cotizada | | | | | |
| 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 | 4 560,80 | 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) |
| 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 ASAHIGROUP 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 |
| TOTALES Renta fija privada cotizada | | 29 731 900,21 | 108 328,94 | 29 162 648,01 | (569 252,20) |
| Instrumentos de mercado monetario | | | | | |
| PAGARES ACCIONA 0,699% 2019-05-08 | EUR | 2 681 524,98 | 12 014,67 | 2 687 722,05 | 6 197,07 |
| TOTALES Instrumentos de mercado monetario | | 2 681 524,98 | 12 014,67 | 2 687 722,05 | 6 197,07 |
| TOTAL Cartera Exterior | | 44 174 678,08 | 194 919,06 | 43 505 422,99 | (669 255,09) |

Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión

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

| Descripción | Divisa | Importe Nominal Comprometido | Valor razonable | Vencimiento del contrato |
|--|--------|---------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| Futuros vendidos | | | | |
| 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 |
| TOTALES Futuros vendidos | | 10 212 084,99 | (3 683,08) | |
| TOTALES | | 10 212 084,99 | (3 683,08) | |

Unifond Renta Fija Largo Plazo, 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 Renta Fija Largo Plazo, 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 Renta Fija Largo Plazo, 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 FOND TESORO 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

