

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Informe de auditoría
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023
Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

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

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, 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 2023, 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.

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestiones clave de la auditoría**Modo en el que se han tratado en la auditoría****Cartera de inversiones financieras**

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

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el patrimonio neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2023.

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

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

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

Obtención de confirmaciones de la Entidad depositaria de los títulos

Solicitamos a Cecabank, S.A., las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2023, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.

Valoración de la cartera de inversiones financieras

Comprobamos la valoración de los activos que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2023, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

Como consecuencia de los procedimientos realizados, no se han detectado diferencias significativas entre las valoraciones obtenidas y las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de sí 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 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

Los administradores 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.

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora de fecha 24 de abril de 2024.

Periodo de contratación

Los administradores de la Sociedad gestora, en la reunión celebrada el 25 de enero de 2024, nos nombraron como auditores por un período de un año para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de los administradores de la Sociedad gestora para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012.

Servicios prestados

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. no ha prestado servicios distintos de la auditoría de cuentas a la entidad auditada.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Francisco José Chisvert Cabas (23394)

24 de abril de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/09878

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	835 765 601,63	275 171 962,35
Deudores	426 540,29	396 411,22
Cartera de inversiones financieras	684 469 880,85	239 744 798,67
Cartera interior	135 697 810,03	37 350 334,04
Valores representativos de deuda	135 697 810,03	37 350 040,65
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	293,39
Otros	-	-
Cartera exterior	540 938 961,81	201 215 702,55
Valores representativos de deuda	522 751 103,05	183 864 109,74
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	18 152 108,76	17 308 692,81
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	35 750,00	42 900,00
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	7 833 109,01	1 178 762,08
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	150 869 180,49	35 030 752,46
TOTAL ACTIVO	835 765 601,63	275 171 962,35

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	833 936 347,60	275 102 191,50
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	833 936 347,60	275 102 191,50
Capital	-	-
Partícipes	808 374 891,29	267 093 298,03
Prima de emisión	-	-
Reservas	647 644,78	647 644,78
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	7 657 614,70	7 657 614,70
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	17 256 196,83	(296 366,01)
(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	1 829 254,03	69 770,85
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	1 829 254,03	69 770,85
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	835 765 601,63	275 171 962,35
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	37 037 750,00	40 981 358,61
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	7 981 358,61
Compromisos por operaciones cortas de derivados	37 037 750,00	33 000 000,00
Otras cuentas de orden	5 534 084,28	5 237 718,27
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	5 534 084,28	5 237 718,27
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	42 571 834,28	46 219 076,88

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(2 908 290,77)	(576 795,39)
Comisión de gestión	(2 715 792,35)	(496 266,07)
Comisión de depositario	(146 208,71)	(59 097,71)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(46 289,71)	(21 431,61)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(2 908 290,77)	(576 795,39)
Ingresos financieros	16 656 604,43	1 809 251,88
Gastos financieros	(2 039,86)	(72 541,42)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	3 239 868,35	(1 975 048,45)
Por operaciones de la cartera interior	157 506,16	(98 455,12)
Por operaciones de la cartera exterior	2 973 616,74	(2 215 312,87)
Por operaciones con derivados	108 745,45	338 719,54
Otros	-	-
Diferencias de cambio	-	5 077,68
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	388 459,86	513 689,69
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	313 014,00	(437,72)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(2 780,88)	463 675,91
Resultados por operaciones con derivados	78 840,00	50 726,63
Otros	(613,26)	(275,13)
Resultado financiero	20 282 892,78	280 429,38
Resultado antes de impuestos	17 374 602,01	(296 366,01)
Impuesto sobre beneficios	(118 405,18)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	17 256 196,83	(296 366,01)

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 2023.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2023

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias 17 256 196,83

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

Total de ingresos y gastos reconocidos 17 256 196,83

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	267 093 298,03	647 644,78	7 657 614,70	(296 366,01)	-	-	275 102 191,50
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	267 093 298,03	647 644,78	7 657 614,70	296 366,01	-	-	275 102 191,50
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	17 256 196,83	-	-	17 256 196,83
Aplicación del resultado del ejercicio	(296 366,01)	-	-	296 366,01	-	-	-
Operaciones con partícipes	682 447 420,19	-	-	-	-	-	682 447 420,19
Suscripciones	(140 869 460,92)	-	-	-	-	-	(140 869 460,92)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	808 374 891,29	647 644,78	7 657 614,70	17 256 196,83	-	-	833 936 347,60

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 2023.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (296 366,01)

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 (296 366,01)

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 2021	206 711 330,46	647 644,78	7 657 614,70	(184 683,68)	-	-	214 831 906,26
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	206 711 330,46	647 644,78	7 657 614,70	(184 683,68)	-	-	214 831 906,26
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(296 366,01)	-	-	(296 366,01)
Aplicación del resultado del ejercicio	(184 683,68)	-	-	184 683,68	-	-	-
Operaciones con participes	156 526 019,35	-	-	-	-	-	156 526 019,35
Suscripciones	(95 959 368,10)	-	-	-	-	-	(95 959 368,10)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	267 093 298,03	647 644,78	7 657 614,70	(296 366,01)	-	-	275 102 191,50

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Málaga el 7 de febrero de 2005 bajo la denominación social de Unifond Tesorería, F.I., habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 12 de abril de 2019. Tiene su domicilio social en Avenida de Andalucía 10-12, 29007, 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 16 de febrero de 2005 con el número 3.127, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

Durante el ejercicio 2018 la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear 2 clases (A y C) de participaciones y durante el ejercicio 2021 la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear 1 clase (I), en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo:

- Clase A: Participación denominada en euros sin inversión mínima inicial.
- Clase C: Participación denominada en euros sin inversión mínima inicial. Esta clase incluirá las participaciones que suscriban los clientes bajo el ámbito de un contrato de gestión discrecional de carteras, Instituciones de Inversión Colectiva e instituciones financieras.
- Clase I: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 3.000.000,00 euros. Al 31 de diciembre de 2022, esta clase no disponía de participaciones.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, la gestión, administración y representación del Fondo ha estado encomendada a Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U., en adelante Sociedad Gestora, sociedad participada al 100% por Unicaja Banco, S.A.

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



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

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:

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

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

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

De acuerdo con el Reglamento de Gestión 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

De acuerdo con el Reglamento de Gestión del Fondo, la Sociedad Gestora percibe una comisión anual en concepto de gastos de gestión calculada sobre el patrimonio del Fondo.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, la comisión de gestión ha sido la siguiente:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>	<u>Clase I</u>
Comisión de Gestión			
Sobre patrimonio	0,250%	0,088%	0,150%
Sobre resultados	9,000%	9,000%	9,000%

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

Igualmente, el Reglamento de Gestión del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria sobre el patrimonio custodiado.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, la comisión de depositaria ha sido la siguiente:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>	<u>Clase I</u>
Comisión de Depositaria	0,03%	0,01%	0,02%

Durante el ejercicio 2023 y 2022 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 base a la Normativa de MiFID 2, la cual entró en vigor a partir del 3 de enero de 2018, la Sociedad Gestora del Fondo procedió a la creación de diversas clases de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo, para dar cumplimiento a dicho marco normativo sobre mercados e instrumentos.

b) Gestión del riesgo

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

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

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

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

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023 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 2023, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022.

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.



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2023 y 2022.

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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

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

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 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.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

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

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

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

e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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

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

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

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.



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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

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

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.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta saldos en moneda extranjera.



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

j) Valor liquidativo de las participaciones

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

k) Suscripciones y reembolsos

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

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

l) Impuesto sobre beneficios

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

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

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

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Depósitos de garantía	220 143,80	382 246,20
Administraciones Públicas deudoras	206 396,49	14 165,02
	<u>426 540,29</u>	<u>396 411,22</u>

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2023 y 2022, recoge los importes cedidos en garantía por posiciones vivas en derivados financieros al cierre de cada ejercicio.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2023 y 2022, recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Administraciones Públicas acreedoras	132 968,21	4 814,32
Operaciones pendientes de liquidar	60,00	264,00
Otros acreedores	1 696 225,82	64 692,53
	1 829 254,03	69 770,85

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se desglosa tal y como sigue:

	2023	2022
Tasas pendientes de pago	14 563,03	4 814,32
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	118 405,18	-
	132 968,21	4 814,32

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" recoge, principalmente, comisiones por operaciones con derivados pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2023 y 2022. Dichas operaciones han quedado completamente satisfechas a 10 de enero de 2024 y 10 de enero de 2023, respectivamente.

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

Durante los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	2023	2022
Cartera interior	135 697 810,03	37 350 334,04
Valores representativos de deuda	135 697 810,03	37 350 040,65
Derivados	-	293,39
Cartera exterior	540 938 961,81	201 215 702,55
Valores representativos de deuda	522 751 103,05	183 864 109,74
Instituciones de Inversión Colectiva	18 152 108,76	17 308 692,81
Derivados	35 750,00	42 900,00
Intereses de la cartera de inversión	7 833 109,01	1 178 762,08
	684 469 880,85	239 744 798,67

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 2023. 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 2022.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados y/o custodiados en Cecabank, S.A.

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	2023	2022
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	17 129 401,16	13 101 967,70
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en euros	133 739 779,33	21 928 784,76
	150 869 180,49	35 030 752,46

El capítulo de "Cuentas en el Depositario - Cuentas en euros" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes en euros mantenidas por el Fondo en el Depositario (Cecabank, S.A.). Los días 1 y 2 de enero de 2022, esta cuenta estaba remunerada al mismo tipo de interés que el EONIA, y desde el 3 de enero de 2022 hasta el 31 de diciembre de 2023 ha estado remunerada al mismo tipo de interés que el €STR (*Euro Short-Term Rate*).

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

El detalle del capítulo "Otras cuentas de tesorería" del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, recoge el saldo mantenido en Unicaja Banco, S.A. Durante los ejercicios 2023 y 2022, la cuenta corriente estaba remunerada a un tipo de interés de entre el -0,45% y el 3,95%.

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 2023 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A	Clase C	Clase I
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>776 383 962,61</u>	<u>57 542 138,73</u>	<u>10 246,26</u>
Número de participaciones emitidas	<u>105 087 934,23</u>	<u>7 749 562,71</u>	<u>1 385,98</u>
Valor liquidativo por participación	<u>7,39</u>	<u>7,43</u>	<u>7,39</u>
Número de partícipes	<u>22 600</u>	<u>9</u>	<u>1</u>

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2022 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A	Clase C	Clase I
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>203 673 107,04</u>	<u>71 429 084,46</u>	<u>-</u>
Número de participaciones emitidas	<u>28 428 582,50</u>	<u>9 934 531,69</u>	<u>-</u>
Valor liquidativo por participación	<u>7,16</u>	<u>7,19</u>	<u>-</u>
Número de partícipes	<u>7 188</u>	<u>7</u>	<u>-</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2023 y 2022 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

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

Al 31 de diciembre de 2023 no existen participaciones significativas en el Fondo. Al 31 de diciembre de 2022 existía un partícipe con participación significativa. Al ser el partícipe con participación significativa una persona jurídica, se incluye el detalle del mismo:

	2022
Partícipes	
Unigest, S.G.I.I.C., S.A. (participación indirecta)	<u>25,97%</u>
	<u>25,97%</u>

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2022, el 25,97% de participación indirecta se correspondía con la inversión en la Clase C de Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I., de:

- Unifond Conservador, F.I.: 11,48%
- Unifond Moderado, F.I.: 6,42%
- Unifond Renta Fija Global, F.I.: 3,53%
- Unifond Gestión Prudente, F.I.: 2,24%
- Unifond Mixto Renta Fija, F.I.: 2,13%
- Unifond Mixto Renta Variable, F.I.: 0,17%

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 2023 y 2022, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Pérdidas fiscales a compensar	5 534 084,28	5 237 718,27
	5 534 084,28	5 237 718,27

11. Administraciones públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2023, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2023 una limitación del importe de las bases imponible negativas de ejercicios anteriores a compensar, en función de la situación del Fondo respecto a las mismas.

El capítulo "Acreedores – Administraciones Públicas acreedoras – Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio" recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente, de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos una vez deducidas las bases imponible negativas de ejercicios anteriores, de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente, que se compensarán en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios.

No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.

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



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

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

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

12. Otra información

La Sociedad Gestora 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, si las hubiera.

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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 2023 y 2022, ascienden a 8 miles de euros en ambos ejercicios, no habiéndose prestado otros servicios adicionales.

13. Hechos posteriores

El 28 de diciembre de 2023 se ha publicado el Real Decreto 1180/2023, de 27 de diciembre, por el que se modifican el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores, y el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, aprobado por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, el cual ha entrado en vigor a los veinte días de su publicación.

Los administradores de la Sociedad Gestora consideran que dicho Real Decreto no tendrá un impacto significativo en el mismo.

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido otros acontecimientos posteriores de especial relevancia que sean objeto de incluir en esta memoria.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023 (Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,800% 2024-01-31	EUR	15 081 231,00	591 174,00	15 081 797,92	566,92
BONOS CMDAD CASTILLA LEON 4,000% 2024-04-30	EUR	1 424 164,66	38 622,21	1 424 418,52	253,86
CUPÓN CERO TESORO PUBLICO 3,894% 2024-04-12	EUR	4 860 000,00	86 968,25	4 864 026,12	4 026,12
PAGARÉS JUNTA DE ANDALUCIA 4,296% 2024-04-26	EUR	5 875 612,20	44 174,67	5 881 672,42	6 060,22
CUPÓN CERO TESORO PUBLICO 3,795% 2024-04-12	EUR	10 808 847,00	175 358,93	10 815 810,74	6 963,74
BONOS CMDAD DE MADRID 4,125% 2024-05-21	EUR	5 003 588,50	124 191,00	5 006 452,03	2 883,53
PAGARÉS JUNTA DE ANDALUCIA 4,340% 2024-07-26	EUR	5 812 955,40	43 965,81	5 820 775,60	7 820,20
TOTALES Deuda pública		48 866 378,76	1 104 454,87	48 894 953,35	28 574,59
Renta fija privada cotizada					
BONOS BANKIA 1,000% 2024-06-25	EUR	2 924 808,40	44 835,52	2 929 278,25	4 469,85
BONOS CAIXABANK 0,875% 2024-03-25	EUR	4 899 756,50	98 646,54	4 900 762,48	1 005,98
BONOS CAIXABANK 2,375% 2024-02-01	EUR	1 978 964,70	62 041,74	1 979 544,01	579,31
BONOS UNICAJA BANCO S.A. 4,500% 2024-06-30	EUR	2 599 235,70	58 877,68	2 601 847,66	2 611,96
BONOS IBERCAJA BANCO 3,750% 2024-06-15	EUR	3 264 935,54	83 586,95	3 274 499,00	9 563,46
BONOS GRUPO FERROVIAL, S.A 2,500% 2024-07-15	EUR	3 958 733,64	53 621,04	3 963 267,05	4 533,41
BONOS KUTXABANK 0,500% 2024-09-25	EUR	5 119 313,67	50 467,42	5 128 368,21	9 054,54
TOTALES Renta fija privada cotizada		24 745 748,15	452 076,89	24 777 566,66	31 818,51
Instrumentos del mercado monetario					
PAGARÉS ELECNOR 4,574% 2024-02-02	EUR	4 943 775,50	36 380,70	4 942 975,93	(799,57)
PAGARÉS CAF 4,623% 2024-04-02	EUR	1 971 719,80	6 008,97	1 971 284,29	(435,51)
PAGARÉS CAF 4,476% 2024-01-12	EUR	3 868 995,00	25 897,54	3 869 132,87	137,87
PAGARÉS ELECNOR 4,531% 2024-02-19	EUR	4 952 866,50	17 087,79	4 951 996,36	(870,14)
PAGARÉS ELECNOR 4,449% 2024-01-19	EUR	4 972 236,50	16 880,99	4 970 935,92	(1 300,58)
PAGARÉS BANCO SANTANDER 4,112% 2024-01-12	EUR	4 898 941,00	94 992,27	4 899 032,03	91,03
PAGARÉS BANKINTER 4,062% 2024-02-28	EUR	3 931 358,40	45 628,76	3 929 852,02	(1 506,38)
PAGARÉS BANKINTER 4,091% 2024-03-13	EUR	9 900 525,00	20 687,34	9 903 066,87	2 541,87
PAGARÉS BANKINTER 4,302% 2024-06-26	EUR	2 423 165,50	26 745,77	2 427 626,44	4 460,94
PAGARÉS BANKINTER 4,173% 2024-06-05	EUR	4 842 875,00	76 656,18	4 842 352,68	(522,32)
PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 5,021% 2024-02-16	EUR	4 897 711,50	71 512,95	4 897 829,88	118,38
PAGARÉS VIDRALA SA 4,295% 2024-01-11	EUR	686 202,23	13 040,82	686 166,35	(35,88)
PAGARÉS BANCO SANTANDER 4,167% 2024-07-31	EUR	9 728 709,00	35 155,64	9 733 038,38	4 329,38
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		62 019 080,93	486 675,72	62 025 290,02	6 209,09
TOTAL Cartera Interior		135 631 207,84	2 043 207,48	135 697 810,03	66 602,19

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
Cupón Cero FRANCIA (ESTADO) 3,295% 2024-01-24	EUR	2 438 325,00	56 476,38	2 438 875,17	550,17
Obligaciones PORTUGAL (ESTADO) 4,952% 2025-07-23	EUR	3 798 347,48	29 078,07	3 700 551,76	(97 795,72)
Cupón Cero FRANCIA (ESTADO) 3,344% 2024-01-24	EUR	2 438 475,00	56 320,38	2 439 031,74	556,74
Bonos ITALIA (ESTADO) 4,678% 2024-02-15	EUR	10 021 687,00	162 149,00	10 028 773,78	7 086,78
Cupón Cero ITALIA (ESTADO) 3,941% 2024-01-31	EUR	3 924 160,00	63 523,00	3 926 045,05	1 885,05
Cupón Cero ITALIA (ESTADO) 3,941% 2024-01-31	EUR	5 886 240,00	95 284,51	5 889 067,56	2 827,56
Cupón Cero ITALIA (ESTADO) 3,899% 2024-01-31	EUR	4 913 800,00	70 940,73	4 916 009,84	2 209,84
TOTALES Deuda pública		33 421 034,48	533 772,07	33 338 354,90	(82 679,58)
Renta fija privada cotizada					
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 0,375% 2024-10-02	EUR	2 894 057,50	25 960,59	2 901 656,54	7 599,04
BONOS BANK OF AMERICA CORP 2,375% 2024-06-19	EUR	1 488 355,05	19 766,25	1 488 106,62	(248,43)
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS AF 4,956% 2024-02-07	EUR	2 939 347,91	18 560,08	2 940 207,77	859,86
BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 0,500% 2024-04-30	EUR	3 933 739,20	33 854,80	3 934 267,82	528,62
BONOS LEGRAND SA 0,750% 2024-04-06	EUR	1 953 548,20	22 537,21	1 953 938,86	390,66
BONOS TORONTO DOMINION BAN 0,375% 2024-04-25	EUR	3 288 731,44	54 972,76	3 288 135,00	(596,44)
BONOS McDONALD'S CORP 0,625% 2024-01-29	EUR	3 527 119,32	84 979,93	3 526 002,04	(1 117,28)
BONOS CONTI-GUMMI FINANCE 1,125% 2024-06-25	EUR	3 397 562,25	35 703,60	3 404 734,43	7 172,18
BONOS BANCO SABADELL 1,750% 2024-05-10	EUR	2 939 177,60	66 053,72	2 944 098,74	4 921,14
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 4,956% 2025-11-26	EUR	1 315 684,51	5 517,29	1 317 955,51	2 271,00
BONOS IBERDROLA, S.A. 1,000% 2024-01-15	EUR	1 981 692,00	17 271,22	1 988 722,22	7 030,22
BONOS ING GROEP DUTCH CERT 0,100% 2024-09-03	EUR	2 883 767,10	35 236,07	2 890 027,54	6 260,44
BONOS ING GROEP DUTCH CERT 0,125% 2024-11-29	EUR	2 872 268,83	11 926,07	2 886 382,04	14 113,21
BONOS CAIXABANK 3,750% 2024-02-15	EUR	1 987 276,80	73 419,86	1 989 873,56	2 596,76
BONOS MOLSON COORS BREWING 1,250% 2024-04-15	EUR	4 876 172,90	70 170,60	4 885 759,45	9 586,55
BONOS RCI BANQUE SA 4,544% 2024-11-04	EUR	3 492 525,14	34 859,91	3 495 383,20	2 858,06
BONOS BPCE SA 0,125% 2024-12-04	EUR	1 925 128,74	5 997,40	1 934 533,86	9 405,12
BONOS ARVAL SERVICE LEASE 4,625% 2024-11-02	EUR	3 278 188,05	1 622,06	3 327 421,19	49 233,14
BONOS NATWEST MARKETS NV 0,750% 2024-11-15	EUR	1 930 285,20	9 257,20	1 937 929,03	7 643,83
BONOS NATWEST MARKETS NV 1,000% 2024-05-28	EUR	1 960 909,00	25 911,20	1 962 561,37	1 652,37
BONOS SUMITOMO MITSUI FINL 0,978% 2024-06-09	EUR	2 152 907,68	29 333,70	2 154 154,40	1 246,72
BONOS SUMITOMO MITSUI FINL 0,465% 2024-05-30	EUR	3 897 683,67	56 123,93	3 898 133,12	449,45
BONOS AMERICAN HONDA FINAN 1,950% 2024-10-18	EUR	3 920 736,80	30 184,40	3 927 919,21	7 182,41
BONOS MITSUBISHI CORP 2,264% 2024-06-14	EUR	2 947 568,06	60 860,74	2 950 459,59	2 891,53
BONOS PEPSICO INC 0,250% 2024-04-06	EUR	2 303 062,40	11 682,21	2 303 208,06	145,66

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
BONOS UNICREDIT 1,250% 2024-06-25	EUR	4 910 274,50	46 045,50	4 913 749,86	3 475,36
BONOS BPCE SA 0,625% 2024-09-26	EUR	1 933 225,60	20 561,27	1 935 391,57	2 165,97
BONOS BPCE SA 1,000% 2024-07-15	EUR	2 917 524,40	48 929,53	2 919 584,90	2 060,50
BONOS BPCE SA 0,875% 2024-01-31	EUR	2 964 987,00	51 488,47	2 965 494,00	507,00
BONOS JP MORGAN & COMPANY 0,625% 2024-01-08	EUR	2 786 267,42	55 275,26	2 798 553,84	12 286,42
BONOS BANCO SABADELL 1,625% 2024-03-07	EUR	3 280 883,43	48 189,62	3 282 037,30	1 153,87
BONOS SUMITOMO MITSUI FINL 0,872% 2024-09-07	EUR	1 939 926,60	21 650,40	1 943 637,03	3 710,43
CUPÓN CERO TRATON FINANCE LUXEM 100,000%	EUR	2 105 851,86	(5 116,06)	2 067 715,06	(38 136,80)
BONOS CAIXABANK 0,625% 2024-10-01	EUR	3 869 405,90	36 017,99	3 876 866,16	7 460,26
BONOS LEVI STRAUSS & CO 3,375% 2024-01-08	EUR	1 328 552,56	(227 318,91)	1 327 360,16	(1 192,40)
BONOS EVONIK INDUSTRIES 0,375% 2024-09-07	EUR	1 949 507,40	6 912,40	1 949 244,65	(262,75)
BONOS CELLNEX 2,375% 2024-01-16	EUR	5 946 571,25	185 045,31	5 949 378,53	2 807,28
CUPÓN CERO ARVAL SERVICE LEASE 100,000% 2024-0	EUR	2 089 837,52	8 107,79	2 027 947,21	(61 890,31)
OBLIGACIONES CAIXA GERAL DEPOSITO 1,250% 2024-11-25	EUR	3 877 049,81	17 441,36	3 896 853,28	19 803,47
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,125% 2024-10-10	EUR	3 037 955,29	9 694,92	2 988 028,63	(49 926,66)
BONOS ABBVIE INC 1,250% 2024-03-01	EUR	3 932 089,80	45 681,80	3 940 233,17	8 143,37
CUPÓN CERO TRATON FINANCE LUXEM 4,848% 2024-06	EUR	960 490,00	20 304,89	962 230,85	1 740,85
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 4,844% 2024-02-19	EUR	2 599 013,94	15 562,26	2 599 302,83	288,89
BONOS EUROFINS SCIENTIFIC 2,125% 2024-04-25	EUR	4 921 951,55	52 534,63	4 950 241,37	28 289,82
BONOS ASSICURAZIONI GENERA 5,125% 2024-09-16	EUR	4 031 310,80	52 449,20	4 042 482,49	11 171,69
BONOS JCDECAUX SA 2,000% 2024-07-24	EUR	3 909 043,98	22 795,07	3 929 926,90	20 882,92
BONOS DELL BANK INTERNATIO 1,625% 2024-05-24	EUR	2 947 467,71	29 786,29	2 963 104,28	15 636,57
BONOS AUTOBANK SPA 4,250% 2024-03-24	EUR	2 105 012,70	65 153,34	2 104 570,91	(441,79)
BONOS BANCO SANTANDER 0,250% 2024-06-19	EUR	1 945 407,20	21 914,69	1 947 062,91	1 655,71
BONOS BANK OF AMERICA CORP 4,916% 2025-09-22	EUR	2 913 362,88	2 602,30	2 863 678,47	(49 684,41)
BONOS UP JOHN FINANCE 1,023% 2024-05-23	EUR	3 893 302,93	54 563,47	3 906 382,76	13 079,83
BONOS RCI BANQUE SA 4,530% 2025-03-12	EUR	2 572 955,14	2 920,82	2 502 145,85	(70 809,29)
BONOS SOCIETE GENERALE 1,125% 2025-01-23	EUR	2 886 616,20	52 700,90	2 895 074,85	8 458,65
BONOS SOCIETE GENERALE 1,250% 2024-02-15	EUR	8 886 356,43	182 112,35	8 886 547,79	191,36
BONOS BANQUE STELLANTIS FR 0,625% 2024-06-21	EUR	6 820 242,10	102 621,40	6 811 998,49	(8 243,61)
BONOS BANCO SANTANDER 4,734% 2024-11-21	EUR	1 509 289,52	6 858,57	1 504 873,68	(4 415,84)
BONOS BOOKING HOLDIGNS INC 2,375% 2024-06-23	EUR	3 935 999,20	23 678,80	3 962 557,48	26 558,28
BONOS BANCO SANTANDER 0,100% 2024-01-26	EUR	4 932 855,00	57 635,00	4 934 122,53	1 267,53
BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 1,069% 2024-01-15	EUR	4 963 321,50	40 624,06	4 997 400,60	34 079,10
BONOS BANK OF AMERICA CORP 1,379% 2024-02-07	EUR	3 951 303,60	86 826,80	3 953 541,64	2 238,04
CUPÓN CERO ARVAL SERVICE LEASE 5,789% 2024-09-	EUR	861 930,00	10 192,70	862 703,79	773,79

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)
BONOS TRANSURBAN FINANCE 1,875% 2024-09-16	EUR	5 881 187,97	58 198,83	5 886 190,51	5 002,54
BONOS SIGNIFY NV 2,000% 2024-06-11	EUR	6 919 813,10	78 363,40	6 955 527,31	35 714,21
BONOS BANCO SANTANDER 5,207% 2024-05-11	EUR	2 317 795,30	11 333,20	2 310 464,55	(7 330,75)
BONOS BANCA INTESA SPA 1,000% 2024-07-04	EUR	2 423 545,59	49 324,66	2 425 588,73	2 043,14
BONOS MSIM FUND MAN (IRELA 1,750% 2024-03-11	EUR	3 284 876,43	48 570,06	3 284 274,86	(601,57)
BONOS GOLDMAN SACHS AM FUN 1,375% 2024-05-15	EUR	2 956 246,10	40 068,70	2 957 526,14	1 280,04
CUPÓN CERO CA AUTOBANK SPA 6,360% 2024-04-16	EUR	969 970,00	18 174,82	972 568,67	2 598,67
BONOS VOLKSWAGEN AG 5,547% 2024-11-16	EUR	1 426 233,22	6 464,44	1 417 430,53	(8 802,69)
BONOS BANCA INTESA SPA 5,823% 2024-09-26	EUR	2 514 871,92	2 038,40	2 518 373,69	3 501,77
BONOS CREDIT AGR.IND. 3,030% 2024-02-21	EUR	498 553,67	2 346,33	498 596,58	42,91
BONOS BANCA INTESA SPA 1,500% 2024-04-10	EUR	1 960 275,80	47 693,20	1 960 190,08	(85,72)
CUPÓN CERO CA AUTOBANK SPA 12,720% 2024-04-16	EUR	985 590,00	3 322,83	987 399,15	1 809,15
BONOS BANCA INTESA SPA 4,562% 2025-03-17	EUR	2 001 790,59	3 252,81	2 003 235,41	1 444,82
BONOS BMW 0,750% 2024-04-15	EUR	4 920 774,00	61 713,00	4 918 978,80	(1 795,20)
BONOS BMW 3,625% 2024-10-21	EUR	2 986 494,98	23 692,80	2 997 280,64	10 785,66
BONOS DAIMLER BENZ AG 0,875% 2024-04-09	EUR	3 957 382,40	38 145,60	3 955 427,19	(1 955,21)
BONOS BNP 1,125% 2024-08-28	EUR	2 428 432,85	33 996,48	2 432 935,90	4 503,05
BONOS NATWEST MARKETS NV 4,932% 2026-01-13	EUR	1 599 965,73	25 334,62	1 604 719,17	4 753,44
BONOS BANCA INTESA SPA 5,360% 2024-03-13	EUR	3 904 031,94	9 988,94	3 908 839,49	4 807,55
BONOS BARCLAYS PLC 3,375% 2024-04-02	EUR	3 975 904,40	112 632,40	3 978 233,17	2 328,77
BONOS BNP 0,500% 2024-07-15	EUR	2 905 963,40	41 975,96	2 910 091,25	4 127,85
BONOS BNP 1,000% 2024-06-27	EUR	2 937 633,20	33 939,10	2 939 710,74	2 077,54
CUPÓN CERO HONEYWELL HOLDING BV 5,800% 2024-03	EUR	1 482 660,00	5 813,08	1 483 871,10	1 211,10
CUPÓN CERO HONEYWELL HOLDING BV 6,215% 2024-03	EUR	3 466 435,00	7 219,61	3 468 686,33	2 251,33
BONOS IBM INT. FINANCE 1,125% 2024-09-06	EUR	2 922 931,00	29 050,40	2 930 438,53	7 507,53
BONOS AIRBUS SE 2,375% 2024-01-02	EUR	7 293 826,63	46 944,27	7 395 022,30	101 195,67
BONOS REPSOL 0,125% 2024-07-05	EUR	2 887 527,04	32 761,10	2 889 240,54	1 713,50
BONOS VOLKSWAGEN AG 1,500% 2024-10-01	EUR	1 958 988,20	11 960,80	1 961 520,18	2 531,98
OBLIGACIONES BARCLAYS PLC 4,516% 2024-09-23	EUR	3 014 016,17	1 333,27	3 001 472,54	(12 543,63)
BONOS MEDIOBANCA SPA 5,656% 2024-01-25	EUR	2 003 883,82	17 861,98	2 004 225,13	341,31
CUPÓN CERO CA AUTOBANK SPA 6,384% 2024-04-16	EUR	485 205,00	8 868,09	486 503,62	1 298,62
BONOS CEPSA 1,000% 2024-11-16	EUR	2 865 484,66	48 773,52	2 892 845,66	27 361,00
CUPÓN CERO CA AUTOBANK SPA 7,089% 2024-04-16	EUR	976 070,00	12 379,94	978 355,00	2 285,00
CUPÓN CERO CA AUTOBANK SPA 12,289% 2024-04-16	EUR	985 220,00	3 569,22	987 156,24	1 936,24
BONOS CITIGROUP INC 1,750% 2025-01-28	EUR	2 909 463,10	63 771,50	2 921 694,94	12 231,84
BONOS WELLS FARGO & COMPAN 0,500% 2024-04-26	EUR	2 913 227,50	63 253,40	2 914 082,50	855,00



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)
BONOS VOLKSWAGEN AG 1,250% 2024-06-10	EUR	1 943 307,40	44 928,74	1 944 953,99	1 646,59
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 0,523% 2024-06-10	EUR	1 936 040,53	39 586,27	1 936 212,47	171,94
BONOS LEASEPLAN CORPORATIO 1,375% 2024-03-07	EUR	982 231,80	23 801,20	983 019,29	787,49
CUPÓN CERO VONOVIA SE 100,000% 2024-06-16	EUR	602 062,02	(1 748,09)	584 684,09	(17 377,93)
BONOS JOHN DEERE BANK SA 1,375% 2024-04-02	EUR	1 669 059,12	30 311,47	1 669 179,01	119,89
BONOS BANQUE FED CRED MUTU 1,250% 2024-05-31	EUR	4 927 327,00	51 773,67	4 931 140,81	3 813,81
BONOS WELLS FARGO & COMPAN 1,338% 2024-05-04	EUR	3 926 059,80	68 307,00	3 928 000,54	1 940,74
BONOS BANQUE FED CRED MUTU 3,000% 2024-05-21	EUR	3 461 019,75	85 083,34	3 465 045,84	4 026,09
BONOS CARLSBERG BREWERIES 2,500% 2024-02-28	EUR	4 446 159,75	46 370,25	4 493 142,95	46 983,20
BONOS AT&T 2,400% 2024-01-18	EUR	6 445 193,10	65 171,15	6 538 162,87	92 969,77
BONOS VERIZON 1,625% 2024-03-01	EUR	5 929 517,65	128 554,55	5 930 401,84	884,19
BONOS BANCO SABADELL 0,625% 2024-11-07	EUR	3 854 809,80	21 191,14	3 871 205,69	16 395,89
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 0,956% 2024-10-16	EUR	2 907 008,99	24 851,11	2 915 002,66	7 993,67
BONOS CREDIT AGR.IND. 0,500% 2024-06-24	EUR	1 951 147,40	20 894,79	1 952 183,79	1 036,39
BONOS RTE RESEAU DE TRANSP 1,625% 2024-07-08	EUR	3 419 969,00	22 081,57	3 430 822,10	10 853,10
BONOS DAIMLER BENZ AG 3,625% 2024-12-16	EUR	3 485 824,11	6 085,34	3 492 566,11	6 742,00
CUPÓN CERO VOLKSWAGEN AG 100,000% 2024-07-19	EUR	1 905 214,26	3 130,76	1 866 601,11	(38 613,15)
CUPÓN CERO VOLKSWAGEN AG 100,000% 2025-02-12	EUR	1 200 607,92	(415,92)	1 153 879,92	(46 728,00)
BONOS VOLKSWAGEN AG 0,250% 2025-01-31	EUR	2 098 029,04	5 714,63	2 025 834,86	(72 194,18)
BONOS AMADEUS 2,500% 2024-02-20	EUR	4 050 456,99	44 164,85	4 096 249,50	45 792,51
BONOS L'OREAL 0,375% 2024-02-29	EUR	4 940 826,50	29 503,47	4 943 238,33	2 411,83
BONOS ASAHI GROUP HOLDINGS 0,010% 2024-03-19	EUR	6 857 016,74	96 598,50	6 836 608,13	(20 408,61)
BONOS MEDIUMBANCA SPA 6,219% 2025-09-10	EUR	1 222 272,47	3 460,93	1 230 568,37	8 295,90
CUPÓN CERO CAUTOBANK SPA 100,000% 2024-01-16	EUR	924 153,94	(151,63)	915 290,47	(8 863,47)
BONOS KELLOGG CO 1,000% 2024-05-17	EUR	6 891 515,70	75 022,90	6 891 494,91	(20,79)
OBLIGACIONES STRYKER CORP 0,250% 2024-11-03	EUR	4 807 500,50	26 807,00	4 816 783,44	9 282,94
BONOS EXXON MOBIL CORP 0,142% 2024-05-26	EUR	3 905 935,20	24 722,40	3 907 410,71	1 475,51
BONOS JOHNSON CONTROLS INT 1,375% 2025-02-25	EUR	1 925 296,20	35 935,60	1 932 160,56	6 864,36
BONOS LA BANQUE POSTALE 1,000% 2024-10-16	EUR	3 882 278,93	32 913,96	3 889 221,34	6 942,41
BONOS BANQUE FED CRED MUTU 1,250% 2025-01-14	EUR	967 283,80	15 546,88	971 737,91	4 454,11
BONOS CAP GEMINI 1,000% 2024-07-18	EUR	1 747 678,86	12 662,39	1 751 966,13	4 287,27
TOTALES Renta fija privada cotizada		389 639 713,05	4 301 197,97	390 027 063,90	387 350,85
Emissiones avaladas					
OBLIGACIONES ADIF ALTA VELOCIDAD 3,500% 2024-05-27	EUR	6 973 077,00	156 715,82	6 973 712,54	635,54
TOTALES Emissiones avaladas		6 973 077,00	156 715,82	6 973 712,54	635,54

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)
Instrumentos de mercado monetario					
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 4,757% 2024-03-11	EUR	4 895 604,00	63 308,24	4 893 755,16	(1 848,84)
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 4,857% 2024-04-26	EUR	4 886 175,00	40 396,35	4 885 962,61	(212,39)
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 4,808% 2024-05-13	EUR	4 886 286,00	30 068,44	4 889 287,97	3 001,97
PAGARÉS SACYR-VALLE 5,011% 2024-03-15	EUR	4 878 916,00	71 763,40	4 881 635,08	2 719,08
PAGARÉS SACYR-VALLE 5,072% 2024-05-14	EUR	9 792 085,00	27 913,71	9 800 087,42	8 002,42
PAGARÉS ACCIONA 4,757% 2024-03-14	EUR	4 885 774,50	67 322,85	4 887 010,97	1 236,47
PAGARÉS ACCIONA 4,943% 2024-03-28	EUR	8 301 105,95	102 173,75	8 302 539,33	1 433,38
PAGARÉS GRUPO FERROVIAL, S.A 4,238% 2024-02-05	EUR	4 951 029,00	30 206,03	4 948 977,15	(2 051,85)
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 4,755% 2024-01-29	EUR	4 406 080,50	79 341,07	4 405 373,45	(707,05)
PAGARÉS BANCO BILBAO VIZCAYA 4,080% 2024-08-20	EUR	9 706 644,00	42 148,72	9 727 916,03	21 272,03
PAGARÉS FCC SERV.MEDIO AMBIE 4,740% 2024-03-07	EUR	8 896 185,00	30 015,73	8 899 675,01	3 490,01
PAGARÉS MAIRE TECNIMONT SPA 5,309% 2024-03-18	EUR	2 765 084,56	5 016,28	2 764 802,72	(281,84)
PAGARÉS BANCO BILBAO VIZCAYA 4,050% 2024-05-10	EUR	9 732 497,00	136 868,14	9 728 843,54	(3 653,46)
PAGARÉS FCC SERV.MEDIO AMBIE 4,766% 2024-02-07	EUR	4 943 292,00	33 823,54	4 945 157,29	1 865,29
PAGARÉS FCC SERV.MEDIO AMBIE 4,806% 2024-01-23	EUR	4 449 836,25	37 849,42	4 450 947,98	1 111,73
TOTALES Instrumentos de mercado monetario		92 376 594,76	798 215,67	92 411 971,71	35 376,95
Acciones y participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES DWS INVESTMENT S.A	EUR	13 147 474,03	-	13 690 561,74	543 087,71
PARTICIPACIONES TIKHAU INVESTMENT MANAGEMENT	EUR	4 227 500,07	-	4 461 547,02	234 046,95
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		17 374 974,10	-	18 152 108,76	777 134,66
TOTAL Cartera Exterior		539 785 393,39	5 789 901,53	540 903 211,81	1 117 818,42

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros vendidos				
FUTURO BONO ALEMAN 02 AÑOS 1000 Fisica	EUR	5 324 250,00	3 250,00	7/03/2024
FUTURO BONO ALEMAN 02 AÑOS 1000 Fisica	EUR	10 573 500,00	6 500,00	7/03/2024
FUTURO BONO ITALIANO SHORT 1000 Fisica	EUR	10 587 000,00	13 000,00	7/03/2024
FUTURO BONO ITALIANO SHORT 1000 Fisica	EUR	10 553 000,00	13 000,00	7/03/2024
TOTALES Futuros vendidos		37 037 750,00	35 750,00	
TOTALES		37 037 750,00	35 750,00	

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022 (Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
LETRAS TESORO PUBLICO 100,000% 2023-11-10	EUR	9 388 687,68	9 854,40	9 378 177,60	(10 510,08)
LETRAS TESORO PUBLICO 100,000% 2023-08-11	EUR	9 349 028,57	15 724,68	9 337 405,32	(11 623,25)
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 0,000% 2023-04-30	EUR	5 934 949,20	33 234,60	5 926 745,40	(8 203,80)
TOTALES Deuda pública		24 672 665,45	58 813,68	24 642 328,32	(30 337,13)
Renta fija privada cotizada					
BONOS IBERCAJA BANCO 3,750% 2024-06-15	EUR	887 907,51	29 487,76	869 295,39	(18 612,12)
BONOS UNICAJA BANCO S.A. 4,500% 2024-06-30	EUR	2 611 397,62	46 297,78	2 598 209,59	(13 188,03)
TOTALES Renta fija privada cotizada		3 499 305,13	75 785,54	3 467 504,98	(31 800,15)
Emissiones avaladas					
OBLIGACIONES ADIF ALTA VELOCIDAD 0,800% 2023-07-05	EUR	2 471 735,85	16 760,41	2 468 127,60	(3 608,25)
TOTALES Emissiones avaladas		2 471 735,85	16 760,41	2 468 127,60	(3 608,25)
Valores de entidades de crédito garantizados					
OBLIGACIONES CAJA MAR CAJA RURAL 0,875% 2023-06-18	EUR	2 510 469,07	6 136,56	2 484 769,95	(25 699,12)
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		2 510 469,07	6 136,56	2 484 769,95	(25 699,12)
Instrumentos del mercado monetario					
PAGARÉS TRADEBE MEDIO AMBIEN 2,790% 2023-01-18	EUR	897 147,00	1 697,10	897 284,17	137,17
PAGARÉS AEDAS HOMES SAU 2,940% 2023-01-20	EUR	1 593 754,56	3 820,79	1 594 161,61	407,05
PAGARÉS METROVACESA 2,300% 2023-01-19	EUR	1 795 867,56	2 065,00	1 795 864,02	(3,54)
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		4 286 769,12	7 582,89	4 287 309,80	540,68
TOTAL Cartera Interior		37 440 944,62	165 079,08	37 350 040,65	(90 903,97)

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONOS ITALIA (ESTADO) 0,000% 2023-05-12	EUR	13 434 289,99	35 519,96	13 357 425,04	(76 864,95)
BONOS ITALIA (ESTADO) 2,350% 2024-09-15	EUR	21 185 052,49	145 181,95	21 332 749,32	147 696,83
OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 1,632% 2025-07-23	EUR	3 676 704,60	10 707,71	3 674 243,55	(2 461,05)
TOTALES Deuda pública		38 296 047,08	191 409,62	38 364 417,91	68 370,83
Renta fija privada cotizada					
BONOS VOLKSWAGEN AG 0,000% 2024-07-19	EUR	1 905 214,26	2 106,97	1 789 012,28	(116 201,98)
BONOS BANCA INTESA SPA 3,560% 2024-03-13	EUR	3 936 333,28	469,38	3 928 815,29	(7 517,99)
BONOS BANCA INTESA SPA 1,750% 2023-04-12	EUR	1 396 316,60	18 724,72	1 396 139,83	(176,77)
BONOS BRITISH AMER. TOBACO 2,375% 2023-01-19	EUR	2 599 195,29	59 585,77	2 598 547,02	(648,27)
BONOS BMW 2,784% 2023-10-02	EUR	2 000 033,49	26 424,35	1 987 678,95	(12 354,54)
BONOS DAIMLER BENZ AG 0,625% 2023-02-27	EUR	1 496 112,30	9 722,10	1 494 888,86	(1 223,44)
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 2,908% 2025-11-26	EUR	1 314 014,96	13 414,02	1 301 583,12	(12 431,84)
BONOS VOLKSWAGEN AG 3,341% 2024-11-16	EUR	1 437 442,45	15 714,02	1 410 674,66	(26 767,79)
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 2,605% 2023-04-30	EUR	1 507 105,60	4 216,70	1 502 752,88	(4 352,72)
BONOS VOLKSWAGEN AG 0,000% 2025-02-12	EUR	1 200 607,92	47,40	1 100 868,71	(99 739,21)
BONOS VOLKSWAGEN AG 0,250% 2025-01-31	EUR	2 093 603,61	9 165,87	1 941 932,62	(151 670,99)
BONOS AMADEUS 2,143% 2023-02-02	EUR	3 990 458,47	21 047,72	3 993 383,84	2 925,37
BONOS ENI SPA 3,250% 2023-07-10	EUR	1 001 429,10	16 397,80	1 000 824,39	(604,71)
BONOS STELLANTIS 2,375% 2023-04-14	EUR	1 499 023,80	26 190,60	1 497 791,32	(1 232,48)
BONOS AUST & NZ BANKING 0,450% 2023-11-22	EUR	2 248 268,40	7 321,13	2 239 970,12	(8 298,28)
BONOS VOLKSWAGEN AG 0,750% 2023-06-15	EUR	1 483 152,45	10 773,75	1 480 330,63	(2 821,82)
BONOS BANCO SANTANDER 3,022% 2024-05-11	EUR	2 316 259,26	8 153,96	2 316 361,72	102,46
BONOS IBERDROLA, S.A. 1,514% 2023-02-15	EUR	2 505 890,84	9 844,29	2 513 720,02	7 829,18
BONOS CAIXABANK 1,125% 2023-01-12	EUR	1 996 516,60	24 941,66	1 996 180,26	(336,34)
BONOS CAIXABANK 1,750% 2023-10-24	EUR	1 972 756,20	8 987,11	1 974 069,33	1 313,13
BONOS BANK OF AMERICA CORP 3,081% 2025-09-22	EUR	2 888 722,48	73 414,44	2 739 191,96	(149 530,52)
BONOS RCI BANQUE SA 1,000% 2023-02-17	EUR	1 484 082,00	12 472,95	1 486 918,01	2 836,01
BONOS RCI BANQUE SA 2,296% 2024-11-04	EUR	3 504 839,30	6 817,45	3 447 189,44	(57 649,86)
BONOS BANCA INTESA SPA 3,981% 2024-09-26	EUR	2 475 600,33	59 815,25	2 421 921,00	(53 679,33)
BONOS SOCIETE GENERALE 4,000% 2023-06-07	EUR	1 906 077,15	44 524,42	1 902 623,17	(3 453,98)
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 2,732% 2024-02-07	EUR	1 643 287,66	5 576,02	1 631 126,43	(12 161,23)
BONOS BANCO SANTANDER 1,918% 2023-03-28	EUR	1 501 873,35	233,69	1 502 380,98	507,63
BONOS BANCO SANTANDER 2,552% 2024-11-21	EUR	1 502 028,73	4 130,75	1 502 328,92	300,19
BONOS BANCO SANTANDER 1,125% 2023-10-09	EUR	1 475 262,00	7 781,86	1 475 356,70	94,70
BONOS UNICREDIT 5,250% 2023-04-30	EUR	1 520 220,45	47 267,55	1 519 802,79	(417,66)



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

Renta fija privada cotizada

BONOS UNICREDIT 2,702% 2023-06-30	EUR	5 291 625,62	441,87	5 284 055,92	(7 569,70)
BONOS IBM INT. FINANCE 0,375% 2023-01-31	EUR	1 991 836,20	12 689,20	1 991 454,36	(381,84)
BONOS RCIBANQUE SA 2,570% 2025-03-12	EUR	2 503 010,61	3 308,62	2 450 771,60	(52 239,01)
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 2,162% 2023-07-21	EUR	2 597 216,18	15 966,38	2 595 432,02	(1 784,16)
BONOS BNP 2,512% 2023-11-06	EUR	1 403 778,88	5 936,56	1 395 236,02	(8 542,86)
BONOS MEDIOBANCA SPA 5,750% 2023-04-18	EUR	1 164 718,63	8 487,07	1 158 160,88	(6 557,75)
BONOS MEDIOBANCA SPA 4,240% 2025-09-10	EUR	2 781 679,09	4 552,43	2 745 881,12	(35 797,97)
BONOS MEDIOBANCA SPA 3,243% 2024-01-25	EUR	2 017 356,85	13 893,75	2 006 877,58	(10 479,27)
OBLIGACIONES STRYKER CORP 1,125% 2023-11-30	EUR	1 475 952,15	2 644,35	1 472 615,10	(3 337,05)
BONOS SERVICIOS MEDIO AMBI 0,815% 2023-12-04	EUR	2 629 074,31	11 296,19	2 619 354,86	(9 719,45)
BONOS MEDTRONIC GLOBAL HLD 0,375% 2023-02-07	EUR	2 685 495,87	11 708,82	2 688 486,10	2 990,23
BONOS LOGICOR FINANCING 0,625% 2025-08-17	EUR	538 726,60	357,88	462 503,42	(76 223,18)
BONOS SUMITOMO MITSUI FINL 0,980% 2023-10-09	EUR	1 964 776,00	9 743,20	1 965 487,48	711,48
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 2,645% 2024-02-17	EUR	2 599 703,96	8 684,92	2 593 941,73	(5 762,23)
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,000% 2024-05-14	EUR	2 105 851,86	(4 882,05)	1 984 174,05	(121 677,81)
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,125% 2024-10-10	EUR	1 597 984,06	298,41	1 481 474,52	(116 509,54)
BONOS ARVAL SERVICE LEASE 0,000% 2024-06-30	EUR	2 089 837,52	4 364,05	1 968 921,95	(120 915,57)
BONOS LEVI STRAUSS & CO 3,375% 2022-03-15	EUR	1 397 254,16	(9 628,80)	1 055 231,05	(342 023,11)
OBLIGACIONES CAIXA GERAL DEPOSITO 5,750% 2023-06-28	EUR	1 295 969,09	42 048,49	1 296 339,09	370,00
BONOS DELL BANK INTERNA TIO 1,625% 2024-05-24	EUR	921 456,47	(1 919,63)	878 756,71	(42 699,76)
BONOS GALP ENERGY 1,000% 2023-02-15	EUR	3 989 056,90	42 228,51	3 983 599,98	(5 456,92)
BONOS EUROCLEAR BANK SA 0,500% 2023-07-10	EUR	1 479 947,25	8 022,15	1 478 518,74	(1 428,51)
BONOS PROSEGUR 1,000% 2023-02-08	EUR	2 503 274,22	19 537,80	2 516 159,46	12 885,24
OBLIGACIONES BARCLAYS PLC 2,702% 2024-09-23	EUR	2 998 466,63	1 824,58	3 037 248,92	38 782,29
OBLIGACIONES FIAT FINANCE & TRADE 0,500% 2023-0	EUR	1 367 222,92	7 865,90	1 365 391,80	(1 831,12)
OBLIGACIONES FIAT FINANCE & TRADE 0,000% 2024-0	EUR	924 153,94	(395,01)	879 691,89	(44 462,05)
BONOS ENEL SPA 2,500% 2023-08-24	EUR	1 508 173,49	(1 254,74)	1 473 193,85	(34 979,64)
BONOS TIKEHAU CAPITAL SCA 3,000% 2023-08-27	EUR	5 135 208,32	(5 006,77)	5 072 911,00	(62 297,32)
BONOS BANCO SABADELL 5,375% 2028-12-12	EUR	2 220 661,96	6 116,50	2 199 196,95	(21 465,01)
BONOS BNP 1,125% 2023-10-10	EUR	1 383 183,48	4 822,44	1 380 979,07	(2 204,41)
BONOS MCDONALD S CORP 1,000% 2023-11-15	EUR	1 202 817,12	1 171,96	1 185 181,25	(17 635,87)
BONOS VONOVIA SE 0,000% 2024-06-16	EUR	602 062,02	(1 502,72)	561 992,72	(40 069,30)
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 1,020% 2023-10-11	EUR	1 960 755,80	9 387,60	1 963 195,41	2 439,61
BONOS AT & T INC 1,300% 2023-06-05	EUR	1 481 082,30	7 532,85	1 482 961,26	1 878,96
BONOS ASAHI GROUP HOLDINGS 0,010% 2024-03-19	EUR	786 283,49	(75,59)	749 857,03	(36 426,46)
BONOS ALTRIA GROUP 1,000% 2023-02-15	EUR	2 987 535,50	15 649,00	3 004 322,37	16 786,87

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Renta fija privada cotizada									
BONOS CREDIT AGR. IND. 2,575% 2023-03-06	EUR	1 501 756,86	2 189,40	1 501 710,18					(46,68)
TOTALES Renta fija privada cotizada		134 886 674,64	813 389,27	133 025 632,69					(1 861 041,95)
Instrumentos de mercado monetario									
PAGARÉS ACCIONA 2,575% 2023-01-23	EUR	5 488 365,85	3 374,96	5 489 548,29					1 182,44
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 2,382% 2023-01-27	EUR	6 982 539,20	5 509,15	6 984 510,85					1 971,65
TOTALES Instrumentos de mercado monetario		12 470 905,05	8 884,11	12 474 059,14					3 154,09
Acciones y Participaciones Directiva									
PARTICIPACIONES TIKEHAU CAPITAL SCA	EUR	4 227 500,07	-	4 220 603,65					(6 896,42)
PARTICIPACIONES DWS INVESTMENT	EUR	13 147 474,03	-	13 088 089,16					(59 384,87)
TOTALES Acciones y Participaciones Directiva		17 374 974,10	-	17 308 692,81					(66 281,29)
TOTAL Cartera Exterior		203 028 600,87	1 013 683,00	201 172 802,55					(1 855 798,32)

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Otras compras a Plazo				
PLAZO PAGARE ELECNOR 03-02-23 80000000 FISICA	EUR	7 981 358,61	293,39	03/01/2023
TOTALES Otras compras a Plazo		7 981 358,61	293,39	
Futuros vendidos				
FUTURO BONO ITALIANO SHORT 1000 FISICA	EUR	13 400 000,00	17 420,00	08/03/2023
FUTURO BONO ALEMAN 02 AÑOS 1000 FISICA	EUR	19 600 000,00	25 480,00	08/03/2023
TOTALES Futuros vendidos		33 000 000,00	42 900,00	
TOTALES		40 981 358,61	43 193,39	

Exposición fiel del negocio y actividades principales

El año 2023 ha supuesto una grata sorpresa en términos de crecimiento de la actividad económica; dicho esto, a lo largo del año se ha apreciado un aumento de la divergencia entre los comportamientos de Estados Unidos y de Europa.

Las expectativas de crecimiento de la economía estadounidense para 2023 se han ido revisando al alza con el transcurso del año (+2,2% en diciembre frente a 1,2% en junio). La razón principal que ha apoyado este buen comportamiento ha sido la fortaleza del consumo privado, soportado por el excelente desempeño del mercado laboral. Sin embargo, en la Eurozona la situación no ha sido tan boyante, y las previsiones de crecimiento han ido revisándose ligeramente a la baja a medida que avanzaba el ejercicio (+0,5% en diciembre frente a 0,7% en junio). Dentro de la heterogeneidad tradicional de la zona euro, Alemania e Italia han sorprendido negativamente (consecuencia de su exposición industrial), mientras que España y Francia lo han hecho por el lado positivo. El magnífico comportamiento del mercado laboral no ha sido capaz de sujetar al consumo privado, y sin embargo la inversión ha mostrado una evolución mejor de lo esperado.

La inflación, que se había convertido en un foco constante de preocupación durante estos últimos años, ha continuado con la tendencia a la baja mostrada de enero a junio; en el caso de la Eurozona, la cifra general termina el año en el 2,9% (recordemos que a cierre de 2022 nos encontrábamos ligeramente por encima del 9%, y en el 5,5% hace apenas seis meses). La subyacente también ha experimentado un fuerte recorte, pasando del 5,5% en junio a un 3,4% en diciembre de 2023.

De cualquier forma, y sin pretender restar importancia al intenso proceso de endurecimiento monetario acometido por los Bancos Centrales durante los últimos tiempos, la sensación es que buena parte de la moderación de la inflación ha tenido que ver fundamentalmente con el denominado efecto base. Una parte muy sustancial de la subida de la inflación en 2021 y 2022 estuvo ligada a la fuerte subida en los precios de los combustibles y los alimentos provocada por el conflicto de Ucrania, y precisamente la corrección en dichos precios ha sido la responsable de una cuota importante en el proceso de "vuelta a la normalidad".

Tras dos semestres de intensa actividad, durante la segunda mitad de 2023 los Bancos Centrales parecen haber levantado el pie del acelerador. Durante este periodo la Reserva Federal estadounidense solamente ha acometido una subida de 25 p.b. en su tipo de interés de intervención; mientras tanto en Europa el Banco Central Europeo ponía encima de la mesa dos subidas de la misma magnitud (25 p.b.) El buen comportamiento de la inflación ha llevado a los mercados a descontar al 100% que el proceso de endurecimiento de las condiciones monetarias ha llegado a su fin, y yendo incluso más allá, que a lo largo de los próximos doce meses asistiremos a bajadas de tipos agresivas de forma generalizada.



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

La subida de la Reserva Federal (FED) indicada más arriba, ha dejado el rango de los Fed Funds en el 5,25-5,50%. A pesar de la buena evolución de los precios durante los últimos trimestres, las medidas de las autoridades estadounidenses para relanzar la demanda tras la pandemia han terminado por ser un obstáculo a la hora de conseguir alcanzar el objetivo de inflación del 2%. A medida que los datos de actividad han ido suavizándose, la Fed ha ido rebajando el tono hawkish, acabando 2023 dando señales de que el proceso de subidas podría haber concluido, y abriendo de alguna manera la puerta a descensos a lo largo del próximo año.

Después de un primer semestre muy agresivo (+150 p.b. de subida), a partir de junio el Banco Central Europeo (BCE) decide volver a subir únicamente en las reuniones de julio y septiembre para dejar el tipo de intervención al cierre del año en el 4,50%. En cuanto al futuro del programa PEPP (programa de emergencia de compra de activos puesto en marcha en 2020 para paliar los efectos del coronavirus), la máxima autoridad monetaria comunicaba en una de sus últimas intervenciones del año que las reinversiones comenzarán a reducirse a mediados de 2024, y que terminarán de manera definitiva a final de dicho año. Los discursos de los miembros del BCE arrojan más dudas que en el caso de la Fed en cuanto al comportamiento de los precios los próximos meses, de ahí las declaraciones de Lagarde en la rueda de prensa posterior al último meeting, en las que señalaba que por el momento ni tan siquiera se había debatido una hipotética reducción en los tipos de interés.

En la misma línea que la Reserva Federal y el Banco Central Europeo, el Banco de Suecia ralentizaba también el proceso de subida de tipos, acometiendo un único ascenso de 25 p.b. a lo largo del semestre (21 de septiembre) para dejarlos en el 4%; los mercados descontaban una nueva vuelta de tuerca del Riksbank en la última reunión del año, pero en palabras del gobernador Theodén, los últimos datos publicados aconsejaban tomar una pausa, eso sí, sin descartar la posibilidad de nuevas subidas a comienzos de 2024.

En Reino Unido, la elevada y persistente inflación ha representado un auténtico quebradero de cabeza para el Banco de Inglaterra (BOE); el extraordinario crecimiento de los salarios de la mano de obra cualificada (en el entorno del 7-8% a lo largo de buena parte del año), ha requerido de una política monetaria sumamente agresiva, que finalmente parece haber dado sus frutos con la caída de la inflación general desde el 11,1% a finales de 2022 hasta el 3,9% en diciembre de 2023. La última, y de hecho la única subida de tipos implementada por BOE durante la segunda mitad del año (+25 p.b. para dejar la intervención en el 5,25%), tuvo lugar a principios de agosto, y desde entonces se mantienen en modo pausa.

La despedida de Kuroda como gobernador de Banco de Japón (BOJ) el pasado mes de abril, y su recambio por Kazuo Ueda, hizo temer a los mercados un cambio sustancial en la política monetaria ultra laxa mantenida por la institución monetaria durante la última década, pero por el momento apenas hemos visto cambios de entidad. El aumento del límite de fluctuación de los JGB a 10 años a partir del 28 de julio de 2023, en un primer momento llevó la rentabilidad del bono japonés a niveles cercanos al 1% por primera vez desde 2013, pero el squeeze experimentado por los mercados de bonos durante la última parte del semestre ha revertido la situación en gran manera.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

El Banco Central de Brasil, por su parte, ha sido la primera institución monetaria en poner en marcha la flexibilización de su política monetaria. Desde agosto del pasado año el BDB ha recortado el Selic en 300 p.b. cerrando el ejercicio en niveles del 11,75%. También en agosto, el Banco Popular de China (BPC) anunció un inesperado recorte de 15 p.b. del tipo de interés de sus préstamos bancarios a un año hasta el 2,5%, con el fin de intentar revertir la crisis de liquidez en el sector inmobiliario, la fuerte caída de las exportaciones y la debilidad del consumo.

En el ámbito geopolítico, el conflicto entre Rusia y Ucrania sigue sin encontrar una solución, a pesar de haber dejado de aparecer diariamente en las portadas de los medios de comunicación; la capacidad de los ucranianos para resistir a los rusos al inicio de la invasión se convirtió en la razón principal para que sus socios internacionales les proporcionasen apoyo en términos de dinero y sobre todo de armas. La situación en 2024 puede ser diferente ya que varios paquetes de ayuda se encuentran en suspenso.

Con esta cuestión pendiente de cerrar, el siete de octubre nos despertábamos con la noticia del ataque de Hamas contra Israel, matando a más de 1.200 personas y tomando 250 rehenes aproximadamente. Aunque los israelíes se tomaron su tiempo para responder, poco después comenzaron un ataque en el que se estima que han muerto más de 20.000 palestinos, y en el que se ha destruido una buena parte del territorio de Gaza. Es difícil prever cómo puede terminar este episodio, pero no cabe duda de que Oriente Medio es probablemente una de las zonas más inestables del planeta, lo que incrementa los riesgos potenciales de escenarios peores al actual.

En la esfera política, 2023 nos ha dejado algunos acontecimientos importantes, siendo quizá el más relevante la amplia victoria de Javier Milei en la segunda vuelta de las elecciones en Argentina el pasado 20 de noviembre. Milei durante su campaña puso encima de la mesa un profundo paquete de reformas cuyo eje central se situaba en la dolarización de la economía; además, dicha reforma viene acompañada de una serie de medidas que persiguen la liberalización y el reflote de la economía argentina.

A nivel de mercado, con alguna excepción, el año fue muy positivo para la renta variable y en cierta medida positivo para la renta fija tras el fuerte rally observado a finales de año que permitió recuperar una gran parte de las pérdidas que atesoraban los plazos más largos.

En renta variable, el índice global MSCI World subió un 17,88% en un año dominado por la tecnología. Tras algunas dudas durante el primer semestre por los efectos de la guerra de Ucrania, la crisis de los bancos regionales estadounidenses y la resolución de Credit Suisse los mercados de renta variable han finalizado el ejercicio en máximos históricos o muy cerca de ellos y un gran optimismo acerca de la posibilidad de un aterrizaje suave de la economía, con bajada de inflación y cambio de sesgo en política monetaria por parte de los principales bancos centrales. La mayor subida la ha protagonizado el Ndaq 100 (+48,9%) pero en general todos los grandes índices han atesorado un excelente comportamiento: Nikkei 225 (+28,25%), S&P500 (+23,91%), Eurostoxx 50 (+19,19%) con la excepción de China (-16,67%) el gran perdedor del ejercicio después de que fuese incapaz de estimular suficientemente su economía a pesar de los paquetes de ayudas que el gobierno puso sobre la mesa.



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

En renta fija, la rentabilidad de la deuda pública ha vivido dos etapas claramente diferenciadas. Durante los primeros 10 meses del año pudimos observar un fuerte repunte de rentabilidades que se moderó casi en su totalidad desde primeros de noviembre una vez que los mercados empezaron a descontar con más fuerza un cambio de sesgo en política monetaria por parte de los bancos centrales tras la excelente evolución de la inflación a lo largo del año. Así las cosas, en la parte larga de la curva el bono a 10 años de Estados Unidos acabó el ejercicio prácticamente como lo empezó mientras que sin embargo el Bund estrechó casi 55 p.b. En la parte corta de la curva vimos movimientos menos intensos, pero en este caso positivos a ambos lados del Atlántico.

De manera similar, y centrándonos en el caso de Europa, el mercado de crédito ha vivido realidades diferentes durante el tercer y el cuarto trimestre de 2023. Hasta octubre el Itraxx Main sufría ampliaciones de 74 a 90 puntos, para después experimentar una importante compresión de spreads que le llevaba a terminar el año en la zona de 61 puntos. Mientras tanto el Itraxx Crossover (representativo de los emisores HY), comenzaba el semestre en 401 puntos y tras cerrar el mes septiembre en 445, acababa 2023 en 315 puntos.

En divisas, El dólar cierra el año con una ligera depreciación respecto al euro (-3,02%). La divisa estadounidense se ha visto penalizada por los mensajes de la Fed en relación a la posibilidad de haber alcanzado el tipo terminal. El yen ha continuado debilitándose por la diferencia de políticas monetarias respecto al resto de países occidentales (-1,15% en el semestre y -9,81% en el año contra el euro).

Uso de instrumentos financieros

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

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la Unión Europea para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Gastos de I+D y medioambiente

A lo largo del ejercicio 2023 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2023 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

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