

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

Informe de auditoría
Cuentas anuales e Informe de Gestión
al 31 de diciembre de 2020

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por unos auditores independientes

Al Accionista Único de Unigest, S.G.I.I.C., S.A. - Sociedad Unipersonal:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Unigest, S.G.I.I.C., S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre 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****Ingresos por comisiones percibidas**

Tal y como se indica en la nota 1 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, la Sociedad tiene como objeto exclusivo la administración y representación de Instituciones de Inversión Colectiva, efectuando al 31 de diciembre de 2020 la gestión de 39 Fondos de Inversión y la administración de 4 Sociedades de Inversión de Capital Variable. El margen bruto de la Sociedad está formado fundamentalmente por los ingresos obtenidos por esta actividad.

Nos centramos en el margen bruto debido a su significatividad dentro de la cuenta de resultados y al elevado volumen de transacciones, con su correspondiente riesgo de incorrección material.

Véase Nota 1.b Objeto social y Nota 12.a Comisiones percibidas de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

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

- Evaluar las políticas contables aplicadas a las diferentes tipologías de ingresos de la Sociedad.
- Probar el diseño y la efectividad operativa de los controles clave para determinar el alcance de las pruebas sustantivas adicionales requeridas.
- Realizar un recálculo de las comisiones, en base a los folletos de los diferentes fondos gestionados por la Sociedad y a los patrimonios medios de cada uno de dichos fondos.
- Realizar el cruce del ingreso contabilizado en los estados financieros de la Sociedad con el gasto correspondiente contabilizado en los estados financieros de los fondos gestionados.
- Comprobar con documentación soporte una muestra de asientos manuales.

Los procedimientos anteriormente descritos nos permiten obtener una evidencia de auditoría suficiente y adecuada, en relación a las comisiones percibidas, sin que se hayan identificado aspectos relevantes que pudieran afectar de forma significativa a la información financiera incluida en las cuentas anuales adjuntas.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad, y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte 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 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

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

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

Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de las cuentas anuales

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad de fecha 18 de marzo de 2021.

Periodo de contratación

El Accionista Único de la Sociedad, ejercitando las competencias de la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, en su reunión celebrada el 13 de julio de 2020 nombró a PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. y a Auren Auditores, SP, S.L.P., como co-audidores por un periodo de un año, para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020. Asimismo, con anterioridad, la Junta General de Accionistas de la Sociedad nombró a PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. y a Auren Auditores, SP, S.L.P., como co-audidores en los ejercicios 2019, 2018 y 2017.

Con anterioridad, PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. fue designado por acuerdo de la Junta General de Accionistas para el periodo de un año (esto es, para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016) y ha venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2004.

Servicios prestados

Los servicios, distintos de la auditoría de cuentas, que han sido prestados a la entidad auditada han sido los descritos en la nota 16 de la memoria de las cuentas anuales adjunta.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Auren Auditores, SP, S.L.P. (S2347)



Francisco José Chisvert Cabas (23394)



Ana Belén García Burguillo (20509)

18 de marzo de 2021



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 01/21/00225

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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



AUREN AUDITORES SP,
S.L.P.

2021 Núm. 01/21/05439

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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



CLASE 8.ª



002588164

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

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020
e informe de gestión del ejercicio 2020



CLASE 8.ª



002588165

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

BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019
(Expresados en euros)

ACTIVO	Nota	2020	2019
Tesorería		39,42	39,42
Cartera de negociación		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de capital		-	-
Derivados de negociación		-	-
Otros activos financieros		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Otros instrumentos de capital		-	-
Otros activos financieros		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de capital		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Inversiones crediticias	8	7 652 282,19	10.876.981,24
Crédito a intermediarios financieros		3 871 029,14	7 628 965,26
Crédito a particulares		3 781 253,05	3 248 015,98
Otros activos financieros		-	-
Cartera de inversión a vencimiento		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Activos no corrientes en venta		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de capital		-	-
Activo material		-	-
Otros		-	-
Participaciones		-	-
Entidades del Grupo		-	-
Entidades multigrupo		-	-
Entidades asociadas		-	-
Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
Activo material	6	40 768,31	28 276,62
De uso propio		40 768,31	28 276,62
Inversiones inmobiliarias		-	-
Activo intangible	7	398,19	444,16
Fondo de comercio		-	-
Otro activo intangible		398,19	444,16
Activos fiscales	14	5 831,48	5 840,83
Corrientes		5 831,48	5 831,48
Diferidos		-	9,35
Resto de activos	9	57 962,04	60 670,73
TOTAL ACTIVO		7 757 281,63	10.972.253,00



CLASE 8.^a



002588166

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

BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019 (Expresados en euros)

	Nota	2020	2019
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
Cartera de negociación		-	-
Otros pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado		3 455 678,24	3 052 903,61
Deudas con intermediarios financieros	12.b	3 438 803,20	2 941 424,01
Deudas con particulares		16 875,04	111 479,60
Empréstitos y pasivos subordinados		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta		-	-
Provisiones		-	-
Fondos para pensiones y obligaciones similares		-	-
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		-	-
Otras provisiones		-	-
Pasivos fiscales	14	331 201,52	1 700 870,40
Corrientes		331 201,52	1 700 870,40
Diferidos		-	-
Restos de pasivos	10	660 800,84	548 305,22
TOTAL PASIVO		4 447 680,60	5 302 079,23
FONDOS PROPIOS			
Capital	5.a	3 309 601,03	5 670 173,77
Escriturado		2 134 511,60	2 134 511,60
<i>Menos: Capital no exigido</i>		-	-
Prima de emisión		-	-
Reservas	5.b	1 002 097,40	2 298 404,79
Otros instrumentos de capital		-	-
<i>Menos: Valores propios</i>		-	-
Resultado del ejercicio	5.c	772 992,03	1 237 257,38
<i>Menos: Dividendos y retribuciones</i>	5.d	(600 000,00)	-
AJUSTES POR VALORACION		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Coberturas de los flujos de efectivo		-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
Diferencias de cambio		-	-
Resto de ajustes por valoración		-	-
SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		3 309 601,03	5 670 173,77
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		7 757 281,63	10 972 253,00
PRO-MEMORIA			
Avales y garantías concedidas		-	-
Otros pasivos contingentes		-	-
Compromisos de compraventa de valores a plazo		-	-
Valores propios cedidos en préstamo		-	-
Desembolsos comprometidos por aseguramiento de emisiones		-	-
Derivados financieros		-	-
Otras cuentas de riesgo y compromiso		-	-
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		-	-
Depósito de títulos		-	-
Carteras gestionadas	11	5 529 266 096,79	5 410 416 346,37
Otras cuentas de orden		-	-
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN		5 529 266 096,79	5 410 416 346,37



CLASE 8.ª



002588167

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

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS
EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019**
(Expresadas en euros)

	Nota	2020	2019
Intereses y rendimientos asimilados	8.a	-	876,79
Intereses y cargas asimiladas		(7 464,57)	-
MARGEN DE INTERESES		(7 464,57)	876,79
Rendimiento de instrumentos de capital			
Comisiones percibidas	12.a	37 417 617,97	38 853 403,66
Comisiones pagadas	12.b	(32 530 882,34)	(33 611 011,99)
Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
Cartera de negociación		-	-
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Otros		-	-
Diferencias de cambio (neto)		-	-
Otros productos de explotación		165 624,80	141 025,00
Otras cargas de explotación		(169 670,31)	(146 417,80)
MARGEN BRUTO		4 875 225,55	5 237 875,66
Gastos de personal	13.a	(2 442 214,11)	(2.071.650,33)
Gastos generales	13.b	(1 319 517,29)	(1 382 871,92)
Amortización	6 y 7	(8 618,56)	(15 838,85)
Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)		-	-
Inversiones crediticias		-	-
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACION		1 104 875,59	1 767 514,56
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)		-	-
Activos materiales		(672,69)	-
Activos intangibles		-	-
Resto		-	-
Ganancias / (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta		-	-
Diferencia negativa en combinaciones de negocios		-	-
Ganancias / (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		1 104 202,90	1 767 514,56
impuesto sobre beneficios	14	(331 210,87)	(530 257,18)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		772 992,03	1 237 257,38
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		772 992,03	1 237 257,38
BENEFICIO POR ACCION		21,76	34,84
Básico		21,76	34,84
Diluido		-	-



CLASE 8.ª



002588168

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

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS
EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019**

A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
(Expresados en euros)

	2020	2019
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>772 992,03</u>	<u>1 237 257,38</u>
OTROS INGRESOS / GASTOS RECONOCIDOS	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Ganancias / (Pérdidas) actuariales en planes de pensiones	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-
Impuesto sobre beneficio	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS DEL EJERCICIO	<u>772 992,03</u>	<u>1 237 257,38</u>

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

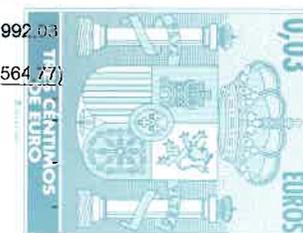
ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019

B) ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresados en euros)

	FONDOS PROPIOS							TOTAL PATRIMONIO NETO		
	Capital	Prima emisión	Reservas	Otros instrumentos capital	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio	Menos: Dividendo a cuenta		TOTAL FONDOS PROPIOS	Ajustes valoración
SALDO FINAL EN 2019	2 134 511,60	-	2 298 404,79	-	-	1 237 257,38	-	5 670 173,77	-	5 670 173,77
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO EN 2020	2 134 511,60	-	2 298 404,79	-	-	1 237 257,38	-	5 670 173,77	-	5 670 173,77
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	772 992,03	-	772 992,03	-	772 992,03
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(1 296 307,39)	-	-	(1 237 257,38)	(600 000,00)	(3 133 564,77)	-	(3 133 564,77)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / remuneraciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a socios	-	-	(1 296 307,39)	-	-	(1 237 257,38)	(600 000,00)	(3 133 564,77)	-	(3 133 564,77)
Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento / (reducción) por combinaciones de negocio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2020	2 134 511,60	-	1 002 097,40	-	-	772 992,03	(600 000,00)	3 309 601,03	-	3 309 601,03

CLASE 8.ª



002588169

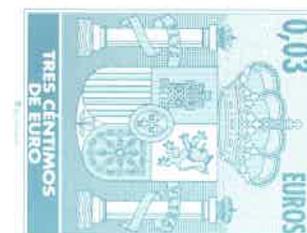
UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019

B) ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en euros)

	FONDOS PROPIOS						Ajustes valoración	TOTAL PATRIMONIO NETO	
	Capital	Prima emisión	Reservas	Otros instrumentos capital	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio			TOTAL FONDOS PROPIOS
SALDO FINAL EN 2018	2 134 511,60	-	2 298 404,79	-	-	1 314 023,89	5 746 940,28	-	5 746 940,28
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO EN 2019	2 134 511,60	-	2 298 404,79	-	-	1 314 023,89	5 746 940,28	-	5 746 940,28
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	1 237 257,38	1 237 257,38	-	1 237 257,38
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	(1 314 023,89)	(1 314 023,89)	-	(1 314 023,89)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / remuneraciones a socios	-	-	-	-	-	(1 314 023,89)	(1 314 023,89)	-	(1 314 023,89)
Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento / (reducción) por combinaciones de Negocio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2019	2 134 511,60	-	2 298 404,79	-	-	1 237 257,38	5 670 173,77	-	5 670 173,77

CLASE 8.ª



002588170



CLASE 8.^a



002588171

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

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019**

(Expresados en euros)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	3 155 301,74	1 320 111,16
Resultado del ejercicio (+/-)	772 992,03	1 237 257,38
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-)	9 291,25	15 838,85
Amortización	8 618,56	15 838,85
Resto	672,69	-
Resultado Ajustado (+/-)	782 283,28	1 253 096,23
Aumento (Disminución) neta en los activos de explotación (+/-)	3 227 417,09	(381 139,31)
Inversiones crediticias (+/-)	3 224 699,05	(381 424,13)
Otros activos de explotación (+/-)	2 718,04	284,82
Aumento (Disminución) neta en los pasivos de explotación (+/-)	(854 398,63)	448 154,24
Pasivos financieros a coste amortizado (+/-)	402 774,63	148 177,75
Otros pasivos de explotación (+/-)	(1 257 173,26)	299 976,49
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(21 736,97)	(6 087,27)
Pagos (-)	(22 266,97)	(6 805,27)
Cobros (+)	530,00	718,00
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION	(3 133 564,77)	(1 314 023,89)
Pagos (-)	-	-
Amortización instrumentos de patrimonio (-)	-	-
Cobros (+)	-	-
Dividendos pagados y remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	(3 133 564,77)	(1 314 023,89)
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	-	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio (+/-)	39,42	39,42
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio (+/-)	39,42	39,42



CLASE 8.^a



002588172

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

1. Actividad e información de carácter general

a) Reseña de la Sociedad

Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. - Sociedad Unipersonal (en adelante, la Sociedad) se constituyó en Málaga el 7 de abril de 1992. Su domicilio social se encuentra situado en C/ Bolsa, 4 - 5^a, de Málaga.

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

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

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



CLASE 8.^a



002588173

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

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

Con fecha 29 de julio de 2020, Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. vende y transmite 35.516 acciones de la mercantil "Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U." a Unicaja Banco, S.A. por el precio global de 11.797.547,00 euros, que pasa a poseer el 100% de la entidad.

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

Durante el ejercicio 2020, el evento de mayor repercusión en la situación económica de España y a nivel mundial ha sido la pandemia de enfermedad por Coronavirus causante del síndrome respiratorio agudo grave (SARS-CoV-2), generalmente identificado por las siglas Covid-19.

Ante esta situación, la Sociedad y el Grupo al que pertenece activaron los planes de contingencia necesarios que han favorecido la continuidad de los negocios. Estas acciones han permitido que la Sociedad pueda continuar sus actividades, sin poner con ello en situación crítica el negocio de la misma. En este sentido, la Sociedad no ha tenido ni prevé que se genere imposibilidad de cumplimiento de obligaciones contractuales relevantes y, por tanto, no se prevé ninguna consecuencia significativa derivada de la falta de cumplimiento contractual a causa del Covid-19.

Aunque a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales la posibilidad de recuperación económica y el ritmo de materialización de la misma son inciertos, y dependen, entre otras cuestiones, de las medidas macroeconómicas que se adopten por parte de las autoridades españolas, europeas e internacionales, de la efectividad de las vacunas y de la rapidez de su aplicación a la población, los administradores de la Sociedad consideran que la aplicación del principio contable de empresa en funcionamiento sigue siendo válida en estas circunstancias.



CLASE 8.^a



002588174

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

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

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

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

1. Un capital social mínimo de 125.000 euros íntegramente desembolsado, incrementado en una proporción del 0,02 por ciento del valor efectivo del patrimonio de las Instituciones de Inversión Colectiva y las entidades reguladas en la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, que administren y/o gestionen, incluidas las carteras cuya gestión haya delegado, pero no las carteras que esté administrando y/o gestionando por delegación, en la parte que dicho patrimonio exceda de 250.000.000 de euros. En ningún caso la suma exigible del capital inicial y de la cantidad adicional deberá sobrepasar los 10.000.000 de euros.

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

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



CLASE 8.^a



002588175

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a



002588176

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

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

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

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

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

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

- Las Sociedades Gestoras sólo podrán endeudarse hasta el límite del 20% de sus recursos propios.

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



CLASE 8.^a



002588177

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

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

b) Objeto social

La Sociedad tiene como objeto exclusivo la administración y representación de Instituciones de Inversión Colectiva, efectuando al 31 de diciembre de 2020 la gestión de 39 Fondos de Inversión y la gestión de 4 Sociedades de Inversión de Capital Variable. Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad tiene delegada la gestión de inversiones de las 4 Sociedades de Inversión de Capital Variable y de los Fondos Unicorp Selección Prudente, Fondo de Inversión, Unicorp Selección Moderado, Fondo de Inversión, Unicorp Selección Moderado Distribución, Fondo de Inversión, y Unicorp Selección Dinámico, Fondo de Inversión, en Unicorp Patrimonio, S.V., S.A.U. Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad tenía la gestión de 43 Fondos de Inversión y la gestión de 4 Sociedades de Inversión de Capital Variable (Nota 12).

Con fecha 26 de noviembre de 2020 el Consejo de administración ha aprobado la implementación de la reestructuración de la cartera de fondos, y la finalización del acuerdo de delegación de gestión de fondos Unicorp Patrimonio, S.V., S.A.U. En virtud de la modificación del catálogo, la Sociedad va a proceder a la fusión por absorción entre fondos de Unifond y Unicorp Patrimonio pertenecientes a la misma gama; desde la fecha en que cada uno de los fondos resultantes quede debidamente inscrito en la C.N.M.V. serán gestionados directamente por la Sociedad, y dejará sin efecto el acuerdo de delegación con Unicorp Patrimonio, S.V., S.A.U.

c) Fecha de formulación

El Consejo de Administración de la Sociedad, en fecha 24 de febrero de 2021, procede a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2020.



CLASE 8.^a



002588178

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

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

- D. José Luis Berrendero Bermúdez de Castro (Presidente)
- D. Agustín María Lomba Sorrondegui (Consejero)
- D. Pedro Antonio Martos Pérez (Consejero)
- Dña. Isabel M^a Juárez Pérez-Cea (Consejera)
- D. Miguel Ángel Fernández Muñoz (Consejero)

d) Sucursales y representantes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad no cuenta con sucursales ni representaciones otorgadas.

2. Bases de presentación

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas, formuladas por los Administradores de la Sociedad, han sido preparadas a partir de los registros contables de ésta, habiéndose aplicado la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en la Circular 7/2008, de 26 de noviembre, sobre Normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las Empresas de Servicios de Inversión, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de Capital-Riesgo (modificada por la Circular 6/2010, de 21 de diciembre, por la Circular 5/2011, de 12 de diciembre, la Circular 3/2014, de 22 de octubre, la Circular 4/2015, de 28 de octubre, y 3/2017, de 29 de noviembre de la C.N.M.V.) con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de los resultados de la Sociedad.

Las cuentas anuales del ejercicio 2020, formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad, serán sometidas a la aprobación de la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificaciones.

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



CLASE 8.^a



002588179

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

b) Principios contables obligatorios

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

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

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

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

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existen estimaciones y juicios que tengan un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste significativo en los valores en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

d) Comparación de la información

Al objeto de facilitar la comparación de los datos que constan en las cuentas anuales, éstas incorporan las cifras del ejercicio anterior.

e) Cambios en criterios contables y corrección de errores

Durante el ejercicio 2020 no han tenido lugar cambios en los criterios contables de la Sociedad, ni se ha producido ningún error que tenga efecto significativo en los estados financieros del ejercicio.

Por otra parte, no han existido cambios en las estimaciones contables que, afectando a los ejercicios 2020 y 2019 o que se espera puedan afectar a los ejercicios futuros, se hayan dejado de revelar.



CLASE 8.^a



002588180

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

f) Agrupación de partidas

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

g) Empresa en funcionamiento

Las cuentas anuales de los ejercicios 2020 y 2019 han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad bajo el principio de empresa en funcionamiento, al entender que no hay factores que afecten a dicho principio.

3. Hechos posteriores a la fecha de balance

Con fecha 28 de enero de 2021 el Consejo de administración ha aprobado la modificación de los artículos 2 y 4 de los Estatutos de la Sociedad reflejando las modificaciones del objeto y domicilio social de la Sociedad.

“Artículo 2. Objeto Social

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

- a) *Gestión discrecional e individualizada de carteras de inversiones, incluidas las pertenecientes a fondos de pensiones, en virtud de un mandato otorgado por los inversores o persona legalmente autorizada, siempre que tales carteras incluyan uno o varios de los instrumentos previstos en el artículo 2 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, de/ Mercado de Va/ores.*
- b) *Asesoramiento sobre inversiones en uno o varios de los instrumentos previstos en el artículo 2 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, de/ Mercado de Va/ores.*



CLASE 8.^a



002588181

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

- c) *Custodia y administración de las participaciones de los fondos de inversión y, en su caso, de las acciones de las sociedades de inversión de los Fondos de Capital Riesgo Europeos (FCRE) y Fondos de Emprendimiento Social Europeos (FESE).*
- d) *La recepción y transmisión de ordenes de clientes en relación con uno o varios instrumentos financieros.*

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

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

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

Artículo 4. Domicilio

La Sociedad fija su domicilio social en Málaga (29007), Avenida de Andalucía 10-12.”

Adicionalmente, no han tenido lugar otros acontecimientos posteriores a la fecha del balance que sean significativos para su desglose en las cuentas anuales.



CLASE 8.^a



002588182

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

4. Criterios contables

4.1 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican en el balance de acuerdo con los siguientes criterios:

i) Disponibles para la venta

Corresponde a los valores representativos de deuda no clasificados como inversión a vencimiento, como otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, como inversiones crediticias o como cartera de negociación y los instrumentos de capital de Entidades que no son dependientes, asociadas o multigrupo y que no se han incluido en las categorías de cartera de negociación y de otros activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

ii) Inversiones crediticias

Son activos financieros no derivados, con flujos de efectivo de cuantía determinada o determinable, u en los que todo el desembolso realizado por la entidad se recuperará sustancialmente, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor, que no se valoran a valor razonable, ni la entidad tiene necesariamente la intención de mantenerlos hasta su vencimiento.

Un activo financiero que se negocia en un mercado activo, tal como un instrumento de deuda cotizado, no cumple los requisitos para su clasificación en esta categoría. Tampoco los cumple una participación adquirida en un conjunto de activos que no sean créditos o cuentas a cobrar, tal como una participación en un fondo de inversión.



CLASE 8.ª



002588183

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

Registro y valoración de los activos financieros

Los activos financieros se registran inicialmente, en general, por su coste de adquisición. Su valoración posterior en cada cierre contable se realiza de acuerdo con los siguientes criterios:

- Los activos financieros se valoran a su valor razonable excepto las Inversiones crediticias, las Inversiones mantenidas a vencimiento, los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva, las participaciones en entidades dependientes, multigrupo y asociadas y los derivados financieros que tengan como activo subyacente a dichos instrumentos de capital y se liquiden mediante la entrega de los mismos.

Se entiende por valor razonable de un activo financiero en una fecha dada el importe por el que podría ser entregado entre partes interesadas debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. La mejor evidencia del valor razonable es el precio de cotización en un mercado activo que corresponde a un mercado organizado, transparente y profundo.

Cuando no existe precio de mercado para un determinado activo financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados. Asimismo, se tienen en cuenta las peculiaridades específicas del activo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo financiero lleva asociados. No obstante, las propias limitaciones de los modelos de valoración desarrollados y las posibles inexactitudes en las asunciones exigidas por estos modelos pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo financiero no coincida exactamente con el precio al que el mismo podría ser comprado o vendido en la fecha de su valoración.

El valor razonable de los derivados financieros con valor de cotización en un mercado activo es su precio de cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados financieros "OTC".

El valor razonable de los derivados financieros "OTC" es la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento y descontados a la fecha de la valoración, utilizándose métodos reconocidos por los mercados financieros.



CLASE 8.^a

FINANCIARIA



002588184

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad no mantiene posiciones propias en instrumentos derivados.

- Las Inversiones crediticias y las Inversiones mantenidas a vencimiento se valoran a su coste amortizado, utilizándose en su determinación el método del tipo de interés efectivo. Por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo financiero corregido por los reembolsos de principal y la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento y menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor. En el caso de que se encuentren cubiertas en operaciones de cobertura de valor razonable, se registran aquellas variaciones que se produzcan en su valor razonable relacionadas con el riesgo o con los riesgos cubiertos en dichas operaciones de cobertura.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento, a partir de sus condiciones contractuales, tal como opciones de amortización anticipada, pero sin considerar pérdidas por riesgo de crédito futuras.

Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a un tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Las variaciones en el valor en libros de los activos financieros se registran, en general, con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados, que se registran en el epígrafe de intereses y rendimientos asimilados, y las que corresponden a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el epígrafe de Resultados de operaciones financieras de la cuenta de pérdidas y ganancias.



CLASE 8.^a



002588185

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

No obstante, las variaciones del valor en libras de los instrumentos incluidos en el epígrafe de Activos financieros disponibles para la venta se registran transitoriamente en el epígrafe Ajustes por valoración del Patrimonio neto salvo que procedan de diferencias de cambio. Los importes incluidos en el epígrafe de Ajustes por valoración permanecen formando parte del Patrimonio neto hasta que se produzca la baja en el balance del activo en el que tienen su origen, momento en el que se cancelan contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

Asimismo, las variaciones del valor en libras de los elementos incluidos en el epígrafe de Activos no corrientes en venta se registran con contrapartida en el epígrafe de Ajustes por valoración del Patrimonio neto.

En los activos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias de valoración se registran teniendo en cuenta los siguientes criterios:

- En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos, en lo que se refiere al tipo de riesgo cubierto, se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Las diferencias en valoración correspondientes a la parte ineficiente de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo y de inversiones netas en negocios en el extranjero se llevan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.
- En las coberturas de flujos de efectivo, las diferencias de valoración surgidas en la parte de cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registran transitoriamente en el epígrafe de Ajustes por valoración del Patrimonio neto.
- En las coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, las diferencias de valoración surgidas en la parte de cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registran transitoriamente en el epígrafe de Ajustes por valoración del Patrimonio neto.

En estos dos últimos casos, las diferencias en valoración no se reconocen como resultados hasta que las pérdidas o ganancias del elemento cubierto se registren en la cuenta de pérdidas y ganancias o hasta la fecha de vencimiento del elemento cubierto.



CLASE 8.^a



002588186

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

En las coberturas del valor razonable del riesgo de tipo de interés de una cartera de instrumentos financieros, las ganancias o pérdidas que surgen al valorar los instrumentos de cobertura se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, mientras que las ganancias o pérdidas debidas a variaciones en el valor razonable del importe cubierto, en lo que se refiere al riesgo cubierto, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando como contrapartida el epígrafe de “Ajustes a activos financieros por macrocoberturas”.

En las coberturas de los flujos de efectivo del riesgo de tipo de interés de una cartera de instrumentos financieros, la parte eficaz de la variación del valor del instrumento de cobertura se registra transitoriamente en el epígrafe de Ajustes por valoración del Patrimonio neto hasta el momento en que ocurran las transacciones previstas, registrándose entonces en la cuenta de pérdidas y ganancias. La variación de valor de los derivados de cobertura por la parte ineficaz de la misma se registra directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Pérdidas por deterioro

El valor en libros de los activos financieros se corrige, en general, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro, lo que se produce:

- En el caso de instrumentos de deuda, entendidos como los créditos y los valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento o se produzca el efecto combinado de varios eventos que suponga un impacto negativo en sus flujos de efectivo futuros.
- En el caso de instrumentos de capital, cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento o se produzca el efecto combinado de varios eventos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros.



CLASE 8.^a



002588187

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

Como norma general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros por deterioro se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta y la recuperación de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro se elimina o se reduce. En el caso de que se considere remota la recuperación de cualquier importe por deterioro registrado, éste se elimina del balance, aunque la Sociedad pueda llevar a cabo las actuaciones necesarias para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos por prescripción, condonación u otras causas.

En el caso de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado el importe de las pérdidas por deterioro incurridas es igual a la diferencia negativa entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados. En el caso de instrumentos de deuda cotizados se puede utilizar, como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros, su valor de mercado siempre que éste sea suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la Sociedad.

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda son todos los importes, principal e intereses, que la Sociedad estima que obtendrá durante la vida del instrumento. En dicha estimación se considera toda la información relevante que se encuentra disponible en la fecha de elaboración de los estados financieros, que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales.

Asimismo, en la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, se tienen en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización, menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta, con independencia de la probabilidad de la ejecución de la garantía.

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utiliza como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha a que se refieran los estados financieros determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.



CLASE 8.^a



002588188

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

Las carteras de instrumentos de deuda, riesgos contingentes y compromisos contingentes, cualquiera que sea su titular, instrumentación o garantía, se analizan para determinar el riesgo de crédito al que está expuesta la Sociedad y estimar las necesidades de cobertura por deterioro de su valor. Para la confección de los estados financieros, la Sociedad clasifica sus operaciones en función de su riesgo de crédito analizando, por separado, el riesgo de insolvencia imputable al cliente y el riesgo-país al que, en su caso, estén expuestas.

La evidencia objetiva de deterioro se determinará individualmente para todos los instrumentos de deuda que sean significativos e individual o colectivamente para los grupos de instrumentos de deuda que no sean individualmente significativos. Cuando un instrumento concreto no se pueda incluir en ningún grupo de activos con características de riesgo similares, se analizará exclusivamente de forma individual para determinar si está deteriorado y, en su caso, para estimar la pérdida por deterioro.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias del devengo de intereses sobre la base de los términos contractuales se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados y para aquellos para los que se hubiesen calculado colectivamente pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses.

El importe de las pérdidas por deterioro incurridas en valores representativos de deuda e instrumentos de capital incluidos en el epígrafe de Activos financieros disponibles para la venta es igual a la diferencia positiva entre su coste de adquisición, neto de cualquier amortización de principal, y su valor razonable menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Cuando existen evidencias objetivas de que el descenso en el valor razonable se debe a su deterioro, las minusvalías latentes reconocidas directamente en el epígrafe de Ajustes por valoración en el Patrimonio neto se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce, para el caso de valores representativos de deuda, en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo de recuperación y, para el caso de instrumentos de capital, en el epígrafe de Ajustes por valoración en el Patrimonio neto.



CLASE 8.^a



002588189

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

Las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital valorados a su coste de adquisición corresponden a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares. Dichas pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se producen minorando directamente el coste del activo financiero, sin que su importe pueda recuperarse salvo en caso de venta.

Baja del balance de activos financieros

La Sociedad dará de baja un activo financiero de su balance sólo cuando se produzca alguna de las siguientes circunstancias:

- a) Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo financiero hayan expirado.
- b) Transfiera el activo financiero, según los términos establecidos a continuación, y no retenga substancialmente los riesgos y beneficios ni, en caso de no retenerlo, transmita el control del activo transferido. Un activo financiero se transfiere sólo cuando la Sociedad cedente:
 - transmita íntegramente todos los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo, o bien,
 - conserve los derechos contractuales a recibir todos los flujos de efectivo del activo financiero, pero asuma una obligación contractual de reembolsárselos íntegramente a los cesionarios sin retraso material, incluso los intereses que se produzcan por la reinversión de tales flujos en instrumentos financieros de elevada liquidez. Además, el contrato de transferencia le prohíba vender o pignorar el activo financiero original, salvo que lo haga para garantizar el abono de los flujos de efectivo a los cesionarios, y no le obligue al pago de cantidad alguna que no haya recibido previamente del activo transferido.

Las transferencias de activos financieros se evaluarán para determinar en qué medida se han transmitido a terceros los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La evaluación se realizará comparando la exposición de la Sociedad cedente, antes y después de la transferencia, a la variación que puedan experimentar los importes y vencimientos de los flujos de efectivo netos del activo transferido.



CLASE 8.^a



002588190

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

a) La Sociedad cedente habrá transmitido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo transferido si su exposición a la variación en el valor actual de los flujos netos de efectivo futuros, es decir, a las pérdidas y ganancias futuras -disminuye de forma significativa como resultado de la cesión.

Los riesgos y beneficios relacionados con el activo financiero se transmiten sustancialmente a terceros, entre otras, en las siguientes transferencias:

- (i) Una venta incondicional de un activo financiero.
- (ii) Una venta de un activo financiero con pacto de recompra o con una opción de compra adquirida o de venta emitida, por su valor razonable en la fecha de la recompra.
- (iii) Una venta de un activo financiero con una opción de compra adquirida o de venta emitida que están profundamente fuera de dinero y que es altamente improbable que pasen a estar dentro de dinero antes del vencimiento del contrato.
- (iv) Una transferencia de un activo financiero junto con una permuta financiera de tipos de interés en la que la Sociedad cedente figura como contraparte, siempre que los pagos de la permuta no estén condicionados por el riesgo de crédito o de reembolso anticipado del activo financiero.

b) La Sociedad cedente habrá retenido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo transferido si su exposición a la variación en el valor actual de los flujos netos de efectivo futuros no cambia de forma significativa como resultado de la cesión.



CLASE 8.^a



002588191

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

En cualquier caso, los riesgos y beneficios derivados de la propiedad del activo financiero se retienen sustancialmente, entre otras, en las siguientes transferencias:

- (i) Una venta de un activo financiero con pacto de recompra del mismo activo, de otro sustancialmente igual o similar que tengan el mismo valor razonable, por un precio fijo más un interés. Las Sociedades tienen prohibido efectuar cesiones temporales por un importe superior al precio de mercado o valor razonable del activo financiero cedido, ya que la diferencia en más podría considerarse, en su caso, captación no autorizada de financiación directa del cesionario.
- (ii) Un contrato de préstamo de valores en que el prestatario tenga la obligación de devolver los mismos valores u otros sustancialmente iguales que tengan idéntico valor razonable.
- (iii) La venta de una cuenta a cobrar por su valor razonable o el descuento de papel comercial, cuando la Sociedad cedente garantice al cesionario la compensación de cualquier pérdida crediticia.
- (iv) Una venta de un activo financiero por su valor razonable junto con una permuta financiera sobre el rendimiento total, cuando la Sociedad cedente asuma el riesgo de mercado del activo transferido.
- (v) Una venta de un activo financiero con una opción de compra adquirida o de venta emitida que están profundamente dentro de dinero y que es muy improbable que pasen a estar fuera de dinero antes del vencimiento del contrato.

4.2 Pasivos financieros

- Cartera de negociación

Incluye los pasivos financieros que se han adquirido con el objeto de realizarlos a corto plazo, son parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que se han realizado actuaciones recientes para la obtención de ganancias a corto plazo, son instrumentos derivados no designados como instrumentos de cobertura contable o son originados por la venta en firme de activos financieros adquiridos temporalmente o recibidos en préstamo.



CLASE 8.^a



002588192

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad no mantiene saldos en esta categoría.

- Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Corresponden a los que no formando parte de la Cartera de negociación tienen la naturaleza de instrumentos financieros híbridos y no es posible determinar con fiabilidad el valor razonable del derivado implícito que contienen.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad no mantiene saldos en esta categoría.

- Pasivos financieros al coste amortizado

Se incluyen los no incluidos en ninguna de las categorías anteriores.

- Resto de pasivos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad registra en esta categoría principalmente las periodificaciones del ejercicio y las obligaciones de pago por prestaciones de servicios.

Registro y valoración de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se registran a su coste amortizado excepto en los casos siguientes:

Los pasivos financieros incluidos en los epígrafes de Cartera de negociación, de Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias y de Otros Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto que se valoran a valor razonable. Los pasivos financieros cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se ajustan, registrándose aquellas variaciones que se producen en su valor razonable en relación con el riesgo cubierto en la operación de cobertura.



CLASE 8.^a



002588193

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

Las variaciones en el valor en libros de los pasivos financieros se registran, en general, con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados, que se registran en el epígrafe de Intereses y cargas asimiladas, y las que corresponden a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el epígrafe de Resultados de operaciones financieras de la cuenta de pérdidas y ganancias.

No obstante, las variaciones del valor en libros de los instrumentos incluidos en el epígrafe de Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto se registran transitoriamente en el epígrafe Ajustes por valoración del Patrimonio neto. Los importes incluidos en el epígrafe de Ajustes por valoración permanecen formando parte del Patrimonio neto hasta que se produzca la baja en el balance del pasivo en el que tienen su origen, momento en el que se cancelan contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

Baja del balance de pasivos financieros

- Un pasivo financiero, o una parte de él, deberá ser dado de baja del balance cuando se haya extinguido la obligación específica en el contrato porque haya sido pagada, cancelada o haya caducado.

La diferencia entre el valor en libros de un pasivo financiero extinguido, o una parte de él, y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido distinto del efectivo, menos cualquier pasivo asumido, se reconocerá inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

- Las recompras de instrumentos de deuda emitidos por la entidad se darán de baja del balance, aunque se vayan a recolocar en el futuro.

En caso de recompras de una parte de un pasivo financiero, la entidad distribuirá el valor en libros previo del pasivo entre la parte que se dará de baja y la parte que continuará siendo reconocida en el balance, en función de los valores razonables relativos de ambas partes en la fecha de adquisición. La diferencia entre la parte dada de baja y cualquier contraprestación entregada a cambio se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias.



CLASE 8.^a



002588194

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

- Un pasivo financiero liquidado por la entidad a un tercero para que asuma el importe de la deuda transferida no se extinguirá, aunque tal circunstancia se haya comunicado al acreedor, a menos que la entidad quede legalmente liberada de su obligación, por acuerdo contractual con el acreedor o mediante resolución judicial o arbitral.

Cuando la entidad quede liberada por el acreedor de su obligación de liquidar una deuda, porque ha sido asumida por un tercero, pero garantice su pago en el nuevo supuesto de incumplimiento del nuevo acreedor, la entidad deberá:

- Dar de baja del balance el importe de la deuda original y reconocer un nuevo pasivo financiero por el valor razonable de la obligación asumida por la garantía.
 - Contabilizar inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias la diferencia entre: el valor en libros del pasivo financiero original menos el valor razonable del nuevo pasivo reconocido; y cualquier contraprestación entregada.
- Una permuta de un pasivo financiero entre la entidad y sus acreedores, o una modificación en sus condiciones, se tratará contablemente aplicando los siguientes criterios:
- Cuando la permuta o modificación, suponga un cambio sustancial en las condiciones del instrumento de deuda, la entidad deberá darlo de baja del balance y reconocer un nuevo pasivo financiero. Los costes o comisiones incurridos por la entidad en la transacción se registrarán inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.
 - Cuando la permuta o modificación no suponga un cambio sustancial en las condiciones del instrumento de deuda, la entidad no lo dará de baja en el balance y reconocerá el importe de los costes y comisiones como un ajuste en el valor en libros del pasivo financiero, determinando sobre la base de las nuevas condiciones.

A estos efectos, las condiciones de los contratos se considerarán sustancialmente diferentes cuando el valor actual de los flujos de efectivo del nuevo pasivo financiero, incluyendo las comisiones netas cobradas o pagadas, sea diferente, al menos, en un 10% del valor actual de los flujos de efectivo remanentes del pasivo original, descontados ambos al tipo de interés efectivo de este último.



CLASE 8.^a



002588195

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

4.3 Compensación de saldos

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

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

4.4 Activo material

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

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

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

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



CLASE 8.^a



002588196

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Expresada en euros)

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

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

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

4.5 Activo intangible

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

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



CLASE 8.^a



002588197

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

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

4.6 Activos no corrientes disponibles para la venta

Son aquéllos cuyo plazo de realización se espera que no sea superior a un año desde la fecha de las cuentas anuales. La entidad clasificará de forma separada en el balance, dentro de la rúbrica de “Activos no corrientes mantenidos para la venta”, aquellos elementos cuyo valor se recuperará principalmente, y con alta probabilidad, mediante su venta, en lugar de su utilización continuada.

Las participaciones en entidades asociadas adquiridas para su venta, así como los activos corrientes, materiales o intangibles que la entidad haya retirado del uso al que estaban destinados con la intención de venderlos de forma inmediata, se clasificarán como mantenidos para su venta en el balance individual y consolidado.

También se clasificarán en esta categoría todos los activos no financieros adjudicados que la entidad reciba de sus deudores para satisfacer, total o parcialmente, los derechos de cobro de otros activos financieros.

Los activos no corrientes mantenidos para su venta se valorarán por el menor importe entre su valor razonable menos los costes de venta necesarios y su valor en libros anterior a esta clasificación.

Los activos no financieros mantenidos para su venta no se amortizarán mientras permanezcan clasificados en esta categoría. Sin embargo, la entidad podrá reconocer cualquier pérdida por deterioro que se produzca con posterioridad.

4.7 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se registran contablemente, en general, en función de su período de devengo y por aplicación del método del tipo de interés efectivo. Los dividendos percibidos de otras entidades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos.



CLASE 8.^a



002588198

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

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

- Comisiones financieras

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

- Comisiones no financieras

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

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

- Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se registran en el momento de su cobro.

- Los que corresponden a transacciones o servicios que se realizan durante un período de tiempo se registran durante el período de tales transacciones o servicios.

- Los que corresponden a una transacción o servicio que se ejecuta en un acto singular se registran cuando se produce el acto que los origina.

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



CLASE 8.^a



002588199

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Expresada en euros)

4.8 Gastos de personal

- Retribuciones de corto plazo

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

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

- Indemnizaciones por cese

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

- Aportaciones a planes de pensiones

Las aportaciones a los planes de pensiones son satisfechas por la Sociedad a empleados provenientes de la fusión realizada en el ejercicio 2015 con Caja España Fondos, S.A., S.G.I.I.C. Durante el ejercicio 2020 se han realizado aportaciones a los planes de pensiones para 12 y 6 empleados provenientes de Caja España Fondos S.A., S.G.I.I.C. y de Gesduero S.G.I.I.C., S.A., respectivamente, por un importe total de 32.453,88 euros (36.876,35 euros al 31 de diciembre de 2019) (Nota 13.a).



CLASE 8.^a



002588200

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

4.9 Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

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



CLASE 8.^a



002588201

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Expresada en euros)

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

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

4.10 Impuesto sobre Sociedades

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

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

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



CLASE 8.ª



002588202

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Expresada en euros)

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

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

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

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

4.11 Estado de flujos de efectivo

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

- Flujos de efectivo, que son las entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de cambios en su valor.
- Actividades de explotación, que son las actividades típicas de la Sociedad y otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación y los intereses pagados por cualquier financiación recibida, aunque correspondan a pasivos financieros clasificados como actividades de financiación.



CLASE 8.^a

REGISTRO DE INSTRUCCIONES DE EJECUCIÓN



002588203

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

- Actividades de inversión, que son las correspondientes a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, tales como activos materiales, activos intangibles, participaciones, activos no corrientes en venta y pasivos asociados, instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta que sean inversiones estratégicas y activos financieros incluidos en la cartera de inversión a vencimiento.
- Actividades de financiación, que son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del Patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

5. Patrimonio neto y propuesta de aplicación de resultados

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad presenta un superávit de recursos propios de 1.784.697,92 euros (3.105.331,18 euros al 31 de diciembre de 2019).



CLASE 8.ª



002588204

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresada en euros)

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 el capital social está representado por 35.516 acciones nominativas, de 60,10 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

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

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

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

Al 31 de diciembre 2020 la composición del capital social de la sociedad es el siguiente:

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

Al 31 de diciembre 2019 la composición del capital social de la sociedad es el siguiente:

	<u>Número de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Alteria Corporación Financiera, S.L.U.	35 516	100%
	35 516	100%



CLASE 8.^a
CORREOS Y TELÉGRAFOS



002588205

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

b) Reservas

El detalle del epígrafe “Reservas” al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	<u>2020</u>	<u>Euros</u> <u>2019</u>
Reserva legal	945 449,70	945 449,70
Reserva voluntaria	56 599,28	1 183 408,05
Reservas por fusión	-	169 498,62
Otras reservas	48,42	48,42
	<u>1 002 097,40</u>	<u>2 298 404,79</u>

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

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



CLASE 8.ª



002588206

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

c) Distribución de resultados

La propuesta de distribución de los resultados obtenidos en el ejercicio 2020 que el Consejo de Administración propone para su aprobación a la Junta General de Accionistas y la propuesta aprobada del ejercicio 2019 se detallan a continuación:

	Euros	
	Propuesta 2020	Aprobada 2019
Beneficio/ (pérdida) del ejercicio	772 992,03	1 237 257,38
Distribución		
Dividendo corriente	172 992,03	1 237 257,38
Dividendo a cuenta	600 000,00	-
	772 992,03	1 237 257,38

d) Dividendo a cuenta

Con fecha 23 de diciembre de 2020 el Consejo de Administración de la Sociedad ha acordado aprobar la distribución un de dividendo a cuenta sobre los resultados obtenidos al 30 de noviembre de 2020 por importe de 600.000,00 euros. A tal efecto, en la misma fecha, de conformidad con el artículo 277 de la Ley de Sociedades de Capital, el Consejo de Administración ha formulado un estado de existencia de liquidez y suficiencia de resultados para el reparto del dividendo a cuenta.

La composición de los estados de liquidez y suficiencia de resultados con la información financiera al 30 de noviembre de 2020, formulado por el Consejo de Administración de la Sociedad el 23 de diciembre de 2020, es el siguiente:



CLASE 8.ª



002588208

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

6. Activo material

Los movimientos habidos durante los ejercicios 2020 y 2019 en este epígrafe han sido los siguientes:

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



CLASE 8.ª



002588209

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

	Euros			
	<u>31.12.2018</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>31.12.2019</u>
Coste				
Mobiliario	6 966,79	-	-	6 966,79
Equipos para procesos de información	158 526,19	6 345,71	(718,18)	164 153,72
Otro inmovilizado material	9 961,46	-	-	9 961,46
Otras instalaciones	38 191,06	-	-	38 191,06
	<u>213 645,50</u>	<u>6 345,71</u>	<u>(718,18)</u>	<u>219 273,03</u>
Amortización acumulada				
Mobiliario	(6 253,47)	(402,49)	-	(6 655,96)
Equipos para procesos de información	(151 046,24)	(6 146,19)	-	(157 192,43)
Otro inmovilizado material	(9 961,46)	-	-	(9 961,46)
Otras instalaciones	(13 365,65)	(3 820,91)	-	(17 186,56)
	<u>(180 626,82)</u>	<u>(10 369,59)</u>	<u>-</u>	<u>(190 996,41)</u>
	<u>33 018,68</u>	<u>(4 023,88)</u>	<u>(718,18)</u>	<u>28 276,62</u>

El valor bruto de los elementos del inmovilizado material de uso propio que se encuentran en uso y totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2020 asciende a un importe de 173.149,02 euros (164.684,54 euros al 31 de diciembre de 2019).

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

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



CLASE 8.^a



002588210

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

7. Activo intangible

El movimiento habido durante el ejercicio 2020 y 2019 en este epígrafe ha sido el siguiente:

	Euros			
	31.12.2019	Altas	Bajas	31.12.2020
Coste				
Aplicaciones informáticas	839 359,92	-	-	839 359,92
Propiedad industrial	459,74	-	-	459,74
	<u>839 819,66</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>839 819,66</u>
Amortización acumulada				
Aplicaciones informáticas	(839.359,92)	(45,97)	-	(839 405,89)
Propiedad industrial	(15,58)	-	-	(15,58)
	<u>(839.375,50)</u>	<u>(45,97)</u>	<u>-</u>	<u>(839 421,47)</u>
	<u>444,16</u>	<u>(45,97)</u>	<u>-</u>	<u>398,19</u>

	Euros			
	31.12.2018	Altas	Bajas	31.12.2019
Coste				
Aplicaciones informáticas	839 359,92	-	-	839 359,92
Propiedad industrial	-	459,74	-	459,74
	<u>839 359,92</u>	<u>459,74</u>	<u>-</u>	<u>839 819,66</u>
Amortización acumulada				
Aplicaciones informáticas	(833 906,24)	(5 453,68)	-	(839.359,92)
Propiedad industrial	-	(15,58)	-	(15,58)
	<u>(833 906,24)</u>	<u>(5 469,26)</u>	<u>-</u>	<u>(839.375,50)</u>
	<u>5 453,68</u>	<u>(5 009,52)</u>	<u>-</u>	<u>444,16</u>



CLASE 8.ª



002588211

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el valor de los elementos del inmovilizado intangible que se encuentran en uso y totalmente amortizados asciende a un importe de 839.359,93 euros (misma cifra para ambas fechas).

8. Inversiones crediticias

a) Crédito a intermediarios financieros

El detalle del epígrafe “Crédito a intermediarios financieros” al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	Euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Cuentas corrientes en Unicaja Banco, S.A. (Nota 15)	3 864 603,16	7 622 202,02
Cuentas corrientes en Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	6 425,98	6 763,24
	3 871 029,14	7 628 965,26

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

Al 31 de diciembre de 2019 las cuentas corrientes mantenidas por la Sociedad en Unicaja Banco, S.A. estaban remuneradas a tipos de interés superiores al de mercado. Las cuentas corrientes mantenidas en Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., estaban remuneradas a tipo de mercado durante el ejercicio 2019.

Durante el ejercicio 2020 la Sociedad ha devengado intereses por la cuenta corriente de la Sociedad en Unicaja Banco, S.A. En el ejercicio 2020 los intereses negativos han ascendido a 7.464,57 euros. En el ejercicio 2019, ascendían a 876,79 euros, que figuran registrados, junto con otros conceptos, en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (Nota 15).



CLASE 8.ª



002588212

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

b) Crédito a particulares

El detalle del epígrafe “Crédito a particulares” del balance adjunto al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	Euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Comisiones de gestión de fondos de inversión (Nota 12.a)	3 741 765,37	3 200 299,45
Comisiones de gestión de SICAVs (Nota 12.a)	39 487,68	47 716,53
	3 781 253,05	3 248 015,98

9. Resto de activos

La composición de este epígrafe del balance adjunto al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Periodificaciones	43 312,12	47 041,03
Créditos a corto plazo al personal	1 920,00	2 760,00
Fianzas	10 470,85	10 466,85
Provisiones de fondos	402,85	402,85
Otros	1 856,22	-
	57 962,04	60 670,73



CLASE 8.^a



002588213

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

10. Resto de pasivos

La composición de este epígrafe del balance adjunto al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Resto de pasivos		
Remuneraciones pendientes de pago	134 330,50	39 562,50
Acreedores facturas pendientes recibir	136 963,21	128 401,52
Administraciones Públicas	387 952,20	379 030,66
Otros	1 554,83	1 310,54
	660 800,84	548 305,22

Las retenciones practicadas por la Sociedad por cuenta de las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas y pendientes de liquidar con Hacienda Pública al 31 de diciembre de 2020, que se encuentran registradas en el epígrafe de Administraciones Públicas, ascienden a 288.969,24 euros (287.189,53 euros al 31 de diciembre de 2019).

Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio

De acuerdo con lo establecido en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, y en relación a la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales sobre aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales calculado en base a lo establecido en la Resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, el detalle del periodo medio de pago a proveedores efectuado durante los ejercicios 2020 y 2019 por la Sociedad es el siguiente:

	Días	
	2020	2019
Periodo medio de pago a proveedores	12	14
Ratio de operaciones pagadas	12	14
Ratio de operaciones pendientes de pago	32	45

CLASE 8.^a

002588214

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresada en euros)

	Euros	
	2020	2019
Total de pagos realizados	33 836 341,76	35.041.049,61
Total de pagos pendientes	16 892,40	100.226,60

11. Recursos de clientes fuera de balance

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

Denominación	Número de inscripción en el Registro de la CNMV	Fecha de constitución	Vocación Inversora	Euros	
				Patrimonio Gestionado	Número de Participes
Unifond Fusión Renta Fija Euro.	625	13/02/1996	Renta Fija Euro	57 354 668,12	2 498
Unifond 2021-I, F.I.	714	04/09/1996	Garantizado De Rendimiento Fijo	47 694 549,61	1 972
Unifond 2024-IV, F.I.	715	04/09/1996	Garantizado De Rendimiento Fijo	366 795 357,19	10 866
U.Rentas Garantizado 2024-X, F.I.	4620	07/06/2013	Garantizado De Rendimiento Variable	151 209 048,64	4 755
Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.	956	11/04/1997	Renta Fija Euro	62 715 186,04	1 530
Unifond Fondtesoro Largo Plazo, F.I.	1151	30/07/1997	Renta Fija Euro	40 519 780,03	1 623
Unifond Renta Fija Euro, F.I.	3683	31/07/1992	Renta Fija Euro	527 957 290,67	22 436
Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.	3127	07/02/2005	Renta Fija Euro Corto Plazo	130 510 060,74	5 511
Unifond 2021-X, F.I.	4054	04/08/2008	Garantizado De Rendimiento Fijo	168 481 793,08	5 771
Unifond Horizonte 2026, F.I.	4410	11/10/2011	Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado.	204 078 004,54	7 168
Unifond 2021-II, F.I.	4433	17/01/2012	Garantizado De Rendimiento Fijo	27 010 874,35	1 091
Unifond Seleccion Bolsa, F.I.	5050	06/07/2016	Renta Variable Internacional	9 332 811,25	570
Unifond Bolsa Internacional, F.I.	5013	12/05/2016	Renta Variable Internacional	7 388 696,99	407
Unifond Europa Dividendos, F.I.	5006	12/04/2016	Renta Variable Internacional	35 664 087,57	1 702
Unifond Mixto Equilibrado, F.I.	4990	05/04/2016	Renta Variable Mixta Euro	9 637 933,05	459
Unif. Renta Variable España, F.I.	2989	27/07/2004	Renta Variabie Euro	37 164 505,04	2 536
Unifond Renta Variable Euro, F.I.	1414	02/03/1998	Renta Variable Euro	17 678 524,83	1 244
Unifond Mixto Renta Fija, F.I.	281	26/09/1991	Renta Fija Mixta Euro	62 144 455,00	2 843
Unifond Mixto Renta Variable, F.I.	1755	09/02/1999	Renta Variable Mixta Euro	18 366 595,10	1 061
Unifond Emergentes, F.I.	2194	02/06/2000	Renta Variable Internacional	15 859 150,72	1 084
Unifond Horizonte 2025, F.I.	4831	03/11/2014	Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado.	51 683 551,90	1 930
U.Bolsa Garantizado 2023-X, F.I.	1587	06/08/1998	Garantizado De Rendimiento Variable	131 804 074,43	4 339
Fondesp-Duero Gar Bolsa I/2022, F.I.	4190	17/12/2009	Garantizado De Rendimiento Variable	68 834 326,94	3 586
Fondespaña-Duero Garan 2022 II, F.I.	2816	04/10/2002	Garantizado De Rendimiento Fijo	86 006 498,51	3 227
Fondespaña-Duero Garantizado RF.I/2022, F.I.	4836	15/12/2014	Garantizado De Rendimiento Fijo	30 490 315,68	1 360



CLASE 8.ª



002588215

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

<u>Denominación</u>	<u>Número de inscripción en el Registro de la CNMV</u>	<u>Fecha de constitución</u>	<u>Vocación inversora</u>	<u>Patrimonio Gestionado</u>	<u>Número de participes</u>
Unifond Horizonte 2023, F.I.	4725	10/03/2014	Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado.	51 245 983,06	1 838
Unifond 2021-IX, F.I.	4052	11/07/2008	Garantizado De Rendimiento Fijo	103 736 950,73	3 242
Unifond Crecimiento 2025-IV, F.I.	5068	07/09/2016	Institución De Gestión Pasiva	149 580 039,43	5 611
Unifond Conservador, F.I.	2765	07/05/2003	Retorno Absoluto	963 932 106,58	29 618
Unifond Moderado, F.I.	2569	31/01/2002	Retorno Absoluto	552 623 676,67	17 374
Unifond Emprendedor, F.I.	2568	31/01/2002	Retorno Absoluto	109 104 825,04	4 375
Unifond Audaz, F.I.	2570	31/01/2002	Retorno Absoluto	48 573 719,64	2 329
Unifond Cartera Defensiva, F.I.	5000	12/04/2016	Retorno Absoluto	194 666 223,37	6 385
Unicorp Selección Prudente, F.I.	5056	06/07/2016	Renta Fija Mixta Euro	430 937 403,50	12 329
Unicorp Selección Moderado, F.I.	5057	06/07/2016	Renta Fija Mixta Internacional	226 158 964,42	391
Unicorp Selección Dinámico, F.I.	5058	06/07/2016	Renta Variable Mixta Internacional	106 977 976,86	2 745
Ucp Selec Prudente Distrib, F.I.	5215	02/10/2017	Renta Fija Mixta Euro	14 499 267,97	437
Unifond Rentabilidad Objetivo, F.I.	5486	19/10/2020	Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado.	106 347 003,72	4 484
Grupo Inversor Falla, S.I.C.A.V., S.A.	3367	24/11/2006	Global	51 692 814,71	110
Privándalus Invers II, S.I.C.A.V., S.A.	3609	27/01/2009	Renta Fija Mixta Euro	28 827 012,06	302
Privándalus Invers I, S.I.C.A.V., S.A.	3655	30/03/2010	Renta Variable Mixta Internacional	11 563 985,40	182
Unifond Small & Mid Caps, F.I.	5275	14/02/2018	Renta Variable Euro	6 677 456,87	422
Alekos Investment, S.I.C.A.V, S.A.	1786	19/06/2001	Global	5 738 546,74	105
				5 529 266 096,79	188 848



CLASE 8.^a



002588216

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

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresada en euros)

El detalle de las Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades de Inversión de Capital Variable gestionadas y el importe del patrimonio gestionado por la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Denominación	Número de inscripción en el Registro de la CNMV	Fecha de constitución	Vocación inversora	Euros	
				Patrimonio Gestionado	Número de partícipes
Unifond 2020-III, F.I.	625	13/02/1996	Garantizado De Rendimiento Fijo	31 432 507,36	1 385
Unifond 2021-I, F.I.	714	04/09/1996	Garantizado De Rendimiento Fijo	49 860 111,33	1 995
Unifond 2024-IV, F.I.	715	04/09/1996	Garantizado De Rendimiento Fijo	378 575 719,63	11 181
Unifond 2020-II, F.I.	2331	02/01/2001	Garantizado De Rendimiento Fijo	31 113 885,42	1 249
U Rentas Garantizado 2024-X, F.I.	4620	07/06/2013	Garantizado De Rendimiento Variable	156 209 049,84	4 931
U Bolsa Garantizado 2020-IV, F.I.	3135	07/02/2005	Garantizado De Rendimiento Variable	76 973 080,15	3 008
Unifond Renta Fija Largo Plazo, F.I.	956	11/04/1997	Renta Fija Euro	61 996 795,91	1 494
Unifond Fondtesoro Largo Plazo, F.I.	1151	30/07/1997	Renta Fija Euro	45 542 228,70	1 818
Unifond Renta Fija Euro, F.I.	3683	31/07/1992	Renta Fija Euro	484 842 180,38	20 888
Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.	3127	07/02/2005	Renta Fija Euro Corto Plazo	140 183 476,92	6 024
Unifond 2021-X, F.I.	4054	04/08/2008	Garantizado De Rendimiento Fijo	175 220 573,28	5 914
Unifond 2020-IX, F.I.	4410	11/10/2011	Garantizado De Rendimiento Fijo	58 439 483,71	2 325
Unifond 2021-II, F.I.	4433	17/01/2012	Garantizado De Rendimiento Fijo	28 541 018,48	1 136
Unifond Seleccion Bolsa, F.I.	5050	06/07/2016	Renta Variable Internacional	9 659 052,25	563
Unifond Bolsa Internacional, F.I.	5013	12/05/2016	Renta Variable Internacional	7 896 150,72	416
Unifond Europa Dividendos, F.I.	5006	12/04/2016	Renta Variable Internacional	36 502 771,12	1 673
Unifond Mixto Equilibrado, F.I.	4990	05/04/2016	Renta Variable Mixta Euro	11 709 308,74	526
Unifond Renta Variable España, F.I.	2989	27/07/2004	Renta Variable Euro	47 250 777,86	2 798
Unifond Renta Variable Euro, F.I.	1414	02/03/1998	Renta Variable Euro	31 831 378,99	1 335
Unifond Mixto Renta Fija, F.I.	281	26/09/1991	Renta Fija Mixta Euro	71 600 480,12	3 273
Unifond Mixto Renta Variable, F.I.	1755	09/02/1999	Renta Variable Mixta Euro	20 542 752,49	1 159
Unifond Emergentes, F.I.	2194	02/06/2000	Renta Variable Internacional	16 247 181,07	1 171
U Bolsa Garantizado 2020-I, F.I.	4805	18/09/2014	Garantizado De Rendimiento Variable	17 714 788,69	797
Unifond Bolsa 2020-V, F.I.	4831	03/11/2014	Garantizado De Rendimiento Parcial	32 199 104,00	1 506
U Bolsa Garantizado 2023-X, F.I.	1587	06/08/1998	Garantizado De Rendimiento Variable	135 788 047,03	4 439
Fondes-Duero Gar Bolsa IV/2020, F.I.	2440	22/06/2001	Garantizado De Rendimiento Variable	57 179 497,04	3 179
Fondesp-Duero Gar Bolsa I/2022, F.I.	4190	17/12/2009	Garantizado De Rendimiento Variable	71 853 149,26	3 613
Fondespaña-Duero Garan 2022 II, F.I.	2816	04/10/2002	Garantizado De Rendimiento Fijo	89 875 225,13	3 292
Fondespaña-Duero Garantizado RF I/2022, F.I.	4836	15/12/2014	Garantizado De Rendimiento Fijo	31 631 293,75	1 370



CLASE 8.ª



002588217

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

Denominación	Número de inscripción en el Registro de la CNMV	Fecha de constitución	Vocación inversora	Patrimonio Gestionado	Número de participes
Fondesp-Duero Garantizado RF IV/2020, F.I.	4725	10/03/2014	Garantizado De Rendimiento Fijo	14 394 623,10	608
Fondesp-Duero Garantizado RF Impulso, F.I.	4775	11/06/2014	Garantizado De Rendimiento Fijo	61 042 571,34	2 436
Unifond 2021-IX, F.I.	4052	11/07/2008	Garantizado De Rendimiento Fijo	108 307 560,12	3 336
Unifond Crecimiento 2025-IV, F.I.	5068	07/09/2016	Institución De Gestión Pasiva	153 875 256,99	5 828
Unifond Conservador, F.I.	2765	07/05/2003	Retorno Absoluto	1 012 880 883,04	31 509
Unifond Moderado, F.I.	2569	31/01/2002	Retorno Absoluto	547 407 669,27	17 752
Unifond Emprendedor, F.I.	2568	31/01/2002	Retorno Absoluto	107 166 431,59	4 393
Unifond Audaz, F.I.	2570	31/01/2002	Retorno Absoluto	45 050 822,47	2 223
Unifond Cartera Defensiva, F.I.	5000	12/04/2016	Retorno Absoluto	217 430 785,66	6 993
Unicorp Selección Prudente, F.I.	5056	06/07/2016	Renta Fija Mixta Euro	310 598 788,87	8 611
Unicorp Selección Moderado, F.I.	5057	06/07/2016	Renta Fija Mixta Internacional	205 457 201,52	4 512
Unicorp Selección Dinámico, F.I.	5058	06/07/2016	Renta Variable Mixta Internacional	85 997 899,87	2 234
Ucp Selec Prudente Distrib, F.I.	5215	02/10/2017	Renta Fija Mixta Euro	13 001 156,90	359
Grupo Inversor Falla, S.I.C.A.V., S.A.	3367	24/11/2006	Global	55 926 287,57	141
Privándalus Invers II, S.I.C.A.V., S.A.	3609	27/01/2009	Renta Fija Mixta Euro	35 968 965,80	343
Privándalus Invers I, S.I.C.A.V., S.A.	3655	30/03/2010	Renta Variable Mixta Internacional	15 298 751,58	210
Unifond Small & Mid Caps, F.I.	5275	14/02/2018	Renta Variable Euro	7 672 716,07	509
Alekos Investment, S.I.C.A.V., S.A.	1786	19/06/2001	Global	4 526 805,24	105
				5 410 416 346,37	195 795

12. Comisiones, intereses y rendimientos de instrumentos de capital

a) Comisiones percibidas

La Sociedad tiene encomendada al 31 de diciembre de 2020 la gestión de 39 Fondos de Inversión y de 4 Sociedades de Inversión de Capital Variable (43 Fondos de Inversión gestionados y 4 Sociedades de Inversión de Capital Variable gestionados al 31 de diciembre de 2019).

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

	Euros	
	2020	2019
Comisiones de gestión variable de fondos y SICAVs	581 057,32	-
Comisiones de gestión de fondos y SICAVs	36 207 439,89	38 216 193,72
Comisiones de reembolso de fondos y SICAVs	629 120,76	637 209,94
	37 417 617,97	38 853 403,66

CLASE 8.^a

002588218

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

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

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



CLASE 8.^a



002588219

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

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



CLASE 8.^a



002588220

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

Por su parte, los ingresos devengados en el ejercicio 2019 por comisiones de gestión, calculados sobre el valor patrimonial diario de las Instituciones de Inversión Colectiva, presentan el siguiente detalle:

Denominación	Ingresos por comisiones de gestión (euros)	% Comisión s/ patrimonio al 31.12.19	Comisiones pendientes de cobro (euros)
Unifond 2020-III, F.I.	241 238,31	0,75%	20 032,83
Unifond 2021-I, F.I.	126 079,62	0,25%	10 591,03
Unifond 2024-IV, F.I.	1 085 886,70	0,28%	89 739,37
Unifond 2020-II, F.I.	175 129,36	0,55%	14 548,67
U Rentas Garantizado 2024-X, F.I.	889 396,92	0,55%	72 928,85
U Bolsa Garantizado 2020-IV, F.I.	501 989,51	0,65%	42 524,59
Unifond 2021-X, F.I.	545 622,11	0,30%	44 638,46
Unifond 2020-IX, F.I.	119 210,02	0,20%	9 932,90
Unifond 2021-II, F.I.	132 783,35	0,45%	10 910,88
U Bolsa Garantizado 2019-V, F.I.	77 171,35	0,75%	-
U Bolsa Garantizado 2019-II, F.I.	30 435,01	0,75%	9 790,38
U Bolsa Garantizado 2020-I, F.I.	116 684,62	0,65%	-
Unifond Bolsa 2020-V, F.I.	215 297,14	0,65%	17 793,30
U Bolsa Garantizado 2023-X, F.I.	770 766,64	0,55%	63 491,94
Fondes-Duero Gar Bolsa IV/2020, F.I.	270 563,11	0,46%	22 365,24
Fondes-Duero Gar Bolsa I/2022, F.I.	483 729,32	0,67%	41 175,63
Fondespaña-Duero Garan 2022 II, F.I.	457 965,73	0,50%	38 215,74
Fondespaña-Duero Garantizado RF I/2022, F.I.	51 181,42	0,16%	4 300,99
Fondes-Duero Garantizado RF IV/2020, F.I.	21 770,81	0,15%	1 836,00
Fondes-Duero Garantizado RF Impulso, F.I.	236 572,85	0,38%	19 713,14
Unifond 2021-IX, F.I.	387 514,16	0,35%	32 188,81
Unifond 2019-I, F.I.	20 495,16	0,45%	-
Unifond Crecimiento 2019-IV, F.I.	26 429,70	0,45%	-
Unifond Crecimiento 2025-IV, F.I.	526 273,05	0,33%	43 522,73
Unifond Global Macro, F.I.	88 133,04	1,60%	-
Unifond Conservador, F.I.	7 816 059,24	0,75%	647 536,26
Unifond Moderado, F.I.	5 566 905,94	1,00%	466 002,76
Unifond Emprendedor, F.I.	1 299 202,16	1,25%	114 168,66
Unifond Audaz, F.I.	709 797,65	1,50%	57 937,93
Fondes-Duero Horizonte 2019, F.I.	84 504,51	0,80%	-
Unifond Retorno Prudente, F.I.	116 066,99	0,30%	-
Unifond Cartera Defensiva, F.I.	1 134 946,81	0,50%	92 970,58
Unifond Cartera Dinámica, F.I.	50 051,01	1,00%	-
Unifond Cartera Decidida, F.I.	22 306,58	1,15%	-
Unicorp Selección Prudente, F.I.	1 719 366,25	0,75%	195 690,73
Unicorp Selección Moderado, F.I.	1 848 510,12	1,00%	173 971,03
Unicorp Selección Dinámico, F.I.	978 750,00	1,25%	90 185,98
Ucp Selec Moderado Distrib, F.I.	91 784,30	0,75%	8 213,09



CLASE 8.ª



002588221

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

<u>Denominación</u>	<u>Ingresos por comisiones de gestión (euros)</u>	<u>% Comisión s/ patrimonio al 31.12.19</u>	<u>Comisiones pendientes de cobro (euros)</u>
Grupo Inversor Falla, S.I.C.A.V., S.A.	136 635,27	0,25%	11 878,38
Privándalus Invers II S.I.C.A.V., S.A.	259 876,78	0,70%	21 443,27
Privándalus Invers I, S.I.C.A.V., S.A.	146 406,94	1,00%	13 016,16
Alekos Investment, S.I.C.A.V., S.A.	12 455,04	0,36%	1 378,72
Unifond Mixto Equilibrado Clase A, F.I.	157 612,20	1,25%	12 615,28
Unifond Mixto Renta Fija, F.I.	852 640,40	1,10%	67 659,81
Unifond Mixto Renta Variable Clase A, F.I.	289 552,31	1,35%	23 773,53
Unifond Renta Fija Largo Plazo Clase A, F.I.	472 356,10	1,10%	40 675,01
Unifond Renta Fija Largo Plazo Clase C, F.I.	55 826,97	0,30%	4 755,04
Unifond Fondtesoro Largo Plazo Clase A, F.I.	546 170,93	1,10%	42 926,81
Unifond Renta Fija Euro Clase A, F.I.	706 604,25	0,75%	57 389,65
Unifond Renta Fija Corto Plazo Clase A, F.I.	720 756,21	0,45%	54 243,36
Unifond Seleccion Bolsa Clase A, F.I.	159 966,16	1,65%	13 471,79
Unifond Bolsa Internacional Clase A, F.I.	122 489,00	1,65%	11 243,33
Unifond Europa Dividendos Clase A, F.I.	576 063,14	1,65%	51 382,05
Unifond Renta Variable España Clase A, F.I.	919 081,96	1,75%	71 944,73
Unifond Renta Variable Euro Clase A, F.I.	425 859,32	2,00%	35 534,93
Unifond Renta Variable Euro Clase C, F.I.	96 796,79	0,65%	6 148,60
Unifond Emergentes Clase A, F.I.	245 977,98	1,55%	21 371,60
Unifond Valor Relativo Clase A, F.I.	16 182,02	0,95%	-
Unifond Small & Mid Caps Clase A, F.I.	94 850,16	1,65%	7 105,00
Unifond Small & Mid Caps Clase C, F.I.	16 584,71	0,65%	1 434,46
Unifond Renta Fija Euro Clase F, F.I.	2 148 870,02	0,65%	219 705,97
Total	38 216 193,72		3 248 015,98

Durante el ejercicio 2020 se han devengado comisiones de gestión variable en los cuatro fondos Unicorp por importe de 581.057,32 euros, correspondientes a Unicorp Selección Prudente, F.I. - clase A por importe de 71.225,16 euros, Unicorp Selección Moderado, F.I. - clase A por importe de 199.547,33 euros, Unicorp Selección Dinámico, F.I. - clase A por importe de 299.899,39 euros, Unicorp Selección Dinámico, F.I. - clase C por importe de 792,91 euros, y Unicorp Selección Moderado Distribución, F.I. por importe de 9.592,53 euros. En el ejercicio 2019 no se devengó comisión por este concepto.

Asimismo, durante los ejercicios 2020 y 2019 se han devengado comisiones de reembolso por importes de 629.120,76 euros y 637.209,94 euros, respectivamente.



CLASE 8.^a



002588222

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

b) Comisiones pagadas

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

El importe de las comisiones por este concepto en los ejercicios 2020 y 2019, incluido en el epígrafe "Comisiones pagadas" de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Comisiones pagadas		
Unicaja Banco, S.A.	29 236 189,20	30 954 211,32
Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U.	1 504 609,69	1 569 368,82
Bankia, S.A.	4 342,81	4 602,95
Unión del Duero Compañía de Seguros de Vida, S.A.	151 931,77	171 092,84
	30 897 073,47	32 699 275,93

El importe de las comisiones por este concepto devengado en el ejercicio 2020 asciende a 288.627,41 euros (328.973,06 euros en 2019), de los que se han devuelto 133.690,43 euros, importe correspondiente al 50% en base a la devolución de comisiones de reembolso, los 154.936,98 euros restantes se corresponden con la campaña de bonificación de traspasos acordada con Unicaja Banco, S.A. Al 31 de diciembre de 2019, las comisiones devengadas por este concepto a Unicaja Banco, S.A., ascendieron a un importe de 228.894,06 euros. Por otro lado, durante el ejercicio 2020 se han devengado comisiones en concepto de delegación de gestión y cesión de comisión de gestión variable con Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U., por importe de 764.124,14 euros (582.763,00 euros en 2019) y 581.057,32 euros (en el ejercicio 2019 no se devengó comisión por este concepto), respectivamente.



CLASE 8.^a



002588223

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresada en euros)**

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

Denominación	Gastos por Comisiones de Comercialización (euros)	% Comisión s/patrimonio
Unifond Fusión Renta Fija Euro, F.I.	243 255,56	0,67%
Unifond 2021-I, F.I.	106 373,53	0,25%
Unifond 2024-IV, F.I.	854 161,95	0,28%
Unifond 2020-II, F.I.	17 054,43	0,49%
U Rentas Garantizado 2024-X, F.I.	743 942,31	0,55%
U Bolsa Garantizado 2020-IV, F.I.	141 986,45	0,58%
Unifond 2021-X, F.I.	431 140,10	0,25%
Unifond Horizonte 2026, F.I.	103 376,70	0,18%
Unifond 2021-II, F.I.	49 621,81	0,40%
U Bolsa Garantizado 2020-I, F.I.	5 610,01	0,58%
Unifond Horizonte 2025, F.I.	129 098,09	0,58%
U Bolsa Garantizado 2023-X, F.I.	646 422,39	0,48%
Fondes-Duero Gar Bolsa IV/2020, F.I.	58 355,65	0,31%
Fondes-Duero Gar Bolsa I/2022, F.I.	397 314,01	0,57%
Fondespaña-Duero Garan 2022 II, F.I.	393 483,18	0,45%
Fondespaña-Duero Garantizado RF I/2022, F.I.	33 987,23	0,11%
Unifond Horizonte 2023, F.I.	50 848,09	0,05%
Fondes-Duero Garantizado RF Impulso, F.I.	39 560,22	0,33%
Unifond 2021-IX, F.I.	318 365,13	0,30%
Unifond Crecimiento 2025-IV, F.I.	428 252,21	0,28%
Unifond Conservador, F.I.	6 266 490,57	0,66%
Unifond Moderado, F.I.	4 552 700,90	0,88%
Unifond Emprendedor, F.I.	1 094 643,00	1,10%
Unifond Audaz, F.I.	553 502,94	1,32%
Unifond Cartera Defensiva, F.I.	869 794,09	0,44%
Unicorp Selección Prudente, F.I. Clase A.	2 269 435,95	0,57%
Unicorp Selección Moderado, F.I. Clase A.	1 700 033,43	0,79%
Unicorp Selección Dinámico, F.I. Clase A.	961 177,12	1,01%
Ucp Seiec Moderado Distrib, F.I.	75 137,27	0,57%
Grupo Inversor Falla, S.I.C.A.V., S.A.	47 690,06	0,10%
Privándaius Invers II, S.I.C.A.V., S.A.	158 671,10	0,52%
Privándalus Invers I, S.I.C.A.V., S.A.	94 776,65	0,79%
Alekos Investment, S.I.C.A.V., S.A.	12 117,10	0,04%
Unifond Mixto Renta Fija Clase A, F.I.	112 769,03	0,97%
Unifond Mixto Equilibrado Clase A, F.I.	618 493,95	1,19%
Unifond Sostenible Mixto Renta Variable Clase A, F.I.	209 238,25	0,97%
Unifond Renta Fija Largo Plazo Clase A, F.I.	407 339,33	0,97%
Unifond Fondtesoro Largo Plazo Clase A, F.I.	405 550,44	0,66%
Unifond Renta Fija Euro Clase A, F.I.	564 420,86	0,57%
Unifond Renta Fija Corto Plazo Clase A, F.I.	525 563,74	0,40%
Unifond Selección Bolsa Clase A, F.I.	135 591,96	1,45%
Unifond Bolsa Internacional Clase A, F.I.	99 595,63	1,45%
Unifond Europa Dividendos Clase A, F.I.	452 771,70	1,45%
Unifond Renta Variable España Clase A, F.I.	569 373,85	1,54%
Unifond Renta Variable Euro Clase A, F.I.	305 421,84	1,76%
Unifond Emergentes Clase A, F.I.	194 102,04	1,36%
Unifond Small & Mid Caps Clase A, F.I.	55 647,54	1,45%
Unifond Renta Fija Euro Clase F, F.I.	2 392 814,08	0,57%
	30 897 073,47	



CLASE 8.^a



002588224

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

Los porcentajes aplicados durante el ejercicio 2019, vigentes al 31 de diciembre de 2019, son los que se detallan a continuación y se liquidan por meses vencidos:

Denominación	Gastos por Comisiones de Comercialización (euros)	% Comisión s/patrimonio
Unifond 2020-III, F.I.	215 473,81	0,67%
Unifond 2021-I, F.I.	110 937,81	0,22%
Unifond 2024-IV, F.I.	889 811,39	0,23%
Unifond 2020-II, F.I.	155 863,67	0,49%
U Rentas Garantizado 2024-X, F.I.	782 489,73	0,48%
U Bolsa Garantizado 2020-IV, F.I.	447 856,47	0,58%
Unifond 2021-X, F.I.	451 988,09	0,25%
Unifond 2020-IX, F.I.	104 298,81	0,18%
Unifond 2021-II, F.I.	118 007,76	0,40%
U Bolsa Garantizado 2019-V, F.I.	68 916,93	0,67%
U Bolsa Garantizado 2019-II, F.I.	27 175,91	0,67%
U Bolsa Garantizado 2020-I, F.I.	104 100,12	0,58%
Unifond Bolsa 2020-V, F.I.	192 080,48	0,58%
U Bolsa Garantizado 2023-X, F.I.	672 585,57	0,48%
Fondesp-Duero Gar Bolsa IV/2020, F.I.	182 314,01	0,31%
Fondesp-Duero Gar Bolsa I/2022, F.I.	411 494,16	0,57%
Fondespaña-Duero Garan 2022 II, F.I.	412 120,06	0,45%
Fondespaña-Duero Garantizado RF I/2022, F.I.	35 184,39	0,11%
Fondesp-Duero Garantizado RF IV/2020, F.I.	7 256,45	0,05%
Fondesp-Duero Garantizado RF Impulso, F.I.	205 427,11	0,33%
Unifond 2021-IX, F.I.	331 956,30	0,30%
Unifond 2019-I, F.I.	18 198,21	0,40%
Unifond Crecimiento 2019-IV, F.I.	23 489,79	0,40%
Unifond Crecimiento 2025-IV, F.I.	446 968,82	0,28%
Unifond Global Macro, F.I.	76 724,28	1,41%
Unifond Conservador, F.I.	6 876 256,14	0,66%
Unifond Moderado, F.I.	4 898 822,84	0,88%
Unifond Emprendedor, F.I.	1 140 828,15	1,10%
Unifond Audaz, F.I.	623 906,50	1,32%
Fondesp-Duero Horizonte 2019, F.I.	63 366,84	0,60%
Unifond Retorno Prudente, F.I.	94 752,77	0,25%
Unifond Cartera Defensiva, F.I.	998 436,87	0,44%
Unifond Cartera Dinamica, F.I.	43 589,53	0,88%
Unifond Cartera Decidida, F.I.	19 398,75	1,01%
Unicorp Selección Prudente, F.I.	1 308 713,16	0,57%
Unicorp Selección Moderado, F.I.	1 461 030,69	0,79%
Unicorp Selección Dinamico, F.I.	790 854,47	1,01%
Ucp Selec Moderado Distrib, F.I.	69 764,46	0,57%
Grupo Inversor Falla, S.I.C.A.V., S.A.	138 639,43	0,10%
Privándalus Invers II, S.I.C.A.V., S.A.	751 203,36	0,52%
Privándalus Invers I, S.I.C.A.V., S.A.	255 034,49	0,79%
Unifond Mixto Equilibrado Clase A, F.I.	416 516,22	1,10%
Unifond Mixto Renta Fija Clase A, F.I.	481 188,90	0,97%
Unifond Mixto Renta Variable Clase A, F.I.	670 916,77	1,19%



CLASE 8.^a



002588225

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

Denominación	Gastos por Comisiones de Comercialización (euros)	% Comisión s/patrimonio
Unifond Renta Fija Largo Plazo Clase A, F.I.	640 300,97	0,97%
Unifond Fondtesoro Largo Plazo Clase A, F.I.	140 532,14	0,97%
Unifond Renta Fija Euro Clase A, F.I.	107 670,09	0,66%
Unifond Renta Fija Euro Clase F, F.I.	506 270,89	0,57%
Unifond Renta Fija Corto Plazo Clase A, F.I.	808 274,85	0,40%
Unifond Selección Bolsa Clase A, F.I.	371 977,09	1,45%
Unifond Bolsa Internacional Clase A, F.I.	215 784,11	1,45%
Unifond Europa Dividendos Clase A, F.I.	14 160,24	1,45%
Unif Rent Variable España Clase A, F.I.	83 297,81	1,54%
Unifond Renta Variable Euro Clase A, F.I.	1 845 876,38	1,76%
Unifond Emergentes Clase A, F.I.	54 653,81	1,36%
Unifond Valor Relativo Clase A, F.I.	191 783,55	0,52%
Unifond Small & Mid Caps Clase A, F.I.	114 133,20	1,45%
Alekos Investment, S.I.C.A.V., S.A.	8 620,33	0,25%
	32 699 275,93	

Al 31 de diciembre de 2020 se encuentran pendientes de pago a Unicaja Banco, S.A. comisiones de comercialización por importe de 2.584.792,75 euros (2.622.976,75 euros al 31 de diciembre de 2019), comisiones de reembolso por importe de 22.296,59 euros (100.079,00 euros al 31 de diciembre de 2019) correspondientes con la campaña de bonificación de traspasos acordada con Unicaja Banco y, además, arrendamiento de oficinas por importe de 13,284,99 euros (10,284,99 euros al 31 de diciembre de 2019) Dichos importes se encuentran registrados en el epígrafe de "Deudas con intermediarios financieros" del balance adjunto (Nota 15).

A 31 de diciembre de 2020 se encuentran pendientes de pago a Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U. comisiones de comercialización y de gestión delegada de inversiones por importe de 195.610,98 euros (194.656,25 euros al 31 de diciembre de 2019). Estos importes, se encuentran registrados en el epígrafe de "Deudas con intermediarios financieros" del balance adjunto (Nota 15). Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2020 se encuentran pendientes de pago a Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U. comisiones de gestión variable por importe de 581.057,32 euros.

Por último, al 31 de diciembre de 2020 se encuentran pendientes de pago a Unión Duero Compañía de Seguros de Vida, S.A. por el acuerdo de devolución de comisiones, un importe de 19.192,21 euros (13.427 euros al 31 de diciembre de 2019). Al 31 de diciembre de 2020, Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. no presenta saldo pendiente de pago (43.512,14 euros a 31 de diciembre de 2019) Estos importes, se encuentran registrados en el epígrafe de "Deudas con intermediarios financieros" y "Deudas con particulares" respectivamente, del balance adjunto (Nota 15).



CLASE 8.^a



002588226

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

13. Gastos de personal y otros gastos generales

a) Gastos de personal

El desglose del epígrafe de “Gastos de personal” de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020	Euros 2019
Sueldos, salarios y asimilados	1 864 271,58	1 541 180,06
Seguridad Social a cargo de la empresa	446 892,61	420 199,65
Indemnizaciones	11 492,42	-
Aportaciones al plan de pensiones	32 453,88	36 876,35
Otros gastos sociales	87 103,62	73 394,27
	2 442 214,11	2 071 650,33

La distribución por categorías del número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2020 y 2019 ha sido el siguiente:

Categoría	2020			2019		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
Gerencia	-	1	1	-	1	1
Gestión	4	5	9	4	4	8
Administración	8	3	11	8	3	11
Control y Riesgos	6	2	8	6	2	8
Comercial/Informática/Otros	3	4	7	3	4	7
	21	15	36	21	14	35

Durante los ejercicios 2020 y 2019 la Sociedad cuenta con personal considerado como Alta Dirección.



CLASE 8.^a



002588227

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

b) Gastos generales

El desglose del epígrafe de "Gastos generales" durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	156 965,13	251 892,31
Servicios de empresas y profesionales independientes	453 434,30	470 465,03
Arrendamientos	150 060,55	111 512,41
Primas de seguros	368,92	368,92
Otros tributos	2 967,22	2 919,96
Sistemas de información	387 819,22	272 087,12
Otros gastos	212 901,95	273 626,17
	1 319 517,29	1 382 871,92

El detalle de las rúbricas e importes correspondientes a transacciones con empresas del Grupo durante los ejercicios 2020 y 2019 (Nota 15) es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	-	315,70
Servicios de empresas y profesionales independientes	316 587,84	319 063,66
Arrendamientos	105 060,55	111 512,41
Otros gastos	25 927,56	27 132,66
	447 575,95	458 024,43

14. Situación fiscal

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



CLASE 8.^a



002588228

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

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

La conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos de los ejercicios 2020 y 2019 y la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

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



CLASE 8.^a



002588229

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

			Euros
			2019
	Cuenta de pérdidas y ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Importe
Saldo ingresos y gastos del ejercicio			1 237 257,38
Impuesto sobre Sociedades			530 257,18
Diferencias permanentes	9,37	-	9,37
Diferencias temporales	-	(43,33)	(43,33)
Base imponible (resultado fiscal)			1 767 480,60
Cuota (30%)			530 244,18
Deducciones y retenciones			-
Impuesto sociedades corriente a recibir/ (ingresar) por la Entidad			530 244,18

El ingreso/ (gasto) por el impuesto sobre sociedades de los ejercicios 2020 y 2019 se compone de:

	Euros	
	2020	2019
Impuesto corriente	(331 201,52)	(530 244,18)
Diferencias temporales (neto)	(9,35)	(13,00)
	(331 210,87)	(530 257,18)

Como consecuencia de la tributación consolidada en el Impuesto sobre Sociedades, la Sociedad mantiene un saldo a pagar con Unicaja Banco, S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019 por importe de 331.201,52 euros y 1.700.870,40 euros respectivamente (Nota 15).



CLASE 8.^a



002588230

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

El movimiento durante los ejercicios 2020 y 2019 en los activos y pasivos por impuestos diferidos, sin tener en cuenta la compensación de saldos, ha sido como sigue:

	Euros			
	Provisiones	Amortización y otros	Ajuste valor razonable	Total
Activos por impuestos diferidos				
Saldo a 31 de diciembre de 2018	-	22,35	-	22,35
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Combinación de negocios	-	-	-	-
Cargo (abono) a cuenta de pérdidas y Ganancias	-	(13,00)	-	(13,00)
Cargo a patrimonio neto	-	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2019	-	9,35	-	9,35
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Combinación de negocios	-	-	-	-
Cargo (abono) a cuenta de pérdidas y Ganancias	-	(9,35)	-	(9,35)
Cargo a patrimonio neto	-	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2020	-	-	-	-

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, el Grupo Fiscal consolidado tiene sujeto a comprobación de las autoridades tributarias todas sus obligaciones fiscales de gestión estatal de los ejercicios 2020, 2019, 2018, 2017, 2016, 2015 y 2014.

En cuanto a los restantes tributos de gestión autonómica y local que resultan de aplicación, se encuentra sujeto a revisión administrativa, con carácter general, los ejercicios 2020, 2019, 2018 y 2017.



CLASE 8.^a



002588231

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

La Agencia Estatal de Administración Tributaria tiene en curso un procedimiento de comprobación inspectora en relación con los impuestos y ejercicios del Grupo de Consolidación Fiscal:

- Impuesto sobre Sociedades, régimen de Grupos de Sociedades, ejercicios 2014 a 2016.
- Impuesto sobre el Valor Añadido, ejercicios 2015 y 2016.
- Obligaciones de retención a cuenta del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, del Impuesto sobre Sociedades y el Impuesto sobre la Renta de No Residentes, de los ejercicios 2015 y 2016.

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



CLASE 8.^a



002588232

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

15. Operaciones con empresas del Grupo y otras partes vinculadas

Los saldos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de la Sociedad y las transacciones efectuadas durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha por la Sociedad con sociedades del Grupo, así como con partes vinculadas a la Sociedad, son los siguientes:

	Euros	
	2020	2019
Unicaja Banco, S.A.		
Activo – Resto de activos Fianzas (Nota 9)	10 420,85	10 416,85
Activo - Inversiones crediticias - Saldos cuentas corrientes (Nota 8)	3 864 603,16	7 622 202,02
Pasivo - Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 12.b)	(2 642 925,33)	(2 733 340,74)
Pasivo - Pasivos fiscales - Impuesto sobre Sociedades (Nota 14)	(331 201,52)	(1 700 870,40)
Patrimonio Neto - Dividendo a cuenta (Nota 5.d)	(600 000,00)	-
Pérdidas y ganancias:		
Intereses y rendimientos asimilados - Ingresos de créditos (Nota 8)	-	876,79
Comisiones pagadas (Nota 12 b)	(29 524 816,61)	(31 283 184,38)
Gastos generales (Nota 13 b)	(287 613,25)	(118 305,77)
Gastos financieros	(7 464,57)	-
Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U.		
Pasivo - Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 12.b)	(776 668,30)	(194 656,25)
Pérdidas y ganancias:		
Comisiones pagadas (Nota 12.b)	(2 268 733,83)	(2 152 131,82)
Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.		
Pasivo - Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 12 b)	-	(43 512,14)
Pérdidas y ganancias:		
Gastos generales (Nota 13.b)	(159 962,70)	(339 402,96)
Ingresos excepcionales	26 518,35	-



CLASE 8.^a



002588233

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresada en euros)

	Euros	
	2020	2019
Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.U.		
Pasivo - Pasivos financieros a coste amortizado	-	(52,59)
Pérdidas y ganancias:		
Gastos generales (Nota 13 b)	(227,29)	(315,70)
Unión del Duero, Compañía de Seguros de Vida, S.A.		
Pasivo - Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 12 b)	(19 192,21)	(13 427,02)
Pérdidas y ganancias:		
Comisiones pagadas (Nota 12 b)	(151 931,77)	171 092,84

16. Otra información

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

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 la Sociedad no ha registrado importe alguno por retribuciones devengadas por los miembros de su Consejo de Administración. No existen anticipos, compromisos por pensiones, seguros de vida, ni se han concedido créditos por la Sociedad a los miembros actuales o anteriores de su Consejo de Administración.

Durante el ejercicio 2020, la retribución bruta total pagada al personal de Alta Dirección asciende a 230.109,00 euros (134.430,00 euros durante el ejercicio 2019), que corresponden a retribuciones a corto plazo. No existen préstamos concedidos, ni existen obligaciones en materia de pensiones y seguros de vida

b) Situaciones de conflictos de interés de los Administradores

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



CLASE 8.ª



002588234

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

c) Honorarios de la firma de auditoría

El importe de los honorarios de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. y Auren Auditores SP, S.L.P. por los servicios de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2020 y 2019 de la Sociedad han ascendido a 4 miles de euros para cada firma auditora, para cada ejercicio. Asimismo, durante los ejercicios 2020 y 2019 no se han devengado honorarios adicionales por ninguna sociedad de la red de PricewaterhouseCoopers ni de Auren como consecuencia de otros servicios prestados.

d) Medioambiente

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

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

e) Departamento de atención al cliente

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



CLASE 8.^a



002588235

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

En este sentido, el Consejo de Administración de la Sociedad acordó, en su sesión de fecha 8 de julio de 2005, adherirse al Reglamento para la Defensa del Cliente de Unicaja, de modo que las quejas y reclamaciones que se presenten sean resueltas por el Departamento de Atención al Cliente de Unicaja. Adicionalmente, el artículo 17 de la orden ECO/734/2004 requiere que, dentro del primer trimestre de cada año, los departamentos y servicios de atención al cliente y, en su caso, los defensores del cliente presentarán ante el Consejo de Administración u órgano equivalente, un informe explicativo del desarrollo de su función durante el ejercicio precedente. Durante el ejercicio 2020 el Departamento de Atención al Cliente ha tramitado 2 quejas o reclamaciones relativas a la Sociedad, un 50% quedó resuelto siendo el resultado desfavorable para el cliente.

17. Gestión de riesgos

a) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad considera que el valor razonable de los instrumentos financieros no presenta diferencias significativas con el valor en libros.

b) Riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, dada la composición de sus estados financieros, la Sociedad considera que la exposición de este riesgo no es significativa.

c) Riesgo tipo de interés

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

d) Riesgos de mercado

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, dada la composición de sus estados financieros, la Sociedad considera que la exposición de este riesgo no es significativa.



CLASE 8.^a



002588236

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

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresada en euros)

e) Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, dada la composición de sus estados financieros, la Sociedad considera que la exposición de este riesgo no es significativa. La Sociedad tiene definidos controles de seguimiento con el objetivo de minimizar la exposición a dicho riesgo. Adicionalmente en el caso de necesidad, las gestiones de liquidez se tratarían con Unicaja Banco.

f) Riesgo operacional

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad cuenta con un manual de procedimientos en donde se describen los procesos habituales en la actividad de la sociedad y a los que cada empleado debe ajustarse. Con ello se controlan aquellos procedimientos operativos que puedan comportar un mayor riesgo para la sociedad como consecuencia de la ocurrencia de sucesos inesperados o fallos relacionados con la operativa interna.

18. Gestión de capital

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad mantiene sistemas de gestión y control de riesgos que se consideran adecuados al perfil de riesgos de la misma. El objetivo de recursos propios de la Sociedad se establece en términos de nivel de recursos propios computables y de composición de los mismos. Dicho nivel se establece en un rango y como porcentaje de exceso sobre los recursos propios mínimos que indica la normativa vigente al respecto y se compara con los recursos propios efectivamente disponibles a la fecha requerida.



CLASE 8.^a



002588237

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

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Expresado en euros)

Economía

Sin duda alguna, el Covid-19, detectado por primera vez en la ciudad china de Wuhan en diciembre de 2019, ha sido el hecho sanitario, social y económico más relevante durante 2020. El 11 de marzo, la Organización Mundial de la Salud (OMS) lo declaró formalmente pandemia y, desde su aparición, ha copado el interés mediático y ha eclipsado al resto de eventos y noticias. Su grado de propagación es tan alto (a día de hoy el número de casos en el mundo supera los cien millones y el número de muertes los dos millones), que muchos países tomaron y siguen tomando medidas para restringir la movilidad geográfica y de distanciamiento social para evitar el colapso sanitario. Como no podía ser de otro modo, el impacto en la economía mundial ha sido devastador.

Así, según el Fondo Monetario Internacional (FMI), la economía global se habría contraído en el 2020 alrededor del -3,5%: un -2,4% las economías emergentes o en desarrollo y -4,9% las economías avanzadas (Estados Unidos -3,4%, Japón -5,1%, Alemania -5,4%, Reino Unido -10% y España -11%) habiendo sido nuestro país uno de los más afectados debido al peso del turismo en España, a los confinamientos y a la reducción de la movilidad. Por países, sólo China habría conseguido crecer el año pasado (+2,3%), aunque las perspectivas son mejores para el año en curso, donde se espera que la economía a nivel global crezca en el 2021 un 5,5% a medida que la actividad se normalice con la distribución de las vacunas e impulsada por los estímulos extraordinarios de política fiscal y monetarios anunciados por gobiernos y Bancos Centrales durante todo el 2020.

En esta ocasión, a diferencia de lo que sucediera en el 2008, la respuesta de los Bancos Centrales fue rápida, coordinada, flexible y contundente. No se limitaron a bajar los tipos de interés, sino que se aprobaron diferentes medidas para inyectar liquidez y evitar problemas de solvencia. Entre estas medidas destacan los programas de compra de activos anunciados tanto por el Banco Central Europeo como por la Reserva Federal y secundadas por la práctica totalidad de todos los bancos centrales del mundo, con una duración y magnitud condicionada a la evolución de la crisis, incluyendo la posibilidad de comprar deuda corporativa, tratando así de evitar problemas de solvencia en las empresas.



CLASE 8.^a



002588238

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

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Expresado en euros)

En materia fiscal, los ministros de Economía y Finanzas del G7 se comprometieron a mantener políticas expansivas durante tanto tiempo fuese necesario. Así, Estados Unidos aprobó cuatro programas fiscales y espera anunciar otro gran paquete próximamente. Alemania aprobó el plan de gasto más exigente desde la Segunda Guerra Mundial; y la Comisión Europea puso sobre la mesa un fondo de recuperación de 750.000 millones: dos tercios del montante corresponderían a ayudas, y el total restante a préstamos.

En materia política/ geopolítica, destacan dos hitos relevantes: Por un lado, la victoria de Biden en las elecciones presidenciales en los Estados Unidos, y, por otro, la salida del Reino Unido de la Unión Europea el 1 de enero tras alcanzarse un acuerdo in extremis el 24 de diciembre.

A nivel de mercados, el año fue positivo para la mayoría de los activos a pesar de la fuerte corrección sufrida en febrero y marzo que superó en magnitud incluso a las vividas en 2008 y 2012.

En renta variable, el S&P500 no sólo recuperó la caída experimentada en este período, que llegó a suponer un -34%, sino que cerró el año superando los máximos históricos y acumulando una rentabilidad anual del 16,26%. En la zona euro, la evolución no fue igual, cerrando el Eurostoxx50 el año en negativo (-5,14%). Por su parte, el selectivo español Ibex35 retrocedió un -15,45%. El índice MSCI Emerging Markets superó al índice MSCI World (+16%) subiendo un 18% en el año gracias principalmente a China (+27,21%) y a la buena gestión de la pandemia realizada en ese país.

En renta fija, la rentabilidad de la deuda pública cayó de manera importante en todos los países y plazos, pero principalmente en Estados Unidos siendo más acusada en los vencimientos más largos. La rentabilidad del bono americano a 10 años estrechó 100 p.b. hasta 0,91%, la del bono alemán del mismo plazo 38 p.b. hasta el -0,57%, la del bono español 42 p.b. hasta el 0,05% y la del bono italiano, 87 p.b. hasta el 0,54%. Las primas de riesgo de España e Italia frente al país germano terminaron el año en 62 y 111 p.b. respectivamente.



CLASE 8.^a



002588239

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

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Expresado en euros)

En deuda corporativa, el contado presentó mejor comportamiento que los índices sintéticos. Los diferenciales de crédito de las emisiones alta calidad crediticia en Europa y EE.UU. finalizaron el 2020 en niveles de 30 y 95 p.b. frente a los 48 y 97 del año pasado, respectivamente. Las emisiones de alta rentabilidad lo hicieron algo peor que las de grado de inversión. Aun así, en Estados Unidos, los diferenciales terminaron 13 p.b. por debajo del año anterior, más concretamente en 380 p.b., no así en Europa que acabaron 5 p.b. por encima hasta los 289 p.b.

En divisas, el dólar se depreció frente a todas las monedas del G10 y frente a algunas divisas emergentes. Frente al euro, cayó un 8,94% hasta 1,2217. En materias primas, el precio del crudo (Brent) cayó un -20,5%, hasta los 48,5 \$/ barril por caída de la demanda. Por su parte, el cobre, commodity con alta correlación con China, subió un 26% y el oro subió un 25% hasta los 1.898 \$/onza ganando atractivo en un entorno de bajos tipos de interés y dólar débil.

Evolución de la Sociedad en 2020

Con respecto a la actividad de Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. se resume a continuación lo ocurrido durante el año 2020:

En enero de 2020, venció el fondo Unifond Bolsa Garantizado 2020-I, F.I., garantizado de rendimiento variable, que fue absorbido por el fondo Unifond Renta Fija Euro, F.I. en el mes de mayo 2020.

En febrero de 2020, venció el fondo Unifond 2020-II, F.I., garantizado de rendimiento fijo, el cual se fusionó con el fondo Unifond Renta Fija Euro, F.I., en mayo 2020.

En marzo de 2020, venció la garantía del Unifond 2020-III, F.I., garantizado de rendimiento fijo, el cual se renovó con el nombre de Unifond Fusión Renta Fija Euro, F.I., modificando su política de inversión a renta fija euro. Adicionalmente, en este mismo mes también venció el fondo Fondespaña Duero Garantizado Renta Fija Impulso, F.I., garantizado de rendimiento fijo, siendo absorbido en junio 2020 por el fondo Unifond Fusión Renta Fija Euro, F.I.



CLASE 8.^a



002588240

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

**INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DE 2020**

(Expresado en euros)

En abril de 2020 vencieron tres fondos:

- Unifond Bolsa Garantizado 2020-IV, F.I., y Fondespaña Duero Garantizado Bolsa IV/2020, F.I., ambos garantizados de rendimiento variable, los cuales fueron absorbidos posteriormente, en el mes de julio 2020 por Unifond Renta Fija Euro, F.I.
- Fondespaña Duero Garantizado Renta Fija IV/2020, F.I., garantizado de rendimiento fijo, el cual se renueva como Unifond Horizonte 2023, F.I., fondo con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

En mayo de 2020, venció el fondo Unifond Bolsa 2020-V, F.I., fondo con garantía parcial de rendimiento variable, el cual se renueva como Unifond Horizonte 2025, F.I., fondo con objetivo concreto de rentabilidad. Adicionalmente, se realiza la fusión del Unifond Renta Fija Euro, F.I., (absorbente) con Unifond Bolsa Garantizado 2020-I, F.I. (absorbido) y Unifond 2020-II, F.I. traspasándose los partícipes a la clase F del fondo Unifond Renta Fija Euro, F.I.

En junio de 2020, se fusionan Unifond Fusión Renta Fija Euro, F.I. (absorbente) con Unifond Fondespaña Duero Garantizado Renta Fija Impulso, F.I. (absorbido).

En julio de 2020, se realizó la fusión del Unifond Renta Fija Euro, F.I., (absorbente) con Unifond Bolsa Garantizado 2020-IV, F.I. (absorbido) y Fondespaña Duero Garantizado Bolsa IV/2020, F.I. (absorbido).

En septiembre 2020, venció el fondo Unifond 2020-IX, F.I., garantizado de rendimiento fijo el cual se renueva como Unifond Horizonte 2026, F.I., fondo con objetivo concreto de rentabilidad

En octubre 2020, se constituyó un nuevo fondo, Unifond Rentabilidad Objetivo, F.I. cuya política de inversión consiste en un objetivo concreto de rentabilidad y con vencimiento febrero 2025.



CLASE 8.^a



002588241

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

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Expresado en euros)

En total, han vencido 9 fondos garantizados por un importe de 369 millones de euros y se han lanzado 4 fondos de rentabilidad objetivo por un importe de 475 millones de euros.

Respecto al resto de los fondos, en octubre de 2020 el Consejo aprobó una profunda remodelación de la cartera de fondos disponibles para comercialización, que se comenzó a implementar en diciembre de 2020 y que ha continuado implementándose en el primer trimestre de 2021 y que deberá ayudar a mejorar la calidad de los fondos que ofrece a sus clientes. Así, en el mes de diciembre 2020, se autorizó la fusión del Unicorp Selección Prudente F.I., fondo de fondos renta fija mixta euro (absorbente) con Unifond Conservador, F.I., fondo de retorno absoluto (absorbido). Se realizará en el mes de febrero de 2021, y posteriormente el fondo resultante cambiará el nombre a Unifond Conservador.

También en el mes de enero de 2021 se han autorizado las siguientes fusiones que se realizarán en el mes de marzo de 2021:

- Unicorp Selección Dinámico, F.I., fondo de fondos renta variable mixta internacional (absorbente) con Unifond Emprendedor, FI, fondo de retorno absoluto (absorbido). El fondo resultante cambiará su denominación a Unifond Dinámico, F.I.
- Unifond Moderado, F.I. fondo de retorno absoluto (absorbente) con Unicorp Selección Moderado F.I., fondo de fondos renta fija mixta internacional (absorbido). El fondo resultante modificará su política de inversión a fondo de fondos, renta fija mixta internacional.

A 31 diciembre 2020, UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A. es la gestora de 39 fondos de inversión y 4 SICAV.

A pesar de las fuertes oscilaciones del mercado en 2020, UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A. logro incrementar su patrimonio gestionado en 118 millones de euros, alcanzando los 5.529 millones de euros (+ 2,20%) mejorando el comportamiento del sector e incrementando su cuota de mercado.



CLASE 8.^a



002588242

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

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Expresado en euros)

Acciones propias

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

Medio ambiente

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

Investigación y desarrollo

Como consecuencia de su actividad, durante los ejercicios 2020 y 2019 la Sociedad no ha tenido gastos de investigación y desarrollo.

Gestión de riesgos

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

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



CLASE 8.^a



002588243

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

**INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DE 2020**

(Expresado en euros)

Acontecimientos posteriores

Con fecha 28 de enero de 2021 el Consejo de administración ha aprobado la modificación de los artículos 2 y 4 de los Estatutos de la Sociedad reflejando las modificaciones del objeto y domicilio social de la Sociedad.

“Artículo 2. Objeto Social

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

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



CLASE 8.^a



002588244

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

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Expresado en euros)

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

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

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

Artículo 4. Domicilio

La Sociedad fija su domicilio social en Málaga (29007), Avenida de Andalucía 10-12."

Adicionalmente, no han tenido lugar otros acontecimientos posteriores a la fecha del balance que sean significativos para su desglose en las cuentas anuales.

Evolución previsible de la Sociedad y de su actividad

En los próximos ejercicios, la Sociedad continuará desarrollando las actuales actividades, insistiendo en la calidad de los servicios prestados, así como adaptándose a las necesidades de las sociedades que conforman el Grupo Unicaja Banco y a los requerimientos de las nuevas tecnologías

Con independencia de lo anterior, la Sociedad analizará nuevas inversiones y servicios para su puesta en marcha, cuidando el equilibrio entre crecimiento, rentabilidad y solvencia global de la empresa.



CLASE 8.ª



002593696

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

**FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL
EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Con fecha 24 de febrero de 2021, el Consejo de Administración de Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. - Sociedad Unipersonal, en su sesión celebrada el día de hoy, formula las Cuentas Anuales referidas al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 y el Informe de Gestión correspondiente al ejercicio 2020, extendidas en cinco ejemplares, todos ellos en papel timbrado del Estado, numerados correlativamente e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla:

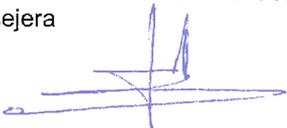
<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 002588082 al 002588154 Del 002588155 al 002588162
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 002588164 al 002588236 Del 002588237 al 002588244
Tercer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 002592755 al 002592827 Del 002592828 al 002592835
Cuarto ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 002592837 al 002592909 Del 002592910 al 002592917
Quinto ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 002592919 al 002592991 Del 002592992 al 002592999


D. José Luis Berrendero Bermúdez de Castro
Presidente


D. Agustín María Lomba Sorrondegui
Consejero


D.ª Isabel Mª Juárez Pérez-Cea
Consejera


D. Miguel Ángel Fernández Muñoz
Consejero


D. Pedro Antonio Martos Pérez
Consejero

Málaga, 24 de febrero de 2021