

RFMI Multigestión, F.I.

Informe de auditoría
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2021
Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de RFMI Multigestión, F.I. por encargo de los administradores de UBS Gestión., S.G.I.I.C., S.A.U. (la Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de RFMI Multigestión, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p data-bbox="256 477 837 515">Cartera de inversiones financieras</p> <p data-bbox="256 548 837 795">De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.</p> <p data-bbox="256 828 837 1108">De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo, está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma, se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2021.</p> <p data-bbox="256 1142 837 1321">Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera de inversiones financieras tiene en el cálculo diario de su Patrimonio Neto y, por tanto, del valor liquidativo del mismo.</p>	<p data-bbox="837 548 1479 884">El Fondo mantiene un contrato de gestión con UBS Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. (en adelante la Sociedad gestora). Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora del Fondo, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo, al objeto de considerar que los anteriores son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en cartera de inversiones financieras del Fondo.</p> <p data-bbox="837 918 1479 1019">Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras del Fondo, entre los que destacan los siguientes:</p> <p data-bbox="837 1052 1479 1108"><i>Obtención de confirmaciones de las Entidades depositarias de los títulos</i></p> <p data-bbox="837 1142 1479 1377">Solicitamos a las Entidades depositarias, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2021, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre las respuestas recibidas y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.</p> <p data-bbox="837 1411 1479 1467"><i>Valoración de la cartera de inversiones financieras</i></p> <p data-bbox="837 1500 1479 1691">Comprobamos la valoración de los activos que se encuentran en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2021, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando, para ello, valores fiables de mercado a la fecha de análisis.</p> <p data-bbox="837 1724 1479 1836">Como consecuencia de los procedimientos realizados, las diferencias en las valoraciones obtenidas respecto a las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo no son significativas.</p>

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

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

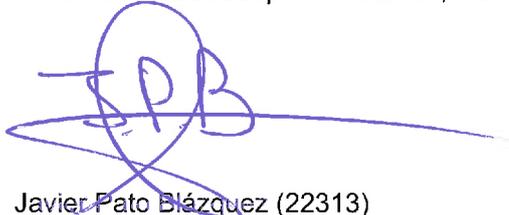
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Javier Pato Blázquez (22313)

6 de abril de 2022



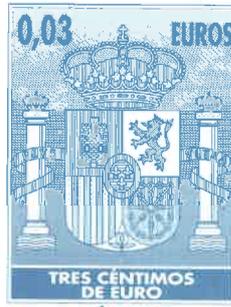
PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/11427

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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



0M9864744

CLASE 8.ª

RFMI Multigestión, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2021	2020
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	106 611 894,58	102 205 717,57
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	106 611 894,58	102 205 717,57
Capital	-	-
Partícipes	102 177 367,33	106 081 770,98
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	4 434 527,25	(3 876 053,41)
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	113 996,29	1 154 229,76
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	113 996,29	1 118 416,07
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	35 813,69
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	106 725 890,87	103 359 947,33
CUENTAS DE ORDEN	2021	2020
Cuentas de compromiso	4 659 319,93	32 541 937,06
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	936 660,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	4 659 319,93	31 605 277,06
Otras cuentas de orden	4 532 984,76	4 534 628,47
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	4 532 984,76	4 534 628,47
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	9 192 304,69	37 076 565,53

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.



CLASE 8.^a



0M9864745

RFMI Multigestión, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

	2021	2020
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(383 681,43)	(431 981,65)
Comisión de gestión	(293 773,79)	(326 313,20)
Comisión de depositario	(82 945,79)	(89 900,94)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(6 961,85)	(15 767,51)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(383 681,43)	(431 981,65)
Ingresos financieros	-	152,45
Gastos financieros	(31 670,03)	(75 096,10)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	3 073 706,10	(642 958,70)
Por operaciones de la cartera interior	458 928,73	(55 096,84)
Por operaciones de la cartera exterior	2 591 387,97	(526 042,41)
Por operaciones con derivados	23 389,40	(61 819,45)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	147 679,00	(120 507,44)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	1 641 837,24	(2 605 661,97)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(0,04)	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	2 228 006,25	(2 423 412,96)
Resultados por operaciones con derivados	(586 168,97)	(182 249,01)
Otros	-	-
Resultado financiero	4 831 552,31	(3 444 071,76)
Resultado antes de impuestos	4 447 870,88	(3 876 053,41)
Impuesto sobre beneficios	(13 343,63)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	4 434 527,25	(3 876 053,41)

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

RFMI Multigestión, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

A) 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	4 434 527,25
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	4 434 527,25

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	106 081 770,98	-	-	(3 876 053,41)	-	-	102 205 717,57
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	106 081 770,98	-	-	(3 876 053,41)	-	-	102 205 717,57
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	4 434 527,25	-	-	4 434 527,25
Aplicación del resultado del ejercicio	(3 876 053,41)	-	-	3 876 053,41	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos	(28 350,24)	-	-	-	-	-	(28 350,24)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	102 177 367,33	-	-	4 434 527,25	-	-	106 611 894,58



CLASE 8.^a



0M9864746

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2020

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(3 876 053,41)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	(3 876 053,41)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	134 108 428,46	-	-	7 559 293,59	-	-	141 667 722,05
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	134 108 428,46	-	-	7 559 293,59	-	-	141 667 722,05
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(3 876 053,41)	-	-	(3 876 053,41)
Operación del resultado del ejercicio	7 559 293,59	-	-	(7 559 293,59)	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos	(35 585 951,07)	-	-	-	-	-	(35 585 951,07)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	106 081 770,98	-	-	(3 876 053,41)	-	-	102 205 717,57

CLASE 8.^a

0M9864747



CLASE 8.^a



0M9864748

RFMI Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

RFMI Multigestión, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 10 de junio de 2010. Tiene su domicilio social en C/ María de Molina 4, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 11 de junio de 2010 con el número 4.241, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

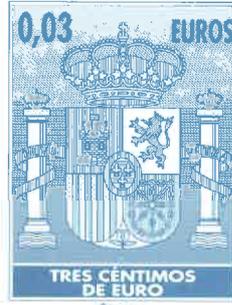
De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

La gestión, administración y representación de la Sociedad está encomendada a UBS Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U., sociedad participada al 100% por UBS Europe S.E., Sucursal en España, que adicionalmente es la Entidad Depositaria de la Sociedad. Dicha Entidad Depositaria, inscrita en el registro de Entidades Depositarias de la CNMV con el número 239, debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para la Sociedad, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

A partir del 1 de abril de 2016, la Sociedad Gestora tiene delegada la gestión de la totalidad de los activos del Fondo en Arcano Capital, S.G.I.I.C., S.A.U. Como consecuencia de este acuerdo, la Sociedad Gestora, la Entidad Depositaria y Arcano Capital, S.G.I.I.C., S.A.U. tienen formalizado un contrato de delegación de gestión por el cual la Sociedad Gestora abona a Arcano Capital, S.G.I.I.C., S.A.U., una comisión periódica anual en concepto de delegación de gestión.

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

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



0M9864749

CLASE 8.^a

RFMI Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

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

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

De acuerdo con el Reglamento de Gestión del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el patrimonio del Fondo. En los ejercicios 2021 y 2020 la comisión de gestión ha sido del 0,28%.

Igualmente el Reglamento de Gestión del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado. En los ejercicios 2021 y 2020 la comisión de depositaria se calcula como un porcentaje sobre el patrimonio de la Sociedad de acuerdo a los siguientes tramos, expresados en euros:

Tramos	Comisión aplicada
Hasta 50.000.000 euros	0,09%
Desde 50.000.001 euros hasta 100.000.000 euros	0,07%
Desde 100.000.001 euros hasta 150.000.000 euros	0,06%
Desde 150.000.001 euros hasta 200.000.000 euros	0,05%
A partir de 200.000.001 euros	0,04%



CLASE 8.^a



0M9864750

RFMI Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2021 y 2020 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

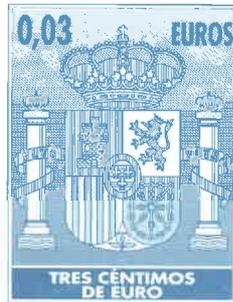
b) Gestión del riesgo

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

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

- Riesgo de mercado: representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.
- Riesgo de crédito: se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- Riesgo de liquidez: se produce cuando existen dificultades en el momento de realizar en el mercado los activos en cartera.
- Riesgo operacional: aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.
- Riesgo de sostenibilidad: La Gestora no integra los riesgos de sostenibilidad en las decisiones de inversión del Fondo, ya que no dispone actualmente de una política de integración de estos riesgos en el proceso de toma de decisiones de inversión, lo que no necesariamente significa que los riesgos de sostenibilidad del Fondo puedan llegar a ser significativos. La Gestora del Fondo no tiene en cuenta las incidencias adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad ya que no dispone actualmente de políticas de diligencia debida en relación con dichas incidencias adversas.

Las decisiones de inversión del Fondo en sus inversiones subyacentes no tienen en cuenta los criterios de la Unión Europea para las actividades económicas medioambientales sostenibles.



0M9864751

CLASE 8.^a

RFMI Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

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

Durante el ejercicio 2021, el COVID-19 ha seguido extendiéndose por todo el mundo. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, este evento sigue afectando significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, podría afectar a las operaciones y resultados financieros del Fondo. La medida en la que el Coronavirus pudiera impactar en los resultados seguirá dependiendo de la evolución de las acciones que se están realizando para contener la pandemia. Dicha evolución no se puede predecir de forma fiable. No obstante, estimamos que, debido a la gestión de la cartera de inversiones realizada por la Sociedad Gestora, el efecto que pueda tener la crisis provocada por el COVID-19, no debería tener un impacto significativo en dicha cartera de inversiones.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

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



CLASE 8.^a



0M9864752

RFMI Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2021 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2021, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2021 y 2020.

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2021 y 2020.

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



CLASE 8.^a



0M9864753

RFMI Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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

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



CLASE 8.^a



0M9864754

RFMI Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a



0M9864755

RFMI Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

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

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

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

e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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

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



0M9864756

CLASE 8.ª

RFMI Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

g) Valores representativos de deuda

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

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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



0M9864757

CLASE 8.^a

RFMI Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

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

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

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

i) Moneda extranjera

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

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

j) Valor liquidativo de las participaciones

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

k) Suscripciones y reembolsos

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



0M9864758

CLASE 8.ª

RFMI Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

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

l) Impuesto sobre beneficios

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

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

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

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	2021	2020
Depósitos de garantía	77 027,58	339 473,43
Administraciones Públicas deudoras	899 104,43	653 935,26
Operaciones pendientes de liquidar	2 417,24	1 367,81
Otros	1 767,29	-
	<u>980 316,54</u>	<u>994 776,50</u>

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 recoge los importes cedidos en garantía por posiciones en derivados financieros vivos al cierre de cada ejercicio.



0M9864759

CLASE 8.^a

RFMI Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se desglosa tal y como sigue:

	2021	2020
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	423 963,74	463 342,87
Retenciones de ejercicios anteriores	475 140,69	190 592,39
	<u>899 104,43</u>	<u>653 935,26</u>

Durante el mes de enero de 2022 y 2021 se ha procedido a la liquidación de los activos vendidos, recogidos en el capítulo "Operaciones pendientes de liquidar" al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	2021	2020
Administraciones Públicas acreedoras	13 343,97	-
Operaciones pendientes de liquidar	-	1 022 793,07
Otros	100 652,32	95 623,00
	<u>113 996,29</u>	<u>1 118 416,07</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2021 recoge el impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio.

Durante el mes de enero de 2022 y 2021 se ha procedido a la liquidación de los activos comprados, recogidos en el capítulo "Operaciones pendientes de liquidar" al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

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

Durante los ejercicios 2021 y 2020, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.



0M9864760

CLASE 8.^a

RFMI Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se muestra a continuación:

	2021	2020
Cartera interior	<u>17 006 695,42</u>	<u>20 001 766,69</u>
Valores representativos de deuda	14 644 000,00	18 098 000,00
Instituciones de Inversión Colectiva	2 362 695,42	1 903 766,69
Cartera exterior	<u>85 798 020,70</u>	<u>81 090 836,14</u>
Instrumentos de patrimonio	3 696 229,80	3 559 332,40
Instituciones de Inversión Colectiva	82 078 401,50	77 511 805,31
Derivados	23 389,40	19 698,43
Intereses de la cartera de inversión	<u>(602,60)</u>	<u>(308,03)</u>
	<u>102 804 113,52</u>	<u>101 092 294,80</u>

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en UBS Europe SE, Sucursal en España.

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, se muestra a continuación:

	2021	2020
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	1 075 562,48	1 029 851,88
Cuentas en divisa	<u>1 865 898,33</u>	<u>243 024,15</u>
	<u>2 941 460,81</u>	<u>1 272 876,03</u>

El saldo del epígrafe "Cuentas en el Depositario" del balance adjunto corresponde al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario, remuneradas durante los ejercicios 2021 y 2020 a un tipo de interés del Euro Short Term Rate con un suelo de menos 0,60%, en ambos ejercicios.



OM9864761

CLASE 8.^a

RFMI Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

8. Patrimonio atribuido a partícipes

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

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se ha obtenido de la siguiente forma:

	2021	2020
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>106 611 894,58</u>	<u>102 205 717,57</u>
Número de participaciones emitidas	<u>15 225 259,92</u>	<u>15 229 395,05</u>
Valor liquidativo por participación	<u>7,00</u>	<u>6,71</u>
Número de partícipes	<u>107</u>	<u>117</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2021 y 2020 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el número de partícipes con un porcentaje de participación individualmente superior al 20% asciende al cierre de ejercicio a uno, persona jurídica, representando el 98,77% y el 98,78% de la cifra de patrimonio del Fondo, respectivamente, por lo que se considera participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesivas modificaciones.

Al ser el partícipe con participación significativa una persona jurídica, se incluye el detalle del mismo:

	2021	2020
Partícipes	<u>98,77%</u>	<u>98,78%</u>
Fincorporativa, S.L.	<u>98,77%</u>	<u>98,78%</u>



OM9864762

CLASE 8.^a

RFMI Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	2021	2020
Pérdidas fiscales a compensar	<u>4 532 984,76</u>	<u>4 534 628,47</u>
	<u>4 532 984,76</u>	<u>4 534 628,47</u>

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2021, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por Real Decreto-Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de participes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2021 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

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

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

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



0M9864763

CLASE 8.^a

RFMI Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

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

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

12. Otra información

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

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de “Tesorería” se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2021 y 2020. Adicionalmente en el Anexo I y III se recogen la adquisición temporal de activos contratada con éste al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2021 y 2020, ascienden a 2 miles de euros, en ambos ejercicios.



CLASE 8.^a



0M9864764

RFMI Multigestión, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

13. Hechos Posteriores

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, un incremento del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como la activación de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones con y en Rusia específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impactará en la cartera de inversiones del Fondo, dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. En todo caso, a pesar de la incertidumbre existente, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo estiman que, debido a la gestión de la cartera de inversiones realizada por la Sociedad Gestora del Fondo, este suceso no debería tener un impacto significativo en dicha cartera.

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2021 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.

RFMI Multigestión, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Adquisición temporal de activos con Depositario						
REPO UBS EUROPE 0,750 2022-01-03	EUR	14 644 000,00	(602,60)	14 644 000,00	-	ES0000012G91
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario		14 644 000,00	(602,60)	14 644 000,00	-	
Acciones y participaciones Directiva						
MAGALLANES VALUE INVESTORS SA	EUR	1 850 626,08	-	2 362 695,42	512 069,34	ES0159259029
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		1 850 626,08	-	2 362 695,42	512 069,34	
TOTAL Cartera Interior		16 494 626,08	(602,60)	17 006 695,42	512 069,34	



CLASE 8.^a



0M9864765

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)CLASE 8.^a

0M9864766

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
BLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	2 702 167,18	-	3 696 229,80	994 062,62	IE00B4ND3602
TOTALES Acciones admitidas cotización		2 702 167,18	-	3 696 229,80	994 062,62	
Acciones y participaciones Directiva						
BLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	1 097 049,59	-	1 060 117,60	(36 931,99)	IE00B4Z25J44
JUPITER TELECOM	EUR	3 155 781,78	-	3 518 472,25	362 690,47	LU0895805017
BNP PARIBAS	EUR	7 429 999,99	-	7 393 128,58	(36 871,41)	LU0423949717
LYXOR ASSET MANAGEMENT	EUR	1 584 961,54	-	1 579 796,40	(5 165,14)	LU1390062245
NORDEA	EUR	2 341 173,69	-	2 675 152,86	333 979,17	LU0141799097
NORDEA	USD	4 498 021,06	-	4 730 953,83	232 932,77	LU0772925789
NORDEA	EUR	4 130 880,41	-	4 255 968,84	125 088,43	LU1694214633
GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT	EUR	1 885 412,40	-	2 023 492,00	138 079,60	LU0397156604
JULIUS BAER ASSET MANAGEMENT	EUR	1 004 789,20	-	924 870,20	(79 919,00)	LU0256065409
GAM FUND MANGEMENT	USD	1 026 880,58	-	1 065 945,12	39 064,54	LU0529500158
AEGON	EUR	3 980 257,78	-	4 032 409,16	52 151,38	IE00BZ005F46
ROBECO ASSER MANAGEMENT	EUR	1 069 712,10	-	1 217 098,20	147 386,10	LU0622664224
ROBECO ASSER MANAGEMENT	EUR	2 262 072,80	-	2 610 243,20	348 170,40	LU1274520086
MELLON GLOBAL MANAGEMENT LTD	USD	1 563 134,03	-	1 705 831,13	142 697,10	IE00BM94ZM39
ROTHSCHILD	EUR	1 195 223,90	-	1 246 162,90	50 939,00	FR0013233699
CANDRIAM LUXEMBOURG SA	EUR	1 500 244,86	-	1 781 625,87	281 381,01	LU0144746509
LUXEMBOURG SELECTION FUND	EUR	2 951 404,39	-	3 238 453,39	287 049,00	LU1720112173
ALGBRIS INVESTMENTS UK	EUR	1 023 654,84	-	1 066 667,46	43 012,62	IE00BWWY56Y06
AMUNDI	EUR	424,09	-	416,69	(7,40)	FR0007038138
DEUTSCHE ASSET MANAGEMENT SA	EUR	3 993 000,98	-	4 042 697,58	49 696,60	LU1534073041
CHARLEMAGNE CAPITAL UK LTD	EUR	660 810,64	-	971 162,06	310 351,42	IE00BFTW8Z27
AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS 0,53	EUR	3 785 511,35	-	4 034 010,67	248 499,32	LU0227127643
FUNDPARTNER SOLUTIONS(EUROPE)	EUR	2 856 099,05	-	3 236 301,85	380 202,80	LU0638557669
EXANE SAM	EUR	1 512 340,88	-	1 950 206,63	437 865,75	LU0719864208
NOMURA ASSET MANAGEMENT	USD	1 516 030,04	-	1 980 751,84	464 721,80	IE00B3RVW8498
HEPTAGON CAPITAL LLP	USD	1 363 174,91	-	2 594 966,86	1 231 791,95	IE00B3LHWB51
BLUEBAY ASSET MANAGEMENT	EUR	2 603 020,28	-	2 796 807,02	193 786,74	LU0968473354
AMUNDI LUXEMBOURG	EUR	743 097,78	-	732 685,00	(10 412,78)	LU1681045370
GROUPAMA	EUR	8 641 771,24	-	8 639 933,53	(1 837,71)	FR0012599645
ZADIG GESTION LUX	EUR	1 847 471,60	-	2 489 078,80	641 607,20	LU0578133935
TIKEHAU INVESTMENT	EUR	2 448 727,20	-	2 482 993,98	34 266,78	LU1585265819
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		75 672 134,98	-	82 078 401,50	6 406 266,52	
TOTAL Cartera Exterior		78 374 302,16	-	85 774 631,30	7 400 329,14	

RFMI Multigestión, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a



0M9864767

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros vendidos				
EURO- DOLAR 125000	USD	4 659 319,93	4 638 220,10	16/03/2022
TOTALES Futuros vendidos		4 659 319,93	4 638 220,10	
TOTALES		4 659 319,93	4 638 220,10	

RFMI Multigestión, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Adquisición temporal de activos con Depositario UBS EUROPE 0.620 2021-01-04	EUR	18 098 000,00 18 098 000,00	(308,03) (308,03)	18 098 000,00 18 098 000,00	- -	ES00000128E2
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario						
Acciones y participaciones Directiva MAGALLANES VALUE INVESTORS SA	EUR	1 850 626,08 1 850 626,08	- -	1 903 766,69 1 903 766,69	53 140,61 53 140,61	ES0159259029
TOTALES Acciones y participaciones Directiva						
TOTAL Cartera Interior		19 948 626,08	(308,03)	20 001 766,69	53 140,61	



CLASE 8.^a



0M9864768

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



0M9864769

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
BLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	2 702 167,18	-	3 559 332,40	857 165,22	IE00B4ND3602
TOTALES Acciones admitidas cotización		2 702 167,18	-	3 559 332,40	857 165,22	
Acciones y participaciones Directiva						
AMUNDI LUXEMBOURG	EUR	5 499 342,90	-	5 432 956,26	(66 386,64)	FR0007032990
JUPITER TELECOM	EUR	3 155 781,78	-	3 490 568,00	334 786,22	LU0895805017
LYXOR ASSET MANAGEMENT	EUR	1 584 961,54	-	1 471 411,20	(113 550,34)	LU1390062245
NORDEA	EUR	2 341 173,69	-	2 606 644,47	265 470,78	LU0141799097
NORDEA	USD	4 498 021,06	-	4 486 286,84	(11 734,22)	LU0772925789
NORDEA	EUR	4 130 880,41	-	4 278 666,24	147 785,83	LU1694214633
JULIUS BAER ASSET MANAGEMENT	EUR	1 004 789,20	-	1 052 181,40	47 392,20	LU0256065409
GAM FUND MANAGEMENT	USD	1 022 793,07	-	1 046 082,42	23 289,35	LU0529500158
AEGON	EUR	2 980 740,28	-	2 999 942,40	19 202,12	IE00BZ005F46
ROBECO ASSET MANAGEMENT	EUR	2 006 615,70	-	2 263 270,05	256 654,35	LU0622664224
AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS 0,53	EUR	3 785 511,35	-	4 036 061,96	250 550,61	LU0227127643
EXANE SAM	EUR	1 512 340,88	-	1 557 515,93	45 175,05	LU0719864208
ROTHSCHILD'S	EUR	2 222 702,66	-	2 252 532,19	29 829,53	FR0013233699
GROUPAMA	EUR	7 462 672,28	-	7 432 646,63	(30 025,65)	FR0000989626
ZADIG GESTION LUX	EUR	1 847 471,60	-	2 092 781,60	245 310,00	LU0578133935
DB PLATINUM ADVISORS	EUR	1 645 748,37	-	1 479 684,46	(166 063,91)	LU0292106167
BLUEBAY ASSET MANAGEMENT	EUR	2 603 020,28	-	2 819 895,40	216 875,12	LU0968473354
HEPTAGON CAPITAL LLP	EUR	1 363 174,91	-	2 006 002,56	642 827,65	IE00B3LHWB51
NOMURA ASSET MANAGEMENT	USD	2 886 412,03	-	3 249 829,39	363 417,36	IE00B3RW8498
CANDRIAM LUXEMBOURG SA	EUR	2 397 707,55	-	2 781 053,38	383 345,83	LU0144746509
FUNDPARTNER SOLUTIONS(EUROPE)	EUR	1 404 324,35	-	1 602 604,85	198 280,50	LU0638557669
TIKEHAU INVESTMENT	EUR	3 431 983,20	-	3 463 281,16	31 297,96	LU1585265819
CHARLEMAGNE CAPITAL UK LTD	EUR	1 506 335,78	-	1 500 792,11	(5 543,67)	IE00BFTW8227
DEUTSCHE ASSET MANAGEMENT SA	EUR	3 993 000,98	-	4 047 987,81	54 986,83	LU1534073041
AMUNDI	EUR	424,09	-	418,94	(5,15)	FR0007038138
LUXEMBOURG SELECTION FUND	EUR	2 951 404,39	-	3 132 236,53	180 832,14	LU1720112173
BLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	1 551 567,16	-	1 970 034,00	418 466,84	IE00B4L5Y983
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		70 790 901,49	-	74 553 368,18	3 762 466,69	
Acciones y participaciones no Directiva						
BLACK ROCK INTERNATIONAL	USD	2 769 127,87	-	2 958 437,13	189 309,26	US4642871762
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva		2 769 127,87	-	2 958 437,13	189 309,26	
TOTAL Cartera Exterior		76 262 196,54	-	81 071 137,71	4 808 941,17	

RFMI Multigestión, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
EUROST DJ DIVIDEND INDEX 100	EUR	936 660,00	1 293 100,00	15/12/2023
TOTALES Futuros comprados		936 660,00	1 293 100,00	
Futuros vendidos				
EURO- DOLAR 125000	USD	6 987 224,36	7 017 190,57	17/03/2021
TOTALES Futuros vendidos		6 987 224,36	7 017 190,57	
Compra de opciones "put"				
FUTURO BONO USA 10 A#OS MARZO 2021 BIS	USD	24 618 052,70	19 698,43	22/02/2021
TOTALES Compra de opciones "put"		24 618 052,70	19 698,43	
TOTALES		32 541 937,06	8 329 989,00	



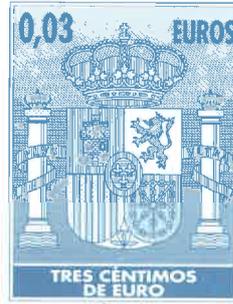
CLASE 8.^a



0M9864770



CLASE 8.^a



0M9864771

RFMI Multigestión, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Situación de los mercados y evolución de la Sociedad

Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Cerramos el 2021 con rentabilidades muy positivas para la gran mayoría de los activos de riesgo, pese a que el COVID-19 sigue presente. A finales del año nos encontramos con una nueva variante del Covid, Ómicron, lo que provocó una reacción de bastante aversión al riesgo en el mercado. Esta variante se ha convertido en la predominante actualmente, y parece ser que mucho más contagiosa pero menos "peligrosa" ya que está llevando a mucha menos personas a ser hospitalizadas, ya sea tanto por la levedad de la variante en sí como por las vacunas que ya tienen gran parte de la población.

La reapertura de las economías a medida que empezaban a llegar las vacunas permitía una fuerte recuperación económica, y con ella, de los beneficios empresariales (que en media han subido casi un 50% en EEUU). A cierre de año el índice S&P, ha subido cerca de un 29%, el EuroStoxx un 24%, y el Ibex, que una vez más se ha quedado por detrás, con una subida del 10%. Por el contrario, ha sido un año de fuerte volatilidad en los mercados emergentes, cerrando el año en negativo. Las reformas estructurales puestas en marcha por el gobierno chino, en especial en el sector inmobiliario, pesaban sobre los bonos de este país, y por extensión, al resto de estos activos.

El alto crecimiento económico en el año, traía consigo un aumento de la inflación, que ha llegado a alcanzar máximos en décadas (en EEUU está en niveles no vistos desde 1982). Como resultado, tras año y medio de políticas ultraexpansivas, la FED decidió mover ficha y anunció el comienzo de la retirada de estímulos gradualmente, mientras que el BCE sigue con un mensaje mucho más suave, lo cual ha contribuido al fortalecimiento del dólar frente al euro, algo que a principio de año el consenso no asumía que ocurriría. Con una fuerte recuperación del empleo y unas tasas de inflación elevadas y más persistentes de lo que se había venido insistiendo por parte de la FED, ha llegado el cambio en el discurso a un tono más hawkish. Todo esto ha provocado que el mercado ya descuenta la primera subida de tipo en el mes de marzo, mucho antes de lo que se esperaba a principios de 2021.

También hay que destacar la dispersión durante el año de los distintos estilos de inversión, siendo el primer trimestre del año favorable al value, debido a reapertura económica y subidas de tipos, mientras que avanzaba el año, tanto growth como quality iban teniendo mejor comportamiento, dejando de nuevo al value en mínimos relativos. Pero finalmente a final de año el growth ha tenido un retroceso, igualando bastante a final de año las rentabilidades entre estos estilos.

A pesar de todas estas incertidumbres, los mercados terminaban el año volviendo a su senda positiva y cerrando el año cerca de sus máximos históricos en la mayoría de las bolsas desarrolladas.



0M9864772

CLASE 8.ª

RFMI Multigestión, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Evolución del patrimonio, participes y rentabilidad

El patrimonio del fondo a cierre del ejercicio era de 106.611.894,50 EUR, lo que supone un incremento de 4.406.177,01 EUR respecto al ejercicio anterior. El número de participes es de 107, disminuyendo en 10 participes respecto al cierre del año anterior.

Información sobre las inversiones.

Inversiones concretas realizadas durante el ejercicio.

Las mayores inversiones en gestoras de IICs a cierre del ejercicio se encontraban en NORDEA (10,94%), GROUPAMA (8,10%) y BNP PARIBAS (6,93%), siendo la inversión en Instituciones de Inversión Colectiva de un 79,20%.

Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Se han realizado operaciones con derivados con la finalidad de cobertura y/o inversión con un resultado durante el ejercicio de -562.779,57 EUR. Como consecuencia del uso de derivados, la IIC tuvo un grado de apalancamiento medio en el ejercicio del 42,83%.

A continuación, se detalla la lista de operaciones realizadas en futuros y opciones sobre índices de renta variable, bonos y divisas:

Se han utilizado futuros sobre la divisa Eur para reducir la exposición al usd.

La operativa realizada tiene diversos objetivos: Rolo de futuros y/u opciones y ajustar la exposición al usd.

Otra información sobre inversiones.

A cierre del ejercicio no se han superado los límites y coeficientes establecidos.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones en productos estructurados.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones dudosas, morosas o en litigio.

Ejercicio derechos políticos.

UBS Gestión S.G.I.I.C., S.A.U. ha ejercido los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de las sociedades españolas que forman parte de las carteras de sus fondos de inversión en los siguientes dos supuestos: 1) cuando se haya reconocido una prima de asistencia y 2) cuando sus fondos de inversión tuvieran con más de un año de antigüedad una participación superior al 1% del capital social. En todas las Juntas Generales el voto ha sido favorable a los acuerdos propuestos por el Consejo de Administración.



CLASE 8.ª



0M9864773

RFMI Multigestión, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Uso de instrumentos financieros

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

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

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2021 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2021 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2021

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2021 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.

RFMI Multigestión, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunidos los Administradores de UBS Gestión S.G.I.I.C., S.A.U., en fecha 31 de marzo de 2022, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular el presente documento que se compone de las cuentas anuales y el informe de gestión, correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021, el cual viene constituido por los documentos anexos que preceden a este escrito y se encuentran impresos en papel timbrado del Estado, según la numeración que se indica a continuación:

<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 0M9864743 al 0M9864770 Del 0M9864771 al 0M9864773
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 0M9864774 al 0M9864801 Del 0M9864802 al 0M9864804

FIRMANTES:



D. LUCIANO DÍEZ-CANEDO ÁLVAREZ
Presidente



D. BIANLUCA GERA
Consejero



D.ª CRISTINA FERNÁNDEZ ALEPUZ
Consejera

RFMI Multigestión, F.I.

Declaración Negativa acerca de la información medioambiental en las cuentas anuales

Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo citado, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales no existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida en la Memoria, de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007 de 16 de noviembre).

FIRMANTES:



D. LUCIANO DíEZ-CANEDO ÁLVAREZ
Presidente



D. GIANLUCA GERA
Consejero



D^a. CRISTINA FERNÁNDEZ ALEPUZ
Consejera