Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

Informe de auditoría
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2022
Informe de gestión

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

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

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Unifond Mixto Renta Fija, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, 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 2022, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - CIF: B-79 031290

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría

Cartera de inversiones financieras

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

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el patrimonio neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2022.

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

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

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

Obtención de confirmaciones de la Entidad depositaria de los títulos

Solicitamos a Cecabank, S.A., las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2022, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.

Valoración de la cartera de inversiones financieras

Comprobamos la valoración de los activos que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2022, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

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

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, 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 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora de fecha 26 de abril de 2023.

Periodo de contratación

Los administradores de la Sociedad gestora, en la reunión celebrada el 22 de diciembre de 2022, nos nombraron como auditores por un periodo de un año para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de los administradores de la Sociedad gestora para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016.

Servicios prestados

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Francisco José Chisvert Cabas (23394)

26 de abril de 2023

AUDITORES

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/11193

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

UNIFOND MIXTO RENTA FIJA, F.I.

Informe de auditoría,
Cuentas Anuales e
informe de gestión
al 31 de diciembre de 2022

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

ACTIVO	2022	2021
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	**108 099 210,63**	**117 643 180,55**
Deudores	982 098,52	565 329,80
Cartera de inversiones financieras	99 502 111,78	105 789 065,94
Cartera interior	21 637 003,37	19 174 086,59
Valores representativos de deuda	9 224 806,51	12 747 456,95
Instrumentos de patrimonio	4 761 848,86	2 427 465,79
Instituciones de Inversión Colectiva	5 852 694,43	3 950 913,85
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	1 797 653,57	48 250,00
Cartera exterior	77 448 735,40	86 468 229,84
Valores representativos de deuda	42 271 222,37	42 864 784,56
Instrumentos de patrimonio	22 013 980,40	29 839 247,82
Instituciones de Inversión Colectiva	13 037 627,42	13 731 363,41
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	125 905,21	32 834,05
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	416 373,01	146 749,51
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	7 615 000,33	11 288 784,81
TOTAL ACTIVO	**108 099 210,63**	**117 643 180,55**

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	**108 008 372,09**	**116 452 306,72**
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	108 008 372,09	116 452 306,72
Capital	-	-
Partícipes	118 249 124,66	113 250 477,45
Prima de emisión	-	-
Reservas	383 322,14	383 322,14
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(10 624 074,71)	2 818 507,13
(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	**90 838,54**	**1 190 873,83**
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	81 526,05	1 184 023,94
Pasivos financieros	-	-
Derivados	9 312,49	6 849,89
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	**108 099 210,63**	**117 643 180,55**

CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	**37 287 691,71**	**27 713 590,61**
Compromisos por operaciones largas de derivados	19 089 204,35	6 532 825,38
Compromisos por operaciones cortas de derivados	18 198 487,36	21 180 765,23
Otras cuentas de orden	**4 461 248,70**	**6 440 140,36**
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	4 461 248,70	6 440 140,36
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	**41 748 940,41**	**34 153 730,97**

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

	2022	2021
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	6 492,00	2 209,18
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(906 090,50)	(868 187,59)
Comisión de gestión	(802 847,92)	(757 772,73)
Comisión de depositario	(80 284,99)	(71 082,44)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(22 957,59)	(39 332,42)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	**(899 598,50)**	**(865 978,41)**
Ingresos financieros	2 132 064,80	784 620,74
Gastos financieros	(38 607,55)	(27 670,39)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(9 192 041,18)	588 169,11
Por operaciones de la cartera interior	(612 121,85)	(534 899,93)
Por operaciones de la cartera exterior	(7 908 793,19)	2 172 817,18
Por operaciones con derivados	(668 779,71)	(1 049 748,14)
Otros	(2 346,43)	-
Diferencias de cambio	19 260,87	21 893,14
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(2 645 153,15)	2 325 953,90
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(264 799,74)	317 911,91
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(2 226 941,62)	2 058 405,97
Resultados por operaciones con derivados	(96 392,78)	(4 067,00)
Otros	(57 019,01)	(46 296,98)
Resultado financiero	**(9 724 476,21)**	**3 692 966,50**
Resultado antes de impuestos	**(10 624 074,71)**	**2 826 988,09**
Impuesto sobre beneficios	-	(8 480,96)
RESULTADO DEL EJERCICIO	**(10 624 074,71)**	**2 818 507,13**

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 2022.

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(10 624 074,71)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	**(10 624 074,71)**

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	**113 250 477,45**	**383 322,14**	-	**2 818 507,13**	-	-	**116 452 306,72**
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	**113 250 477,45**	**383 322,14**	-	**2 818 507,13**	-	-	**116 452 306,72**
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(10 624 074,71)	-	-	(10 624 074,71)
Aplicación del resultado del ejercicio	2 818 507,13	-	-	(2 818 507,13)	-	-	-
Operaciones con partícipes							
Suscripciones	46 208 521,04	-	-	-	-	-	46 208 521,04
Reembolsos	(44 028 380,96)	-	-	-	-	-	(44 028 380,96)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	**118 249 124,66**	**383 322,14**	-	**(10 624 074,71)**	-	-	**108 008 371,09**

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 2022.

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	2 818 507,13
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	**2 818 507,13**

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	**61 720 071,44**	**383 322,14**	-	**41 061,42**	-	-	**62 144 455,00**
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	**61 720 071,44**	**383 322,14**	-	**41 061,42**	-	-	**62 144 455,00**
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	2 818 507,13	-	-	2 818 507,13
Aplicación del resultado del ejercicio	41 061,42	-	-	(41 061,42)	-	-	-
Operaciones con partícipes							
Suscripciones	63 676 176,76	-	-	-	-	-	63 676 176,76
Reembolsos	(12 186 832,17)	-	-	-	-	-	(12 186 832,17)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	**113 250 477,45**	**383 322,14**	-	**2 818 507,13**	-	-	**116 452 306,72**

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Unifond Mixto Renta Fija, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 26 de septiembre de 1991 bajo la denominación social de Inverbonos, Fondo de Inversión Mobiliaria, habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 22 de abril de 2016. Tiene su domicilio social en Avenida de Andalucía 10-12, 29007, Málaga.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 19 de noviembre de 1991 con el número 281, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

Durante el ejercicio 2018 la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear 2 clases de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo:

- Clase A: Participación denominada en euros sin inversión mínima inicial.

- Clase C: Participación denominada en euros sin inversión mínima inicial. Esta clase incluirá las participaciones que suscriban los clientes bajo el ámbito de un contrato de gestión discrecional de carteras firmado con entidades del grupo Unicaja Banco, entidades del grupo e Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por sociedades del grupo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U., en adelante la Sociedad Gestora, sociedad participada al 100% por Unicaja Banco, S.A.

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

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

- Cambio de forma automática, a partir de la entrada en vigor de la mencionada Ley, de la denominación "Fondo de Inversión Mobiliaria" (F.I.M.) y sus diferentes variantes, por "Fondo de Inversión" (F.I.).

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.

- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

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

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorarse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.

- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.

- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública con el Depositario.

- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

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

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

Desde el 1 de enero de 2021 hasta el 10 de mayo de 2021, la comisión de gestión fue la siguiente:

	Clase A	Clase C
Comisión de Gestión		
Sobre patrimonio	1,10%	0,35%
Sobre rendimientos íntegros	9,00%	-

Desde el 11 de mayo de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2022, la comisión de gestión ha sido la siguiente:

	Clase A	Clase C
Comisión de Gestión		
Sobre patrimonio	1,10%	0,35%
Sobre rendimientos íntegros	9,00%	9,00%

Durante los ejercicios 2022 y 2021 la comisión de depositaría ha sido la siguiente:

	Clase A	Clase C
Comisión de Depositaría	0,11%	0,035%

En base a la Normativa de MiFID II, la cual entró en vigor a partir del 3 de enero de 2018, la Sociedad Gestora del Fondo procedió a la creación de diversas clases de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo, para dar cumplimiento a dicho marco normativo sobre mercados e instrumentos, eliminando la retrocesión de comisiones al comercializador en la clase C.

Durante los ejercicios 2022 y 2021 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

En la documentación legal del Fondo no se establece un importe mínimo inicial de suscripción de participaciones.

Durante los ejercicios 2022 y 2021 el Fondo ha recibido 6.492,00 euros y 2.209,18 euros, respectivamente, correspondientes a la devolución de las comisiones de gestión devengadas por las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades no pertenecientes al Grupo Unicaja Banco.

b) Gestión del riesgo

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

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

- Riesgo de mercado: representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.

- Riesgo de crédito: se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.

- Riesgo de liquidez: se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.

- Riesgo operacional: aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.

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

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, una variación del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como el mantenimiento 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 impacte 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.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022 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 2022, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021.

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 2022 y 2021.

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

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

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

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

e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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

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

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

g) Valores representativos de deuda

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

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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

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

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

i) Moneda extranjera

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

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

j) Valor liquidativo de las participaciones

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

k) Suscripciones y reembolsos

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

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el 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 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Depósitos de garantía	735 485,17	425 648,12
Administraciones Públicas deudoras	230 644,57	126 853,06
Operaciones pendientes de liquidar	13 933,44	11 112,30
Otros deudores	2 035,34	1 716,32
	982 098,52	**565 329,80**

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge los importes cedidos en garantía por posiciones en derivados financieros al cierre de cada ejercicio.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" recoge, principalmente, operaciones con derivados y dividendos extranjeros pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2022, y dividendos extranjeros pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2021. Dichas operaciones han quedado completamente satisfechas a 2 de enero de 2023 y 6 de enero de 2022, respectivamente.

El capítulo de "Otros deudores" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge, principalmente, los importes de las devoluciones de la comisión de gestión cobrada por los fondos en los que invierte, pendientes de cobro al cierre del ejercicio correspondiente (Nota 1).

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Administraciones Públicas acreedoras	1 890,19	10 518,87
Operaciones pendientes de liquidar	413,40	1 044 512,04
Otros acreedores	79 222,46	128 993,03
	81 526,05	**1 184 023,94**

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se desglosa tal y como sigue:

	2022	2021
Tasas pendientes de pago	1 890,19	2 037,91
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	-	8 480,96
	1 890,19	**10 518,87**

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" recoge, principalmente, comisiones por operaciones con derivados pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2022, y compras de acciones nacionales y comisiones por operaciones con derivados pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2021. Dichas operaciones han quedado completamente satisfechas a 10 de enero de 2023 y 5 de enero de 2022, respectivamente.

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

Durante los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se muestra a continuación:

	2022	2021
Cartera interior	**21 637 003,37**	**19 174 086,59**
Valores representativos de deuda	9 224 806,51	12 747 456,95
Instrumentos de patrimonio	4 761 848,86	2 427 465,79
Instituciones de Inversión Colectiva	5 852 694,43	3 950 913,85
Otros	1 797 653,57	48 250,00
Cartera exterior	**77 448 735,40**	**86 468 229,84**
Valores representativos de deuda	42 271 222,37	42 864 784,56
Instrumentos de patrimonio	22 013 980,40	29 839 247,82
Instituciones de Inversión Colectiva	13 037 627,42	13 731 363,41
Derivados	125 905,21	32 834,05
Intereses de la cartera de inversión	**416 373,01**	**146 749,51**
	99 502 111,78	**105 789 065,94**

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 2022. 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 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados y/o custodiados en Cecabank, S.A.

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, se muestra a continuación:

	2022	2021
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	2 157 480,41	2 336 194,64
Cuentas en divisa	478 251,71	585 081,99
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en euros	4 979 268,21	8 367 508,18
	7 615 000,33	**11 288 784,81**

El capítulo de "Cuentas en el Depositario" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario (Cecabank, S.A.). Durante el ejercicio 2021 y hasta el 2 de enero de 2022, esta cuenta estaba remunerada al mismo tipo de interés que el EONIA, y desde el 3 de enero de 2022 estaba remunerada al mismo tipo de interés que el €STR (*Euro Short-Term Rate*).

Durante los ejercicios 2022 y 2021 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en divisa en el Depositario ha sido un tipo de interés de mercado.

El capítulo de "Otras cuentas de tesorería" al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en Unicaja Banco, S.A. Durante los ejercicios 2022 y 2021, la cuenta corriente estaba remunerada a un tipo de interés de entre el -0,45% y el 1,95%.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

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

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

	Clase A	Clase C
Patrimonio atribuido a participes	50 150 102,38	57 858 269,71
Número de participaciones emitidas	3 891 640,55	4 425 311,93
Valor liquidativo por participación	12,89	13,07
Número de partícipes	2 524	14 305

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2021 se obtuvo de la siguiente forma:

	Clase A	Clase C
Patrimonio atribuido a participes	58 292 196,20	58 160 110,52
Número de participaciones emitidas	4 120 440,58	4 085 603,08
Valor liquidativo por participación	14,15	14,24
Número de partícipes	2 624	12 826

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2022 y 2021 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 2022 y 2021 no existen participaciones significativas.

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Pérdidas fiscales a compensar	4 461 248,70	6 440 140,36
	4 461 248,70	**6 440 140,36**

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2022, 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 partícipes 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 2022 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.

La base imponible del ejercicio se incorporará al importe de las bases imponibles negativas pendientes de compensar de ejercicios anteriores, en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios.

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

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

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

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

12. Otra información

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

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 2022 y 2021.

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 2022 y 2021, ascienden a 4 miles de euros y 3 miles de euros, respectivamente.

13. Hechos posteriores

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 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.

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración nicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
LETRAS TESORO PUBLICO 100,00% 2023-11-10	EUR	2 347 171,92	1 953,84	2 345 054,16	(2 117,76)
LETRAS TESORO PUBLICO 100,00% 2023-08-11	EUR	2 361 859,85	4 544,71	2 358 351,29	(3 508,56)
TOTALES Deuda pública		**4 709 031,77**	**6 498,55**	**4 703 405,45**	**(5 626,32)**
Renta fija privada cotizada					
BONOS ABANCA CORP BANCARIA 5,250% 2027-09-14	EUR	300 800,31	4 573,84	296 922,58	(3 877,73)
BONOS BANKINTER 0,625% 2027-10-06	EUR	732 151,85	4 263,67	670 928,11	(61 223,74)
BONOS IBERCAJA BANCO 3,750% 2024-06-15	EUR	394 625,56	13 105,67	386 353,51	(8 272,05)
BONOS IBERCAJA BANCO 2,750% 2025-07-23	EUR	656 001,11	14 552,53	606 603,31	(49 397,80)
BONOS UNICAJA BANCO S.A.U. 4,875% 2026-11-18	EUR	799 895,21	4 765,78	581 721,26	(218 173,95)
BONOS UNICAJA BANCO S.A.U. 7,250% 2026-11-15	EUR	402 889,48	3 540,48	399 893,77	(2 995,71)
BONOS UNICAJA BANCO S.A.U. 4,500% 2024-06-30	EUR	703 068,59	12 464,79	699 517,96	(3 550,63)
BONOS UNICAJA BANCO S.A.U. 1,000% 2025-12-01	EUR	999 511,69	858,76	879 460,56	(120 051,13)
TOTALES Renta fija privada cotizada		**4 988 943,80**	**58 125,52**	**4 521 401,06**	**(467 542,74)**
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES CELLNEX	EUR	162 781,96	-	111 126,48	(51 655,48)
ACCIONES MERLIN PROP.SOCIMI	EUR	194 901,26	-	159 748,88	(35 152,38)
ACCIONES AENA	EUR	194 171,42	-	167 739,00	(26 432,42)
ACCIONES BANKINTER	EUR	151 201,77	-	174 313,08	23 111,31
ACCIONES BANCO SABADELL	EUR	151 700,39	-	175 071,33	23 370,94
ACCIONES TECNICAS REUNIDAS	EUR	228 626,92	-	192 140,16	(36 486,76)
ACCIONES REPSOL	EUR	281 158,25	-	345 886,20	64 727,95
ACCIONES INDITEX	EUR	542 592,79	-	597 940,70	55 347,91
ACCIONES ENAGAS	EUR	344 290,33	-	267 123,15	(77 167,18)
ACCIONES CORP.MAPFRE	EUR	511 356,22	-	503 967,35	(7 388,87)
ACCIONES A3 MEDIA	EUR	195 950,94	-	168 808,92	(27 142,02)
ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	632 456,25	-	590 296,18	(42 160,07)
ACCIONES CAIXABANK	EUR	404 705,48	-	453 499,34	48 793,86
ACCIONES IBERDROLA, S.A.	EUR	511 431,94	-	522 683,53	11 251,59
ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	336 888,60	-	331 504,56	(5 384,04)
TOTALES Acciones admitidas cotización		**4 844 214,52**	-	**4 761 848,86**	**(82 365,66)**
Acciones y Participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES UNIFOND RENTA FIJA CORTO PLAZO C	EUR	5 852 904,81	-	5 852 694,43	(210,38)
TOTALES Acciones y Participaciones Directiva		**5 852 904,81**	-	**5 852 694,43**	**(210,38)**
Entidades de capital riesgo					
PARTICIPACIONES MCH GLOBAL REAL ASSET STRATEG.II FCR (E)	EUR	1 650 000,00	-	1 650 331,98	331,98

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Entidades de capital riesgo					
PARTICIPACIONES MCH GLOBAL BUYOUT STRATEGIES II FCR (C)	EUR	150 000,00	-	147 321,59	(2 678,41)
TOTALES Entidades de capital riesgo		**1 800 000,00**	-	**1 797 653,57**	**(2 346,43)**
TOTAL Cartera Interior		**22 195 094,90**	**64 624,07**	**21 637 003,37**	**(558 091,53)**

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONOS US TREASURY 0,625% 2024-01-15	USD	1 490 611,39	4 305,41	1 461 814,92	(28 796,47)
BONOS ITALIA (ESTADO) 0,000% 2023-05-12	EUR	694 503,81	693,77	693 755,23	(748,58)
BONOS ITALIA (ESTADO) 2,350% 2024-09-15	EUR	2 778 716,93	19 102,89	2 806 940,70	28 223,77
OBLIGACIONES FRANCIA (ESTADO) 1,850% 2027-07-25	EUR	874 481,88	6 267,77	822 510,90	(51 970,98)
BONOS PORTUGAL (ESTADO) 4,950% 2023-10-25	EUR	822 644,05	3 083,66	818 365,87	(4 278,18)
TOTALES Deuda pública		**6 660 958,06**	**33 453,50**	**6 603 387,62**	**(57 570,44)**
Renta fija privada cotizada					
BONOS ING GROEP NV 0,875% 2027-03-09	EUR	797 699,56	3 597,83	674 488,85	(123 210,71)
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 1,000% 2025-01-16	EUR	660 705,15	16 218,65	624 609,68	(36 095,47)
BONOS BANCO SABADELL 2,625% 2025-03-24	EUR	400 561,56	6 780,61	376 828,49	(23 733,07)
BONOS BANCO SABADELL 5,375% 2028-12-12	EUR	400 075,44	1 145,45	399 820,63	(254,81)
BONOS CREDIT AGR.IND. 0,375% 2025-10-21	EUR	699 644,86	540,04	643 991,77	(55 653,09)
BONOS ENEL SPA 2,500% 2023-08-24	EUR	693 633,92	861,91	686 043,01	(7 590,91)
BONOS NOKIA 2,375% 2025-02-15	EUR	1 040 021,27	1 703,13	971 187,69	(68 833,58)
BONOS INT.CONSOLIDATED AIR 2,750% 2024-12-25	EUR	896 725,87	14 840,82	827 250,10	(69 475,77)
BONOS REPSOL 3,750% 2026-03-11	EUR	731 978,20	7 100,42	658 493,81	(73 484,39)
OBLIGACIONES CITIGROUP INC 3,713% 2027-09-22	EUR	495 514,15	5 289,45	487 447,71	(8 066,44)
BONOS ACS 1,375% 2025-03-17	EUR	713 159,21	1 195,69	649 901,54	(63 257,67)
BONOS BNP 1,125% 2024-08-28	EUR	813 287,51	799,85	774 387,00	(38 900,51)
BONOS FRESENIUS MEDICAL 0,750% 2027-10-15	EUR	710 451,59	2 658,57	583 656,06	(126 795,53)
BONOS VERIZON 0,375% 2028-12-22	EUR	892 777,21	3 166,85	724 157,42	(168 619,79)
BONOS BRITISH AMER.TOBACO 3,000% 2026-09-27	EUR	782 361,80	301,15	619 394,16	(162 967,64)
BONOS VONOVIA SE 0,250% 2028-06-01	EUR	882 690,39	1 651,15	687 105,90	(195 584,49)
BONOS CAISSE EPARG 6,375% 2024-05-28	EUR	401 399,48	15 030,12	408 008,02	6 608,54
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 3,062% 2025-03-19	EUR	912 312,35	735,31	893 264,90	(19 047,45)
BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 4,375% 2024-12-14	EUR	708 346,38	14 210,32	680 854,58	(27 491,80)
BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 3,000% 2023-09-04	EUR	397 679,44	214,89	390 193,66	(7 485,78)
BONOS BANCO SANTANDER 3,625% 2025-09-27	EUR	395 915,32	4 094,30	395 603,40	(311,92)
BONOS BANCO SANTANDER 0,000% 2026-02-23	EUR	895 560,03	1 975,35	794 236,73	(101 323,30)
BONOS SOCIETE GENERALE 1,000% 2030-11-24	EUR	647 049,46	1 373,68	613 262,09	(33 787,37)
BONOS RCI BANQUE SA 1,000% 2023-02-17	EUR	692 571,60	5 643,47	694 072,31	1 500,71
BONOS CAIXABANK 1,250% 2026-03-18	EUR	696 022,72	4 343,85	597 128,75	(98 893,97)
BONOS CAIXABANK 2,250% 2025-04-17	EUR	676 335,94	15 809,57	633 948,46	(42 387,48)
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 3,375% 2027-09-20	EUR	497 744,05	4 821,63	485 315,36	(12 428,69)
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 2,908% 2025-11-26	EUR	505 390,36	22 408,06	483 360,07	(22 030,29)

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Renta fija privada cotizada						
BONOS ALLIANZ INT. FINANCE 4,597% 2028-06-07	EUR	399 647,04	5 100,37	389 383,49	(10 263,55)	
BONOS SERVICIOS MEDIO AMBI 0,815% 2023-09-04	EUR	796 104,98	393,98	779 058,18	(17 046,80)	
BONOS SOC CATTOLICA ASSICU 4,250% 2027-12-14	EUR	896 665,26	1 880,76	868 460,54	(28 204,72)	
BONOS ARDAGH PKG FIN/HLD U 2,125% 2022-08-15	EUR	772 615,47	2 533,33	657 067,06	(115 548,41)	
BONOS BANCO DE CREDITO SOC 8,000% 2025-09-22	EUR	302 363,49	6 262,91	302 517,19	153,70	
BONOS FNAC DARTY SA 2,625% 2022-05-30	EUR	775 515,87	(346,79)	667 223,08	(108 292,79)	
BONOS LEVI STRAUSS & CO 3,375% 2022-03-15	EUR	981 314,17	(7 875,31)	730 291,41	(251 022,76)	
BONOS EVONIK INDUSTRIES 1,375% 2026-09-02	EUR	527 461,30	2 041,67	488 254,41	(39 206,89)	
BONOS FRAPORT AG 1,625% 2024-04-09	EUR	431 836,72	569,70	416 154,81	(15 681,91)	
BONOS ARVAL SERVICE LEASE 0,000% 2024-06-30	EUR	489 592,10	3 768,82	466 061,18	(23 530,92)	
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,750% 2028-12-24	EUR	899 120,83	4 751,57	719 896,99	(179 223,84)	
BONOS AROUNDTOWN SA 1,625% 2026-04-16	EUR	778 063,60	7 483,13	279 651,66	(498 411,94)	
BONOS AMERICAN TOWER CORP 0,500% 2027-10-15	EUR	896 233,95	4 391,55	738 079,85	(158 154,10)	
BONOS ABERTIS INFRAESTRUCT 3,248% 2025-11-24	EUR	650 247,36	21 310,72	592 277,60	(57 969,76)	
BONOS INGENICO 1,625% 2024-06-13	EUR	712 402,19	(205,24)	677 257,32	(35 144,87)	
BONOS DE VOLKSBANK 2,375% 2026-04-05	EUR	396 993,56	7 292,10	370 790,53	(26 203,03)	
OBLIGACIONES CAIXA GERAL DEPOSITO 5,750% 2023-06-28	EUR	398 811,40	12 114,75	399 696,81	885,41	
BONOS IQVIA HOLDINGS 2,250% 2024-03-15	EUR	790 538,07	6 121,57	671 293,95	(119 244,12)	
BONOS CNP ASSURANCES 4,000% 2024-11-18	EUR	787 082,69	4 533,38	789 452,15	2 369,46	
BONOS TIKEHAU CAPITAL SCA 2,250% 2026-07-14	EUR	1 031 810,28	2 056,28	895 633,58	(136 176,70)	
BONOS BOOKING HOLDIGNS INC 4,000% 2026-11-15	EUR	101 763,86	454,36	100 751,71	(1 012,15)	
BONOS DUFRY AG REG 3,375% 2024-04-15	EUR	795 471,32	6 299,08	664 096,92	(131 374,40)	
BONOS NATURGY FINANCE BV 2,374% 2026-11-23	EUR	698 252,56	23 467,66	690 870,60	(7 381,96)	
BONOS LEASEPLAN CORPORATIO 0,250% 2026-02-26	EUR	997 270,65	2 710,65	866 326,34	(130 944,31)	
BONOS EDENRED 1,375% 2029-03-18	EUR	797 931,51	5 440,73	688 512,26	(109 419,25)	
BONOS JOHNSON CONTROLS INT 1,000% 2023-06-15	EUR	800 213,36	(98,08)	791 625,20	(8 588,16)	
BONOS LA BANQUE POSTALE 0,875% 2025-10-26	EUR	635 764,57	15 798,52	597 044,96	(38 719,61)	
BONOS KONINKLIJKE DSM 6,000% 2027-09-21	EUR	199 422,58	301,18	200 516,46	1 093,88	
BONOS RABOBANK 0,250% 2026-10-30	EUR	898 139,25	468,62	794 133,74	(104 005,51)	
BONOS CELLNEX 2,250% 2026-01-12	EUR	983 613,90	20 761,35	917 442,62	(66 171,28)	
TOTALES Renta fija privada cotizada		**39 659 878,71**	**318 295,44**	**35 667 834,75**	**(3 992 043,96)**	
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES VINCI	EUR	481 908,08	-	493 224,23	11 316,15	
ACCIONES COCA COLA	EUR	279 922,80	-	314 609,40	34 686,60	
ACCIONES SANOFI	EUR	456 043,57	-	550 000,48	93 956,91	
ACCIONES L´OREAL	EUR	237 608,14	-	265 212,00	27 603,86	
ACCIONES LVMH	EUR	548 277,37	-	675 820,60	127 543,23	
ACCIONES AMERICAN EXPRES	USD	424 313,75	-	394 046,01	(30 267,74)	

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Acciones admitidas cotización					
ACCIONES WOLTERS KLUWER	EUR	212 928,73	-	226 803,20	13 874,47
ACCIONES GDF SUEZ	EUR	309 641,11	-	321 606,54	11 965,43
ACCIONES GSK PLC	GBP	317 291,13	-	243 617,53	(73 673,60)
ACCIONES ENI SPA	EUR	364 518,60	-	367 597,05	3 078,45
ACCIONES NOKIA	EUR	186 338,61	-	176 238,71	(10 099,90)
ACCIONES ENEL SPA	EUR	308 611,42	-	308 670,98	59,56
ACCIONES FIAT INDUSTRIAL	EUR	305 327,56	-	244 349,41	(60 978,15)
ACCIONES ESSILOR INT.	EUR	360 148,06	-	445 842,00	85 693,94
ACCIONES SAFRAN	EUR	264 084,26	-	269 968,28	5 884,02
ACCIONES ING GROEP DUTCH CERT.	EUR	304 779,14	-	315 629,81	10 850,67
ACCIONES ASML	EUR	487 067,55	-	570 805,40	83 737,85
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	758 817,61	-	592 691,91	(166 125,70)
ACCIONES BANCA INTESA SPA	EUR	237 814,83	-	205 327,18	(32 487,65)
ACCIONES CARREFOUR	EUR	182 561,13	-	181 908,84	(652,29)
ACCIONES EUROP.AERON.DEFENSE	EUR	363 062,32	-	398 006,70	34 944,38
ACCIONES KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	286 679,72	-	271 137,68	(15 542,04)
ACCIONES TOTALENERGIES SE	EUR	321 007,36	-	409 904,85	88 897,49
ACCIONES VIVENDI	EUR	195 715,07	-	156 788,35	(38 926,72)
ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	416 284,50	-	435 728,40	19 443,90
ACCIONES ZURICH VERSICHERUNGS	CHF	246 125,46	-	262 370,56	16 245,10
ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	360 440,70	-	395 930,00	35 489,30
ACCIONES BMW	EUR	270 651,80	-	296 916,18	26 264,38
ACCIONES DAIMLER BENZ AG	EUR	314 536,62	-	340 647,20	26 110,58
ACCIONES DEUTSCHE TELECOM AG	EUR	463 698,96	-	541 713,47	78 014,51
ACCIONES BAYER AG	EUR	358 620,51	-	313 097,68	(45 522,83)
ACCIONES SAP AG VORZUG	EUR	425 093,42	-	442 333,71	17 240,29
ACCIONES SIEMENS AG	EUR	546 391,85	-	626 939,04	80 547,19
ACCIONES BANQUE NAT. DE PARIS	EUR	412 982,47	-	374 507,25	(38 475,22)
ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	172 808,38	-	134 639,72	(38 168,66)
ACCIONES LINDE	EUR	342 623,91	-	481 083,75	138 459,84
ACCIONES THALES SA	EUR	224 507,95	-	321 871,40	97 363,45
ACCIONES L'OCCITANE	EUR	154 522,95	-	212 628,52	58 105,57
ACCIONES INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	206 504,95	-	191 563,65	(14 941,30)
ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC	USD	228 060,91	-	266 857,52	38 796,61
ACCIONES RELX PLC	EUR	212 149,36	-	207 159,28	(4 990,08)
ACCIONES ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	327 740,51	-	300 218,88	(27 521,63)
ACCIONES MASTERCARD INC	USD	387 352,66	-	415 132,13	27 779,47
ACCIONES BEIERSDORF AG	EUR	286 161,02	-	318 920,00	32 758,98

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Acciones admitidas cotización					
ACCIONES NEW MOUNTAIN FINANCE	USD	424 799,16	-	411 520,61	(13 278,55)
ACCIONES ADP	EUR	174 668,72	-	208 082,40	33 413,68
ACCIONES EIFFAGE	EUR	331 709,70	-	346 538,40	14 828,70
ACCIONES DARLING INGREDIENTS	USD	232 259,04	-	238 374,06	6 115,02
ACCIONES APPLIED MATERIALS	USD	449 892,88	-	364 958,95	(84 933,93)
ACCIONES HYATT HOTELS	USD	141 974,32	-	129 105,65	(12 868,67)
ACCIONES AMAZON.COM	USD	171 979,89	-	95 652,50	(76 327,39)
ACCIONES QUALCOMM INC	USD	202 761,76	-	145 525,44	(57 236,32)
ACCIONES AXA	EUR	307 983,91	-	335 432,07	27 448,16
ACCIONES KERING	EUR	301 915,66	-	240 127,50	(61 788,16)
ACCIONES PALO ALTO NETWORKS INC	USD	621 273,59	-	545 516,02	(75 757,57)
ACCIONES INTL FLAVORS & FRANANCES	USD	209 783,75	-	178 340,63	(31 443,12)
ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL	EUR	271 543,41	-	357 983,12	86 439,71
ACCIONES MARINE HARVEST	NOK	213 647,34	-	202 578,36	(11 068,98)
ACCIONES CENTENE CORP	USD	201 179,37	-	293 719,14	92 539,77
ACCIONES NOVO NORDISK	DKK	381 675,20	-	449 405,51	67 730,31
ACCIONES MTU AERO ENGINES AG	EUR	236 422,56	-	283 080,00	46 657,44
ACCIONES LONDON STOCK EXCHANGE PL	GBP	244 589,55	-	237 373,65	(7 215,90)
ACCIONES BAE SYSTEMS	GBP	395 842,72	-	445 251,30	49 408,58
ACCIONES BROADCOM	USD	167 520,87	-	220 413,69	52 892,82
ACCIONES GLENCORE PLC	GBP	107 827,14	-	276 008,14	168 181,00
ACCIONES ALPHABET INC	USD	172 545,85	-	118 683,98	(53 861,87)
ACCIONES NN GROUP	EUR	314 860,27	-	268 646,40	(46 213,87)
ACCIONES IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	272 278,66	-	341 597,40	69 318,74
TOTALES Acciones admitidas cotización		**21 102 662,13**	-	**22 013 980,40**	**911 318,27**
Acciones y Participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES LAZARD FRERES GESTION	EUR	2 748 656,19	-	2 475 338,07	(273 318,12)
PARTICIPACIONES GROUPAMA ASSET MENT.	EUR	2 477 286,01	-	2 248 184,74	(229 101,27)
PARTICIPACIONES NEUBERGER BERMAN EU.LTD	EUR	2 748 387,76	-	2 593 253,86	(155 133,90)
PARTICIPACIONES BLACKROCK	USD	3 382 413,38	-	3 298 884,63	(83 528,75)
PARTICIPACIONES NORDEA	EUR	890 255,66	-	889 342,05	(913,61)
PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY D.W.	EUR	1 435 280,00	-	1 532 624,07	97 344,07
TOTALES Acciones y Participaciones Directiva		**13 682 279,00**	-	**13 037 627,42**	**(644 651,58)**
TOTAL Cartera Exterior		**81 105 777,90**	**351 748,94**	**77 322 830,19**	**(3 782 947,71)**

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO USTNOTE 2 2000 FISICA	USD	9 478 122,95	(7 152,49)	31/03/2023
FUTURO EURO STOXX INSURANCE 50	EUR	142 263,51	(2 160,00)	17/03/2023
FUTURO SPOT EUR USD 125000	USD	9 468 817,89	19 079,87	13/03/2023
TOTALES Futuros comprados		**19 089 204,35**	**9 767,38**	
Futuros vendidos				
FUTURO USTNOTE 10 1000 FISICA	USD	2 467 987,36	3 415,34	22/03/2023
FUTURO BONO ITALIANO SHORT 1000 FISICA	EUR	1 700 000,00	2 210,00	08/03/2023
FUTURO BONO ALEMAN 02 AÑOS 1000 FISICA	EUR	8 800 000,00	11 440,00	08/03/2023
FUTURO DJ EURO STOXX 50 10	EUR	5 230 500,00	89 760,00	17/03/2023
TOTALES Futuros vendidos		**18 198 487,36**	**106 825,34**	
TOTALES		**37 287 691,71**	**116 592,72**	

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,800% 2024-01-31	EUR	1 824 992,07	1 586,01	1 848 857,99	23 865,92
BONOS TESORO PUBLICO 4,650% 2025-07-30	EUR	336 649,02	2 086,71	357 558,81	20 909,79
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 5,900% 2026-07-30	EUR	1 248 926,32	12 063,18	1 291 462,02	42 535,70
BONOS TESORO PUBLICO 4,400% 2023-10-31	EUR	761 624,60	(79,13)	769 982,46	8 357,86
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 3,800% 2024-04-30	EUR	3 076 370,38	9 709,26	3 147 043,78	70 673,40
BONOS TESORO PUBLICO 2,150% 2025-10-31	EUR	763 323,68	(178,44)	767 965,67	4 641,99
BONOS TESORO PUBLICO 0,250% 2024-07-30	EUR	1 858 990,96	1 922,63	1 845 607,05	(13 383,91)
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 0,350% 2023-07-30	EUR	918 900,92	(117,38)	927 215,72	8 314,80
TOTALES Deuda pública		**10 789 777,95**	**26 992,84**	**10 955 693,50**	**165 915,55**
Renta fija privada cotizada					
BONOS UNICAJA BANCO, S.A. 4,875% 2026-11-18	EUR	786 442,96	4 966,79	794 696,25	8 253,29
BONOS UNICAJA BANCO, S.A. 1,000% 2026-12-01	EUR	998 983,70	872,12	997 067,20	(1 916,50)
TOTALES Renta fija privada cotizada		**1 785 426,66**	**5 838,91**	**1 791 763,45**	**6 336,79**
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	423 665,10	-	405 342,00	(18 323,10)
ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	429 366,57	-	403 692,42	(25 674,15)
ACCIONES ACCIONA	EUR	266 919,77	-	313 647,66	46 727,89
ACCIONES ENAGAS	EUR	279 017,88	-	287 946,00	8 928,12
ACCIONES GAMESA CORP.TEC.	EUR	148 096,24	-	160 110,93	12 014,69
ACCIONES INDITEX	EUR	208 419,20	-	227 269,98	18 850,78
ACCIONES GRIFOLS S.A.	EUR	280 519,50	-	212 220,00	(68 299,50)
ACCIONES TECNICAS REUNIDAS	EUR	228 626,92	-	146 422,60	(82 204,32)
ACCIONES REPSOL	EUR	277 874,05	-	270 814,20	(7 059,85)
TOTALES Acciones admitidas cotización		**2 542 505,23**	**-**	**2 427 465,79**	**(115 039,44)**
Acciones y participaciones					
PARTICIPACIONES UNIFOND RENTA FIJA CORTO PLAZO	EUR	3 950 000,00	-	3 950 913,85	913,85
TOTALES Acciones y participaciones		**3 950 000,00**	**-**	**3 950 913,85**	**913,85**
Acciones y participaciones					
PARTICIPACIONES MCH GLOBAL BUYOUT STRATEGIES II FCR (C)	EUR	50 000,00	-	48 250,00	(1 750,00)
TOTALES Acciones y participaciones		**50 000,00**	**-**	**48 250,00**	**(1 750,00)**
TOTAL Cartera Interior		**19 117 709,84**	**32 831,75**	**19 174 086,59**	**56 376,75**

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
OBLIGACIONES ITALIA (ESTADO) 0,500% 2026-02-01	EUR	1 732 909,47	482,77	1 716 425,26	(16 484,21)
BONOS ITALIA (ESTADO) 2,100% 2026-07-15	EUR	1 094 809,60	6 798,39	1 081 546,61	(13 262,99)
BONOS ITALIA (ESTADO) 0,100% 2023-05-15	EUR	6 241 362,65	792,45	6 301 021,11	59 658,46
OBLIGACIONES ITALIA (ESTADO) 1,250% 2026-12-01	EUR	1 792 614,05	187,59	1 772 397,48	(20 216,57)
OBLIGACIONES ITALIA (ESTADO) 1,500% 2025-06-01	EUR	1 221 569,86	994,57	1 255 276,43	33 706,57
BONOS PORTUGAL (ESTADO) 4,950% 2023-10-25	EUR	844 769,04	3 169,45	886 674,35	41 905,31
TOTALES Deuda pública		**12 928 034,67**	**12 425,22**	**13 013 341,24**	**85 306,57**
Renta fija privada cotizada					
BONOS SERVICIOS MEDIO AMBI 0,815% 2023-09-04	EUR	797 418,82	394,62	811 113,54	13 694,72
BONOS JOHNSON CONTROLS INT 1,000% 2023-06-15	EUR	808 470,96	(98,88)	816 490,00	8 019,04
BONOS EDENRED 1,375% 2029-03-18	EUR	801 419,24	5 271,68	845 465,31	44 046,07
BONOS LEASEPLAN CORPORATIO 0,250% 2026-02-26	EUR	996 009,96	2 669,33	992 409,77	(3 600,19)
BONOS BPCE SA 0,125% 2024-12-04	EUR	399 556,08	49,99	402 366,71	2 810,63
BONOS SAIPEM SPA 3,375% 2026-04-15	EUR	713 702,97	7 992,27	705 328,15	(8 374,82)
BONOS DUFRY AG REG 3,375% 2024-04-15	EUR	794 364,95	6 090,57	776 033,43	(18 331,52)
BONOS ARDAGH PKG FIN/HLD U 2,125% 2022-08-15	EUR	779 644,28	2 328,68	770 829,81	(8 814,47)
BONOS IQVIA HOLDINGS 2,250% 2024-03-15	EUR	788 629,11	5 782,03	793 077,69	4 448,58
BONOS VONOVIA SE 0,250% 2028-06-01	EUR	882 465,03	1 054,59	876 081,46	(6 383,57)
BONOS AMERICAN TOWER CORP 0,500% 2027-10-15	EUR	895 622,76	4 352,85	884 809,55	(10 813,21)
BONOS AROUNDTOWN SA 1,625% 2026-04-16	EUR	774 709,44	6 476,13	765 786,66	(8 922,78)
BONOS EP INFRASTRUCTURE 2,045% 2028-07-09	EUR	941 789,57	2 552,98	943 577,69	1 788,12
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,750% 2028-12-24	EUR	899 924,67	5 131,90	888 095,66	(11 829,01)
BONOS FRAPORT AG 1,625% 2024-04-09	EUR	437 544,52	577,51	440 157,21	2 612,69
BONOS LEVI STRAUSS & CO 3,375% 2022-03-15	EUR	778 062,08	(1 427,81)	786 946,71	8 884,63
BONOS CAIXABANK 1,250% 2026-03-18	EUR	698 549,33	4 140,98	701 869,62	3 320,29
BONOS TIKEHAU CAPITAL SCA 2,250% 2026-07-14	EUR	1 045 089,60	2 346,96	1 045 632,90	543,30
BONOS ACS 1,375% 2025-03-17	EUR	719 932,95	1 294,02	712 278,21	(7 654,74)
BONOS BANCO SANTANDER 0,000% 2026-02-23	EUR	895 560,03	754,41	886 406,92	(9 153,11)
BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 3,000% 2023-09-04	EUR	507 565,60	299,88	517 455,80	9 890,20
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 0,411% 2025-12-19	EUR	916 192,73	(14,24)	915 472,19	(720,54)
BONOS CARREFOUR 1,750% 2022-04-15	EUR	802 658,20	(1 668,52)	813 069,07	10 410,87
BONOS ING GROEP NV 0,875% 2027-03-09	EUR	797 962,24	3 713,66	795 053,02	(2 909,22)
BONOS BRITISH AMER.TOBACO 3,000% 2026-09-27	EUR	783 670,78	304,40	782 548,76	(1 122,02)
BONOS DAIMLER BENZ AG 2,625% 2025-04-07	EUR	848 557,61	6 631,91	878 363,05	29 805,44
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 0,956% 2024-10-16	EUR	1 130 209,18	69,31	1 130 041,32	(167,86)

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Renta fija privada cotizada					
BONOS BNP 1,125% 2024-08-28	EUR	819 896,46	806,53	826 780,17	6 883,71
BONOS RABOBANK 0,250% 2026-10-30	EUR	897 679,74	468,37	904 502,33	6 822,59
BONOS REPSOL 3,750% 2026-03-11	EUR	743 417,81	7 436,84	748 443,39	5 025,58
BONOS INT.CONSOLIDATED AIR 2,750% 2024-12-25	EUR	899 879,82	16 834,80	885 475,12	(14 404,70)
BONOS NOKIA 2,375% 2025-02-15	EUR	1 059 609,53	2 149,77	1 065 431,05	5 821,52
BONOS CREDIT AGR.IND. 0,375% 2025-10-21	EUR	699 530,01	539,94	705 915,86	6 385,85
BONOS INGENICO 1,625% 2024-06-13	EUR	723 601,36	(123,11)	727 015,19	3 413,83
BONOS VERIZON 0,375% 2028-12-22	EUR	893 930,85	2 706,21	885 880,06	(8 050,79)
BONOS FRESENIUS MEDICAL 0,750% 2027-10-15	EUR	709 454,48	3 735,34	708 033,29	(1 421,19)
BONOS FNAC DARTY SA 2,625% 2022-05-30	EUR	709 704,18	(133,36)	717 206,65	7 502,47
TOTALES Renta fija privada cotizada		**29 791 986,93**	**101 492,54**	**29 851 443,32**	**59 456,39**
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES SVB FINANCIAL	USD	335 533,02	-	331 880,59	(3 652,43)
ACCIONES ESTEE LAUDER	USD	502 688,18	-	515 151,37	12 463,19
ACCIONES META PLATFORMS	USD	215 232,78	-	233 137,27	17 904,49
ACCIONES ORPEA	EUR	177 513,97	-	163 161,20	(14 352,77)
ACCIONES COVESTRO	EUR	128 786,93	-	212 789,20	84 002,27
ACCIONES UBER TECHNOLOGIES	USD	269 706,86	-	255 970,81	(13 736,05)
ACCIONES L´OCCITANE	EUR	167 878,69	-	283 610,28	115 731,59
ACCIONES VERISK ANALYTICS	USD	204 707,00	-	261 824,82	57 117,82
ACCIONES BHP GROUP	GBP	196 883,80	-	280 880,15	83 996,35
ACCIONES CENTENE CORP	USD	228 045,27	-	314 601,07	86 555,80
ACCIONES PROSUS NV	EUR	699 860,70	-	721 623,42	21 762,72
ACCIONES NETFLIX	USD	226 260,57	-	278 383,06	52 122,49
ACCIONES ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	219 293,47	-	216 637,89	(2 655,58)
ACCIONES BOOKING HOLDIGNS INC	USD	226 604,23	-	238 173,58	11 569,35
ACCIONES BEFESA	EUR	218 082,47	-	241 359,40	23 276,93
ACCIONES ALPHABET INC	USD	223 142,65	-	302 861,95	79 719,30
ACCIONES GLENCORE PLC	GBP	149 389,69	-	273 208,42	123 818,73
ACCIONES BROADCOM	USD	206 026,85	-	303 389,08	97 362,23
ACCIONES LONDON STOCK EXCHANGE PL	GBP	277 229,18	-	275 024,85	(2 204,33)
ACCIONES THALES SA	EUR	254 464,53	-	228 738,40	(25 726,13)
ACCIONES RAIFFEISEN BANK	EUR	269 707,02	-	345 213,32	75 506,30
ACCIONES ING GROEP DUTCH CERT.	EUR	331 115,77	-	368 618,86	37 503,09
ACCIONES PULTEGROUP	USD	227 030,49	-	268 149,35	41 118,86
ACCIONES VALMET OYJ	EUR	147 312,70	-	153 935,32	6 622,62
ACCIONES APPLIED MATERIALS	USD	509 998,22	-	628 721,15	118 722,93
ACCIONES TRIPADVISOR INC	USD	221 514,13	-	181 669,47	(39 844,66)

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Renta fija privada cotizada					
ACCIONES ST JAMES´S PLACE	GBP	275 856,64	-	290 084,00	14 227,36
ACCIONES DARLING INGREDIENTS	USD	263 249,70	-	281 287,09	18 037,39
ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC	USD	247 786,29	-	250 334,57	2 548,28
ACCIONES CYSCO SYSTEMS	USD	266 497,18	-	340 927,59	74 430,41
ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL	USD	1 225 347,64	-	1 179 879,62	(45 468,02)
ACCIONES VMWARE INC	USD	184 438,31	-	151 479,79	(32 958,52)
ACCIONES ADP	EUR	280 289,70	-	302 171,10	21 881,40
ACCIONES NEW MOUNTAIN FINANCE	USD	260 005,34	-	272 989,02	12 983,68
ACCIONES BIFFA PLC	GBP	167 632,77	-	231 113,37	63 480,60
ACCIONES TELADOC HEALTH INC	USD	270 968,28	-	150 196,64	(120 771,64)
ACCIONES VIATRIS INC	USD	268 577,78	-	251 903,09	(16 674,69)
ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	236 145,56	-	325 594,87	89 449,31
ACCIONES MASTERCARD INC	USD	285 041,48	-	301 774,51	16 733,03
ACCIONES ALLFUNDS GROUP	EUR	374 703,55	-	451 806,11	77 102,56
ACCIONES DAIMLER BENZ AG	EUR	356 489,96	-	425 005,92	68 515,96
ACCIONES AKZO NOBEL	EUR	119 485,54	-	165 111,50	45 625,96
ACCIONES SIEMENS AG	EUR	347 480,33	-	464 605,24	117 124,91
ACCIONES SAP AG VORZUG	EUR	676 167,53	-	834 332,00	158 164,47
ACCIONES RWE AG	EUR	303 533,60	-	314 657,48	11 123,88
ACCIONES INFINEON TECH	EUR	259 382,83	-	420 969,28	161 586,45
ACCIONES FRESENIUS MEDICAL	EUR	345 263,62	-	217 285,20	(127 978,42)
ACCIONES DEUTSCHE TELECOM AG	EUR	383 061,19	-	409 293,00	26 231,81
ACCIONES QUALCOMM INC	USD	277 742,11	-	311 825,24	34 083,13
ACCIONES DAIMLER BENZ AG	EUR	296 770,66	-	371 496,45	74 725,79
ACCIONES L´OREAL	EUR	269 289,23	-	375 671,95	106 382,72
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	860 108,56	-	634 796,63	(225 311,93)
ACCIONES PHILIPS MORRIS	USD	256 353,68	-	309 378,02	53 024,34
ACCIONES BANQUE NAT. DE PARIS	EUR	322 606,89	-	346 632,08	24 025,19
ACCIONES TOTALENERGIES SE	EUR	604 093,61	-	635 575,83	31 482,22
ACCIONES EUROP. AERON. DEFENSE	EUR	411 470,64	-	456 518,68	45 048,04
ACCIONES CARREFOUR	EUR	198 335,69	-	203 502,78	5 167,09
ACCIONES BANCA INTESA SPA	EUR	258 368,81	-	244 113,90	(14 254,91)
ACCIONES E.ON AG	EUR	232 652,70	-	286 463,23	53 810,53
ACCIONES DEUTSCHE POST	EUR	186 858,40	-	347 268,68	160 410,28
ACCIONES FIAT INDUSTRIAL	EUR	331 713,48	-	333 953,60	2 240,12
ACCIONES INTL FLAVORS & FRANANCES	USD	227 870,54	-	261 781,34	33 910,80
ACCIONES YAMANA GOLD INC	USD	275 985,28	-	264 459,02	(11 526,26)
ACCIONES PALO ALTO NETWORKS INC	USD	261 217,46	-	381 509,97	120 292,51

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Renta fija privada cotizada					
ACCIONES KERING	EUR	536 871,81	-	634 796,20	97 924,39
ACCIONES COCA COLA	EUR	317 310,86	-	338 184,00	20 873,14
ACCIONES LINDE	EUR	388 307,10	-	546 210,00	157 902,90
ACCIONES ADIDAS	EUR	385 017,08	-	391 194,00	6 176,92
ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	277 541,62	-	335 770,80	58 229,18
ACCIONES ESSILOR INT.	EUR	408 258,92	-	559 285,88	151 026,96
ACCIONES SANOFI	EUR	516 904,00	-	614 656,62	97 752,62
ACCIONES MUNIC RE REGST.	EUR	192 385,41	-	269 878,00	77 492,59
ACCIONES VINCI	EUR	208 747,97	-	214 157,55	5 409,58
ACCIONES GLAXO WELLCOME	GBP	244 990,08	-	287 510,92	42 520,84
ACCIONES ASML	EUR	812 065,85	-	1 334 956,30	522 890,45
ACCIONES CRH PLC	EUR	208 301,51	-	300 751,80	92 450,29
ACCIONES UNILEVER PLC	EUR	314 270,75	-	322 750,25	8 479,50
ACCIONES LVMH	EUR	697 312,18	-	975 634,00	278 321,82
ACCIONES MARINE HARVEST	NOK	242 165,00	-	300 195,06	58 030,06
ACCIONES ROTHSCHILD & CIE G.	EUR	311 129,75	-	412 619,10	101 489,35
ACCIONES MASCO CORP	USD	295 428,77	-	324 234,67	28 805,90
TOTALES Acciones admitidas cotización		**25 859 860,39**	**-**	**29 839 247,82**	**3 979 387,43**
Acciones y participaciones					
PARTICIPACIONES EVLI NORDIC CORPORATE BOND IB	EUR	2 738 063,64	-	2 741 878,62	3 814,98
PARTICIPACIONES EVLI SHORT CORPORATE BOND B	EUR	2 747 611,47	-	2 743 381,39	(4 230,08)
PARTICIPACIONES LAZARD OBJECTIVE CREDIT FI "C"EUR ACC	EUR	2 748 656,19	-	2 747 139,25	(1 516,94)
PARTICIPACIONES NEUBERGER BERMAN ULTRA ST BOND I	EUR	2 748 387,76	-	2 746 690,01	(1 697,75)
PARTICIPACIONES INVESCO EUROPEAN SENIOR LOAN H EUR	EUR	2 746 949,26	-	2 752 274,14	5 324,88
TOTALES Acciones y participaciones		**13 729 668,32**	**-**	**13 731 363,41**	**1 695,09**
TOTAL Cartera Exterior		**82 309 550,31**	**113 917,76**	**86 435 395,79**	**4 125 845,48**

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO SPOT EUR USD 125000	USD	6 532 825,38	32 834,05	14/03/2022
TOTALES Futuros comprados		**6 532 825,38**	**32 834,05**	
Futuros vendidos				
FUTURO USTNOTE 2 2000 FISICA	USD	4 429 482,64	(1 029,61)	31/03/2022
FUTURO USTNOTE 2 2000 FISICA	USD	7 790 023,45	(1 812,11)	31/03/2022
FUTURO USTNOTE 10 1000 FISICA	USD	6 518 439,14	(4 008,17)	22/03/2022
FUTURO DJ EURO STOXX 50 10	EUR	1 654 700,00	-	18/03/2022
FUTURO DJ EURO STOXX 50 10	EUR	788 120,00	-	18/03/2022
TOTALES Futuros vendidos		**21 180 765,23**	**(6 849,89)**	
TOTALES		**27 713 590,61**	**25 984,16**	

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

Exposición fiel del negocio y actividades principales

La actuación de los bancos centrales para luchar contra una inflación más alta y menos transitoria de lo esperado por las autoridades monetarias ha sido el foco de atención de los mercados durante el año 2022, sin olvidarnos de la invasión de Ucrania por parte de Rusia y las implicaciones energéticas que ha con llevado.

En la arena geopolítica, la invasión de Ucrania por parte de Rusia, derivó en importantes sanciones por parte de las principales economías occidentales, en forma de embargos a nivel mundial, restricciones de acceso a los canales financieros de la banca y limitaciones a las exportaciones de materias primas, tratando de reducir la dependencia energética de Europa. Además, la inesperada resistencia del pueblo ucraniano al invasor, apoyado por Estados Unidos, Reino Unido o los socios europeos, han dado como resultado que el conflicto se haya extendido en el tiempo y que las consecuencias a nivel económico sean imprevisibles. En este sentido, tratando de limitar el impacto negativo agregado a nivel global, desde EEUU, se están analizando los aranceles a China, para tratar de reducirlos o eliminarlos, favoreciendo así una mejora de las relaciones comerciales con el gigante asiático.

En el área económica, principalmente en la segunda parte del año, el endurecimiento monetario por parte de los bancos centrales para contenerlos niveles históricamente altos de inflación ha sido el principal driver de los mercados. La Reserva Federal americana (FED) subió tipos un total de 425 puntos básicos durante el año hasta dejarlos en una horquilla entre 4,25% y 4,50%, con un mensaje muy claro de hacer todo lo que esté en su mano para volver a situar a la inflación en niveles del 2%. Por su parte, nuestro Banco Central Europeo (BCE), centró el endurecimiento monetario en la segunda parte del año, subiendo 250 puntos básicos quedándose en el rango entre el 2% y el 2,5%. En la última reunión de diciembre, redujo el ritmo, aunque mantuvo un tono agresivo, señalando la necesidad de que "los tipos de interés tendrán que incrementarse significativamente a un ritmo sostenido hasta alcanzar niveles restrictivos", para conseguir reconducir la inflación a su objetivo del 2%. Además, anunció la hoja de ruta para comenzar la reducción del balance del BCE durante el año 2023.

No sólo La FED y el BCE endurecían la política monetaria y subían tipos. El Riskbank situaba su tipo en el 2.5%, con una elevación de 175 puntos básicos en el semestre. El Banco de Inglaterra (BoE) situaba los tipos de interés en 3,5%, tras haber subido los tipos 225 puntos básicos, con una proyección de inflación del 10,75% y 5,25% para 2022 y 2023. Tras la crisis de la deuda británica con el gobierno de Liz Truss y la necesaria intervención del BoE, el nuevo gobierno de Rishi Sunak, en su declaración de otoño anunciaba un reelaborado plan fiscal que llevaba la estabilidad a los mercados de deuda.

El Banco de Japón se vio obligado a cambiar su política monetaria expansiva y su mensaje laxo ante la depreciación del yen que rompió la barrera de 145 yenes por dólar por primera vez desde 1988. Tuvo que endurecer su política, cambiando su postura sobre el control de la curva de tipos al ampliar al ±0,5% el rango de fluctuación del bono a 10 años respecto su objetivo del 0%. El Banco Central de Brasil echó el freno en agosto al endurecimiento de su política monetaria manteniendo el tipo en 13,75%. El SNB suizo salía de los tipos negativos por primera vez en una década situando los tipos en el 1%. Por último, el Norges Bank situó los tipos en el 2,75%, incrementándolos en 150 puntos básicos en el segundo semestre del año.

En China, las políticas de Covid cero aplicadas en algunas grandes ciudades, la sequía y la escasez de producción eléctrica, llevaron a un conjunto de malos datos económicos. El Banco Central Chino (PBOC) reaccionó rápidamente en agosto bajando los tipos de interés de los repos a siete días y de los préstamos a un año, hasta el 1% y el 2,75% respectivamente, y los tipos a cinco años hasta el 4,3% intentando estimular la economía. La debilidad de la economía junto a protestas ciudadanas, han llevado a abandonar la política de Covid cero a comienzos de 2023.

A nivel de mercado, con alguna excepción, el año fue negativo para todos los activos.

En renta variable, el índice global MSCI World cayó un -19,46%. La guerra en Europa, la lucha contra la inflación, el miedo a una recesión profunda ha llevado a fuertes caídas en los mercados bursátiles.

Dentro de los mercados desarrollados, el americano S&P500 perdió un -22,37%, destacando además en EE.UU. la fuerte caída del tecnológico Nasdaq en un -32,97%. Mejor comportamiento tuvo en Europa los índices de la Eurozona (-11,74%), Reino Unido (+0,91%) y Japón (-9,37%). Dentro de la Eurozona, el Ibex35 fue la Bolsa que mejor comportamiento tuvo, con una caída de solo un -5,26%. A nivel de sectorial, el mejor comportamiento lo vimos en el Sector de Petróleo y, por el lado negativo, el Tecnológico. Los emergentes presentaron comportamientos similares a los desarrollados, -22,37%, destacando por el lado negativo Europa Emergente cayendo cerca de un -72% y, por el lado positivo, la India con una subida del +4,33%.

En renta fija, la rentabilidad de la deuda pública, en línea con las actuaciones de los bancos centrales, aumentó de manera importante en todos los países y plazos, pero principalmente en los plazos más cortos, lo que supuso una inversión de la curva que históricamente supone un indicador adelantado de una posible recesión. La rentabilidad del bono americano a 10 años amplío 236 puntos básicos hasta el 3,87% y, el de a dos años, 370 puntos básicos, hasta el 4,43%. En la Eurozona vimos ampliaciones generalizadas en todos los países. Así el bono alemán a 10 años amplió 274 puntos básicos hasta 2,56%, el español 309 puntos básicos hasta el 3,66% y el italiano cerro el año cotizando al 4,70% con una ampliación de 352 puntos básicos.

En deuda corporativa, el crédito europeo en grado de inversión ha estado considerablemente soportado ampliando sólo 11 puntos básicos frente al americano, que amplió 32 puntos básicos. Por el lado del crédito de alto rendimiento, en la zona europea el diferencial amplió 232 puntos básicos mientras que el americano lo hacía en 190 puntos básicos. Estas ampliaciones reflejan el mayor incremento de riesgo que hemos vis to en todos los mercados.

En divisas, el dólar se apreció frente al a todas las monedas del G10. Frente al euro, se revalorizó 6,65 puntos, cerrando el año en 1,070 frente al 1,137 de finales del año 2021. En materias primas, el precio del crudo (Brent) subió un 19%, hasta los 85,27 $/ barril como consecuencia de la terrible guerra vista en Europa. Por último, el otro cerró el año en niveles similares a los del año anterior, 1.824 dólares la onza.

Uso de instrumentos financieros

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

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

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2022 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2022 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 2022

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria adjunta.

Unigest
Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva

DILIGENCIA DE FIRMA

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.U. Dª Aydí Arroyo Morillas para hacer constar:

Los Administradores de Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. en fecha 31 de marzo de 2023 y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2022 de los Fondos de Inversión detallados en el Anexo I, los cuales vienen constituidos por los documentos firmados que preceden a este escrito firmados por la Secretaria del Consejo de Administración a efectos de identificación.

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

D. Jonathan de Joaquín Velasco
Presidente

D. Agustín María Lomba Sorrondegui
Consejero

D. Miguel Ángel Martín-Albo Pérez-Valiente
Consejero

D. Jacobo Anes González
Consejero

D. Pedro Antonio Martos Pérez
Consejero

VZ9894343

Unigest
Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva

Anexo I

RELACIÓN DE FONDOS AUDITADOS

Fondos de Inversión

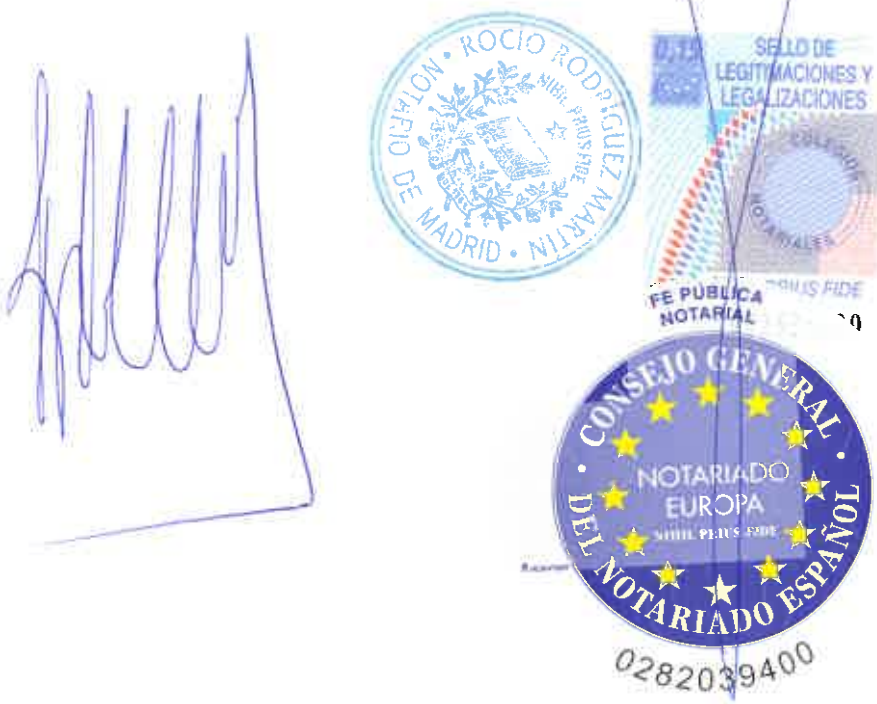
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO II, FI
UNIFOND RENTAS GARANTIZADO 2024-X,FI
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO IV, FI
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO V, FI
UNIFOND RENTA FIJA GLOBAL, FI
UNIFOND RENTA FIJA CORTO PLAZO, FI
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO III, FI
UNIFOND RENTA VARIABLE GLOBAL, FI
UNIFOND EUROPA DIVIDENDOS, FI
UNIFOND RENTA VARIABLE ESPAÑA, FI
UNIFOND MIXTO RENTA FIJA, FI
UNIFOND MIXTO RENTA VARIABLE,FI
UNIFOND BOLSA GARANTIZADO 2023-X, FI
UNIFOND MODERADO,FI
UNIFOND AUDAZ FI
UNIFOND MEGATENDENCIAS, FI
UNIFOND RENTA VARIABLE USA, FI
UNIFOND CONSERVADOR, FI
UNIFOND DINÁMICO, FI
UNIFOND GESTIÓN PRUDENTE, FI
LIBERBANK RENDIMIENTO GARANTIZADO II, FI
LIBERBANK RENDIMIENTO GARANTIZADO, FI
LIBERBANK RENDIMIENTO GARANTIZADO III, FI
LIBERBANK CONSOLIDACION, FI
LIBERBANK CAPITAL FINANCIERO, FI
LIBERBANK AHORRO, FI
LIBERBANK RENTAS, FI
LIBERBANK RENTA VARIABLE ESPAÑA, FI
LIBERBANK MIX-RENTA FIJA, FI
LIBERBANK EUROPA OPPORTUNITIES, FI

Unigest
Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva

LIBERBANK GLOBAL, FI
LIBERBANK RENTA FIJA FLEXIBLE, FI
LIBERBANK CARTERA CONSERVADORA, FI
LIBERBANK CARTERA MODERADA, FI
LIBERBANK CARTERA DINAMICA, FI
LIBERBANK MEGATENDENCIAS, FI
LIBERBANK MULTI-MANAGER, FI
LIBERBANK GLOBAL MACRO, FI
LIBERBANK INCOME, FI
LIBERBANK SOLIDARIO, FI
LIBERBANK BONOS GLOBAL, FI

TESTIMONIO.- YO, ROCIO RODRIGUEZ MARTIN, NOTARIO DE MADRID, DOY FE.-

Que las presentes fotocopias son reproducción exacta de su original, que he tenido a la vista y que extiendo en dos folios de papel exclusivo para documentos notariales, los cuales sello con el de mi Notaria y que llevan los números: el presente y el posterior en orden.-

Y así lo anoto en mi Libro Indicador con el número:478/2023.-

Madrid, 25 de abril de 2023.-