

Unifond Gestión Prudente, 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 Gestión Prudente, F.I. por encargo de los administradores de Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. (la Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Unifond Gestión Prudente, 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.

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
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.	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.
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.	Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras del Fondo, entre los que destacan los siguientes:
Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera de inversiones financieras tiene en el cálculo diario de su patrimonio neto y, por tanto, del valor liquidativo del Fondo.	<i>Obtención de confirmaciones de la Entidad depositaria de los títulos</i> 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.
	<i>Valoración de la cartera de inversiones financieras</i> 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 de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

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

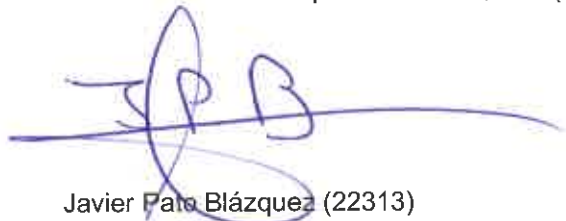
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Javier Pato Blázquez (22313)

26 de abril de 2023



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/11206

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

UNIFOND GESTIÓN PRUDENTE, F.I.

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



Unifond Gestión Prudente, 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	266 623 330,58	53 153 615,94
Deudores	2 710 999,61	482 409,63
Cartera de inversiones financieras	231 958 220,81	41 155 422,97
Cartera interior	39 017 152,25	13 613 138,99
Valores representativos de deuda	28 844 594,54	7 989 628,00
Instrumentos de patrimonio	3 917 189,41	1 395 148,30
Instituciones de Inversión Colectiva	6 166 975,35	4 228 222,99
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	139,70
Otros	88 392,95	-
Cartera exterior	190 372 234,75	27 177 952,01
Valores representativos de deuda	175 426 934,41	22 483 478,34
Instrumentos de patrimonio	13 769 395,18	3 800 058,49
Instituciones de Inversión Colectiva	358 426,17	539 087,18
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	817 478,99	355 328,00
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	2 568 833,81	364 331,97
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	31 954 110,16	11 515 783,34
TOTAL ACTIVO	266 623 330,58	53 153 615,94

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.

Q

Unifond Gestión Prudente, F.I.**Balance al 31 de diciembre de 2022****(Expresado en euros)**

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	266 173 665,14	52 863 801,17
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	266 173 665,14	52 863 801,17
Capital	-	-
Partícipes	265 974 320,57	52 588 047,04
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	199 344,57	275 754,13
(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	449 665,44	289 814,77
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	295 446,15	60 890,76
Pasivos financieros	-	-
Derivados	154 219,29	228 924,01
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	266 623 330,58	53 153 615,94
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	100 312 398,13	35 690 600,38
Compromisos por operaciones largas de derivados	25 031 768,16	11 570 128,69
Compromisos por operaciones cortas de derivados	75 280 629,97	24 120 471,69
Otras cuentas de orden	-	-
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	-	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	100 312 398,13	35 690 600,38

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.

Unifond Gestión Prudente, 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	-	8 630,27
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(1 943 345,38)	(361 949,67)
Comisión de gestión	(1 817 382,49)	(330 933,87)
Comisión de depositario	(89 009,30)	(17 668,51)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(36 953,59)	(13 347,29)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(1 943 345,38)	(353 319,40)
Ingresos financieros	5 705 301,93	499 930,02
Gastos financieros	(67 579,89)	(41 089,01)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(2 552 412,13)	(566 579,18)
Por operaciones de la cartera interior	(959 833,94)	(83 904,21)
Por operaciones de la cartera exterior	(5 785 486,94)	(250 976,97)
Por operaciones con derivados	4 194 515,80	(231 698,00)
Otros	(1 607,05)	-
Diferencias de cambio	(48 230,45)	12 633,19
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(892 375,93)	726 963,91
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(248 905,49)	91 923,76
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(1 027 119,26)	536 727,10
Resultados por operaciones con derivados	419 238,10	100 814,76
Otros	(35 589,28)	(2 501,71)
Resultado financiero	2 144 703,53	631 858,93
Resultado antes de impuestos	201 358,15	278 539,53
Impuesto sobre beneficios	(2 013,58)	(2 785,40)
RESULTADO DEL EJERCICIO	199 344,57	275 754,13

Las Notas 1 a 12, 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.

Q

Unifond Gestión Prudente, 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	199 344,57
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	199 344,57

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	52 588 047,04	-	-	275 754,13	-	-	52 863 801,17
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	52 588 047,04	-	-	275 754,13	-	-	52 863 801,17
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	199 344,57	-	-	199 344,57
Aplicación del resultado del ejercicio	275 754,13	-	-	(275 754,13)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	256 105 954,73	-	-	-	-	-	256 105 954,73
Reembolsos	(42 668 129,04)	-	-	-	-	-	(42 668 129,04)
Otras variaciones del patrimonio	(327 306,29)	-	-	-	-	-	(327 306,29)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	265 974 320,57	-	-	199 344,57	-	-	266 173 665,14

Las Notas 1 a 12, 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.

Q

Unifond Gestión Prudente, 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	275 754,13
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	275 754,13

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	14 429 214,99	-	-	70 052,98	-	-	14 499 267,97
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	14 429 214,99	-	-	70 052,98	-	-	14 499 267,97
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	275 754,13	-	-	275 754,13
Aplicación del resultado del ejercicio	70 052,98	-	-	(70 052,98)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	34 106 892,26	-	-	-	-	-	34 106 892,26
Reembolsos	(8 905 040,76)	-	-	-	-	-	(8 905 040,76)
Remanente procedente de fusión	12 886 927,57	-	-	-	-	-	12 886 927,57
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	52 588 047,04	-	-	275 754,13	-	-	52 863 801,17

Q

Unifond Gestión Prudente, 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 Gestión Prudente, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Málaga el 2 de octubre de 2017 bajo la denominación social de Unicorp Selección Moderado Distribución, F.I., modificándose dicha denominación por la actual el 28 de junio de 2021. 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 17 de noviembre de 2017 con el número 5.215, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

Con fecha 23 de diciembre de 2020 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo aprobó la fusión por absorción de Unifond Mixto Equilibrado, F.I. (Fondo absorbido) por Unifond Gestión Prudente, F.I., (anteriormente denominado Unicorp Selección Moderado Distribución, F.I.) (Fondo absorbente).

Con fecha 14 de mayo de 2021 la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) autorizó dicha fusión por absorción.

Según los estados financieros del día 28 de junio de 2021 la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor liquidativo del Fondo absorbido y el valor liquidativo del Fondo absorbente resultó ser la siguiente:

- Unifond Mixto Equilibrado, F.I. 1,045020624

En aplicación de esta ecuación, cada uno de los partícipes del fondo absorbido recibieron por cada una de sus participaciones las siguientes participaciones de Unifond Gestión Prudente, F.I.

- Unifond Mixto Equilibrado, F.I. 1,045020624

Como consecuencia de la fusión mencionada anteriormente, Unifond Gestión Prudente, F.I. adquirió en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Unifond Mixto Equilibrado, F.I., quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones procedan de este fondo. Por tanto, el fondo Unifond Mixto Equilibrado, F.I., quedó disuelto y extinguido sin liquidación.

Debido al proceso de fusión contable, el patrimonio de Unifond Gestión Prudente, F.I., incluyó el "Remanente procedente de fusiones" que recoge, principalmente, los partícipes aportados por el Fondo absorbido y los resultados de los ejercicios anteriores del mismo, así como el resultado acumulado de la cuenta de pérdidas y ganancias a la fecha de fusión del Fondo absorbido.

Unifond Gestión Prudente, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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

Con fecha 25 de junio de 2021, la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear 4 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 B: Participación denominada en euros sin inversión inicial. Esta participación es de reparto, es decir, los rendimientos obtenidos no se acumulan, sino que son distribuidos. Se abonará trimestralmente, en concepto de dividendo, un importe variable a discreción de la Sociedad Gestora.
- 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.
- Clase D: 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. Esta participación es de reparto, es decir, los rendimientos obtenidos no se acumulan, sino que son distribuidos. Se abonará trimestralmente, en concepto de dividendo, un importe variable a discreción de la Sociedad Gestora.

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:

Unifond Gestión Prudente, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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

Desde el 1 de enero de 2021 hasta el 28 de junio de 2021, la Sociedad Gestora y la Entidad Depositaria tenían suscrito un contrato con Unicorp Patrimonio Sociedad de Valores, S.A.U., en virtud del cual delega la función de gestión de las inversiones en Unicorp Patrimonio Sociedad de Valores, S.A.U.

Como consecuencia de este acuerdo, la Sociedad Gestora abonaba a Unicorp Patrimonio Sociedad de Valores, S.A.U., una comisión del 0,08% sobre el valor de la cartera gestionada, en concepto de delegación de gestión.

Desde el 29 de junio de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Gestora y la Entidad Depositaria tienen suscrito un contrato con Dunas Capital Asset Management, S.G.I.I.C., S.A., en virtud del cual delega la función de gestión de las inversiones en dicha entidad.

Unifond Gestión Prudente, F.I.

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

Como consecuencia de este acuerdo, la Sociedad Gestora abona a Dunas Capital Asset Management, S.G.I.I.C., S.A., una comisión sobre el valor de la cartera gestionada, en concepto de delegación de gestión, en función de los siguientes tramos, con un mínimo de 14.000,00 euros mensuales:

	Comisión de Gestión Delegada
Clases de participaciones	
Clases A y C - Retail	0,350%
Desde 0 hasta 50.000.000,00 euros	0,324%
Desde 50.000.000,01 hasta a 100.000.000,00 euros	0,300%
Desde 100.000.000,01 hasta a 200.000.000,00 euros	0,275%
Desde 200.000.000,01 hasta a 500.000.000,00 euros	0,250%
A partir de 500.000.000,01 euros	
Clases B y D - Distribución	
Desde 0 hasta 50.000.000,00 euros	0,300%
Desde 50.000.000,01 hasta a 100.000.000,00 euros	0,300%
Desde 100.000.000,01 hasta a 200.000.000,00 euros	0,300%
Desde 200.000.000,01 hasta a 500.000.000,00 euros	0,275%
A partir de 500.000.000,01 euros	0,250%

Desde el 1 de enero de 2021 hasta el 24 de junio de 2021, la comisión de gestión fue del 0,75%. Adicionalmente, desde el 1 de enero de 2021 hasta el 24 de junio de 2021, la comisión de gestión calculada sobre los rendimientos íntegros fue del 5,00%.

Desde el 25 de junio de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2022, la comisión de gestión ha sido la siguiente:

	Sobre patrimonio	Sobre rendimientos íntegros
Clases de participaciones		
Clase A	1,10%	9,00%
Clase B	1,10%	9,00%
Clase C	0,38%	9,00%
Clase D	0,38%	9,00%

Desde el 1 de enero de 2021 hasta el 24 de junio de 2021, la comisión de depositaría fue del 0,07%.

Unifond Gestión Prudente, F.I.

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

Desde el 25 de junio de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2022, la comisión de depositaría ha sido la siguiente:

	Comisión de Depositaría
Clases de participaciones	
Clase A	0,05%
Clase B	0,05%
Clase C	0,04%
Clase D	0,04%

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

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.

Durante el ejercicio 2021 el Fondo recibió 8.630,27 euros, 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. Durante el ejercicio 2022 el Fondo no ha recibido importe alguno por este tipo de comisiones de gestión.

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.

Unifond Gestión Prudente, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

- **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.

Unifond Gestión Prudente, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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.

Además, a efectos de comparación de la información, los datos que aparecen en los balances y en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, no son comparables, dado que se tiene que considerar las fusiones que tuvo lugar en el ejercicio 2021 y que es mencionada en la Nota 1 de esta memoria.

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.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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

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

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.

Unifond Gestión Prudente, F.I.

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

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.

Unifond Gestión Prudente, F.I.

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

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

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

e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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

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

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

g) Valores representativos de deuda

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

Unifond Gestión Prudente, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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.

Unifond Gestión Prudente, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

j) Valor liquidativo de las participaciones

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

k) Suscripciones y reembolsos

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

Unifond Gestión Prudente, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

4. Deudores

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

	2022	2021
Depósitos de garantía	2 501 771,03	391 620,17
Administraciones Públicas deudoras	209 228,58	90 561,30
Otros deudores	-	228,16
	2 710 999,61	482 409,63

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

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

	2022	2021
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	154 118,82	57 861,94
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	55 109,76	32 699,36
	209 228,58	90 561,30

El capítulo de "Otros deudores" al 31 de diciembre de 2021 recogía los importes de las devoluciones de la comisión de gestión cobrada por los fondos en los que invertía, 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	6 671,78	3 710,55
Operaciones pendientes de liquidar	1 076,59	1 206,92
Otros acreedores	287 697,78	55 973,29
	295 446,15	60 890,76

Unifond Gestión Prudente, F.I.

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

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	4 658,20	925,15
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	2 013,58	2 785,40
	6 671,78	3 710,55

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" recoge, principalmente, comisiones pendientes de liquidar por operaciones con derivados pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2022 y 2021. Dichas operaciones han quedado completamente satisfechas a 10 de enero de 2023 y 2 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	39 017 152,25	13 613 138,99
Valores representativos de deuda	28 844 594,54	7 989 628,00
Instrumentos de patrimonio	3 917 189,41	1 395 148,30
Instituciones de Inversión Colectiva	6 166 975,35	4 228 222,99
Derivados	-	139,70
Otros	88 392,95	-
Cartera exterior	190 372 234,75	27 177 952,01
Valores representativos de deuda	175 426 934,41	22 483 478,34
Instrumentos de patrimonio	13 769 395,18	3 800 058,49
Instituciones de Inversión Colectiva	358 426,17	539 087,18
Derivados	817 478,99	355 328,00
Intereses de la cartera de inversión	2 568 833,81	364 331,97
	231 958 220,81	41 155 422,97

Unifond Gestión Prudente, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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	9 244 048,67	2 662 384,94
Cuentas en divisa	2 188 948,29	427 886,64
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en euros	20 521 113,20	8 425 511,76
	31 954 110,16	11 515 783,34

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.

Unifond Gestión Prudente, F.I.

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

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

	Clase A	Clase B	Clase C	Clase D
Patrimonio atribuido a partícipes	164 823 580,38	36 363 562,90	64 985 523,21	998,65
Número de participaciones emitidas	26 879 363,63	6 043 963,20	10 489 206,70	163,19
Valor liquidativo por participación	6,13	6,02	6,20	6,12
Número de partícipes	6 949	1 466	16 240	1

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

	Clase A	Clase B	Clase C	Clase D
Patrimonio atribuido a partícipes	44 800 241,96	8 061 551,87	1 003,67	1 003,67
Número de participaciones emitidas	7 311 743,36	1 323 519,20	163,19	163,19
Valor liquidativo por participación	6,13	6,09	6,15	6,15
Número de partícipes	1 805	298	1	1

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.

Adicionalmente, de acuerdo con las fechas indicadas en el Folleto, el Fondo ha abonado en el ejercicio 2022 a los partícipes en concepto de distribución un importe de 327.306,29 euros que se han minorado del epígrafe de "Partícipes" del balance.

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.

Unifond Gestión Prudente, F.I.

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

10. 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.

El capítulo “Acreedores – Administraciones Públicas acreedoras – Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio” recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente, de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos.

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.

11. 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.



Unifond Gestión Prudente, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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, en ambos ejercicios.

12. Hechos Posteriores

Con fecha 11 de enero de 2023, la Sociedad Gestora del Fondo registró en la C.N.M.V. una nueva versión del Folleto con las nuevas adaptaciones relativas a sostenibilidad, en el cual se establece la promoción de características medioambientales y/o sociales (art. 8. Reglamento (UE) 2019/2088). La información concreta de las inversiones, con respecto a dichas características, se encuentra en el anexo de sostenibilidad publicado en C.N.M.V. con fecha 12 de enero de 2023.

Adicionalmente, no se han producido otros hechos posteriores de especial relevancia que se deban incluir en esta memoria.

Unifond Gestión Prudente, F.I.

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

(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Renta fija privada cotizada					
BONOS ABANCA CORP BANCARIA 7,500% 2023-10-02	EUR	618 623,25	6 614,38	596 413,34	(22 209,91)
BONOS ABANCA CORP BANCARIA 5,250% 2027-09-14	EUR	6 192 821,54	77 174,04	6 153 752,07	(39 069,47)
BONOS ABANCA CORP BANCARIA 0,500% 2026-09-08	EUR	185 838,28	1 388,03	166 813,04	(19 025,24)
OBLIGACIONES EMPRESA NAVIERA ELCA 4,875% 26-04-16	EUR	1 195 949,44	22 179,24	1 180 543,46	(15 405,98)
OBLIGACIONES EMPRESA NAVIERA ELCA 5,500% 23-07-26	EUR	203 294,63	3 316,63	202 579,15	(715,48)
BONOS IBERCAJA BANCO 7,000% 2023-04-06	EUR	2 829 080,41	32 939,95	2 674 881,01	(154 199,40)
BONOS IBERCAJA BANCO 3,750% 2024-06-15	EUR	6 541 522,56	186 603,81	6 404 472,63	(137 049,93)
BONOS UNICAJA BANCO S.A. 4,875% 2026-11-18	EUR	599 921,41	3 574,33	436 290,95	(163 630,46)
BONOS UNICAJA BANCO S.A. 7,250% 2027-11-15	EUR	6 576 973,85	15 623,55	6 540 182,96	(36 790,89)
BONOS UNICAJA BANCO S.A. 4,500% 2024-06-30	EUR	3 816 658,06	68 572,40	3 796 476,83	(20 181,23)
BONOS UNICAJA BANCO S.A. 1,000% 2025-12-01	EUR	599 727,22	514,70	527 676,89	(72 050,33)
TOTALES Renta fija privada cotizada		29 360 410,65	418 501,06	28 680 082,33	(680 328,32)
Valores de entidades de crédito garantizados					
OBLIGACIONES BANCO BILBAO VIZCAYA 2,578% 38-07-15	EUR	160 781,56	658,67	164 512,21	3 730,65
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		160 781,56	658,67	164 512,21	3 730,65
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES RED ELECTRICA ESPAÑA	EUR	615 879,14	-	540 986,46	(74 892,68)
ACCIONES ENAGAS	EUR	650 537,49	-	504 050,18	(146 487,31)
ACCIONES CONST.Y AUX.FERR.	EUR	875 162,24	-	731 930,00	(143 232,24)
ACCIONES DISTRIB.INT. LOGISTA	EUR	518 497,14	-	718 997,60	200 500,46
ACCIONES TELEFONICA DE ESPAÑA	EUR	974 013,44	-	769 786,24	(204 227,20)
ACCIONES IBERDROLA, S.A.	EUR	592 618,86	-	651 438,93	58 820,07
TOTALES Acciones admitidas cotización		4 226 708,31	-	3 917 189,41	(309 518,90)
Acciones y Participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES UNIFOND RENTA FIJA CORTO PLAZO C	EUR	6 170 231,00	-	6 166 975,35	(3 255,65)
TOTALES Acciones y Participaciones Directiva		6 170 231,00	-	6 166 975,35	(3 255,65)
Entidades de capital riesgo					
PARTICIPACIONES MCH INVESTMENT STRATEGIES	EUR	90 000,00	-	88 392,95	(1 607,05)
TOTALES Entidades de capital riesgo		90 000,00	-	88 392,95	(1 607,05)
TOTAL Cartera Interior		40 008 131,52	419 159,73	39 017 152,25	(990 979,27)

Unifond Gestión Prudente, 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
Renta fija privada cotizada					
BONOS AIR FRANCE-KLM 0,125% 2026-03-25	EUR	2 853 637,90	9 935,08	2 878 987,57	25 349,67
BONOS FAURECIA 3,750% 2023-06-15	EUR	1 036 397,74	7 537,24	933 476,09	(102 921,65)
BONOS BARCLAYS PLC 0,577% 2028-08-09	EUR	2 340 238,00	39 936,50	2 333 220,08	(7 017,92)
OBLIGACIONES BARCLAYS PLC 5,262% 2034-01-29	EUR	3 691 478,96	(16 755,32)	3 632 289,91	(59 189,05)
BONOS ENEL SPA 8,750% 2023-09-24	USD	3 109 162,25	38 580,81	3 040 642,39	(68 519,86)
BONOS ENEL SPA 5,451% 2024-01-10	EUR	1 035 792,70	43 883,30	1 010 002,62	(25 790,08)
BONOS BANCO SABADELL 5,375% 2025-09-08	EUR	1 708 071,43	16 889,17	1 700 646,21	(7 425,22)
BONOS REPSOL 4,500% 2025-03-25	EUR	1 504 325,40	52 075,50	1 456 860,18	(47 465,22)
BONOS KONINKLIJKE DSM 6,000% 2027-09-21	EUR	3 270 041,89	5 092,61	3 308 398,51	38 356,62
BONOS COFIR 4,000% 2023-07-02	EUR	1 300 790,28	25 676,16	1 198 610,40	(102 179,88)
BONOS SCHAEFFLER AG 3,375% 2028-07-12	EUR	995 378,44	10 703,70	959 276,00	(36 102,44)
BONOS BLACKSTONE DIVERSIFI 3,625% 2029-07-29	EUR	3 890 771,42	25 052,18	3 249 092,48	(641 678,94)
BONOS LEASEPLAN CORPORATIO 1,375% 2024-03-07	EUR	504 293,65	3 950,15	487 080,53	(17 213,12)
BONOS LEASEPLAN CORPORATIO 7,375% 2024-05-29	EUR	2 522 401,22	8 520,94	2 386 614,42	(135 786,80)
BONOS ECONOMOM GROUP 0,500% 2023-03-06	EUR	1 665 074,20	30 214,30	1 648 132,65	(16 941,55)
BONOS NN GROUP 5,250% 2032-08-30	EUR	892 226,60	34 511,50	912 654,10	20 427,50
BONOS ING GROEP DUTCH CERT 4,875% 2027-11-14	EUR	3 337 681,71	(18 676,25)	3 397 318,41	59 636,70
BONOS THYSENKRUPP 1,875% 2023-02-06	EUR	1 905 581,22	(4 909,38)	1 929 062,80	23 481,58
BONOS TELECOM ITALIA STET 2,500% 2023-07-19	EUR	1 117 516,94	4 503,41	1 093 263,44	(24 253,50)
BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 5,875% 2024-03-31	EUR	3 076 423,60	121 203,40	3 003 850,57	(72 573,03)
BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 7,125% 2028-08-23	EUR	3 314 812,41	(81 623,82)	3 381 121,46	66 309,05
BONOS BANCA INTESA SPA 7,750% 2027-01-11	EUR	1 164 274,31	47 391,73	1 159 837,10	(4 437,21)
BONOS BANCA INTESA SPA 5,250% 2030-01-13	EUR	4 412 601,00	106 827,30	4 562 066,70	149 465,70
BONOS CAISSE EPARG 6,375% 2024-05-28	EUR	3 349 791,04	81 475,22	3 302 829,88	(46 961,16)
BONOS VALEO 1,000% 2028-05-03	EUR	1 478 666,99	26 783,40	1 443 126,87	(35 540,12)
BONOS REPSOL 4,247% 2028-09-11	EUR	1 981 435,84	6 554,56	1 969 141,09	(12 294,75)
BONOS TELECOM ITALIA STET 3,250% 2023-01-16	EUR	358 708,54	2 555,51	358 170,02	(538,52)
BONOS FAURECIA 2,750% 2024-02-15	EUR	1 607 057,74	3 391,27	1 392 314,40	(214 743,34)
BONOS VOLVO TREASURY 2,125% 2024-01-02	EUR	2 917 639,39	23 708,81	2 842 744,15	(74 895,24)
BONOS BRITISH PETROLEUM 3,250% 2026-03-22	EUR	3 158 267,45	64 399,36	3 036 065,91	(122 201,54)
BONOS BRITISH PETROLEUM 3,625% 2029-03-22	EUR	435 514,05	12 902,90	427 006,00	(8 508,05)
BONOS INDRA SISTEMAS 1,250% 2023-10-07	EUR	3 063 964,89	17 448,88	3 061 450,34	(2 514,55)
BONOS INDRA SISTEMAS 3,000% 2024-01-19	EUR	4 660 282,01	31 471,14	4 586 391,98	(73 890,03)
BONOS ACCIONA 1,128% 2024-12-23	EUR	399 950,14	111,22	373 462,43	(26 487,71)
BONOS METRO STAMM 1,125% 2023-03-06	EUR	1 000 430,50	9 224,90	988 372,50	(12 058,00)
BONOS VALEO 5,375% 2027-05-28	EUR	3 080 624,55	8 244,51	3 022 646,72	(57 977,83)

Unifond Gestión Prudente, 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
BONOS ASR NEDERLAND NV 5,000% 2024-09-30	EUR	2 590 131,72	20 181,03	2 498 893,29	(91 238,43)
BONOS AVIVA PLC 6,125% 2023-07-05	EUR	1 040 724,41	10 016,59	1 028 568,89	(12 155,52)
BONOS ERAMET 4,196% 2023-11-28	EUR	2 495 444,70	68 193,27	2 519 162,69	23 717,99
BONOS JAGUAR LAND TOVER 2,200% 2024-01-15	EUR	877 641,58	15 886,70	850 097,30	(27 544,28)
BONOS SOC CATTOLICA ASSICU 7,250% 2023-12-17	EUR	1 053 670,46	629,50	1 030 699,95	(22 970,51)
BONOS LEASYS SPA 0,000% 2024-06-22	EUR	4 814 411,80	49 532,70	4 654 817,30	(159 594,50)
BONOS ATHENE GLOBAL FUNDIN 1,241% 2024-04-08	EUR	3 482 833,30	37 058,95	3 352 068,05	(130 765,25)
BONOS ELO SACA 4,875% 2028-12-08	EUR	3 731 757,80	38 520,42	3 531 448,40	(200 309,40)
BONOS CELANESE US HOLDINGS 5,337% 2028-11-19	EUR	2 899 837,02	63 021,93	2 747 200,91	(152 636,11)
BONOS ORANO SA 2,750% 2027-12-08	EUR	610 498,52	23 564,29	624 409,89	13 911,37
BONOS ASR NEDERLAND NV 7,000% 2043-12-07	EUR	1 741 345,06	(23 385,07)	1 733 825,16	(7 519,90)
BONOS AMCO SPA 4,375% 2026-02-27	EUR	1 280 393,79	29 311,75	1 262 897,15	(17 496,64)
BONOS CRL CREDITO AGRICOLA 2,500% 2026-11-05	EUR	3 845 290,78	39 935,51	3 755 522,57	(89 768,21)
BONOS ABEILLE VIE 6,250% 2033-09-09	EUR	3 760 284,36	87 246,56	3 616 995,52	(143 288,84)
BONOS HELVETIA EUROPE SA 2,750% 2031-06-30	EUR	3 386 540,55	89 778,89	3 348 543,25	(37 997,30)
OBLIGACIONES SYDBANK A/S 4,750% 2024-09-30	EUR	3 796 611,54	43 274,78	3 784 703,63	(11 907,91)
BONOS ELM BV SWISS LIFE 4,500% 2027-05-19	EUR	1 931 278,80	67 080,99	1 992 654,24	61 375,44
BONOS CELANESE US HOLDINGS 1,125% 2023-06-26	EUR	599 123,11	301,67	590 536,17	(8 586,94)
BONOS PHARMING NV 1,500% 2025-01-21	EUR	4 559 619,16	159 054,17	4 439 766,61	(119 852,55)
BONOS OMV AG 6,250% 2025-12-09	EUR	3 352 442,10	7 998,69	3 261 570,13	(90 871,97)
BONOS LA MONDIALE 5,050% 2025-12-17	EUR	4 200 880,73	6 961,57	4 072 273,33	(128 607,40)
BONOS ANIMA HOLDING 1,500% 2028-04-22	EUR	3 576 235,07	90 383,40	3 233 189,28	(343 045,79)
BONOS LEVI STRAUSS & CO 3,375% 2022-03-15	EUR	3 850 738,14	23 516,40	3 445 981,97	(404 756,17)
BONOS LENZING AG 5,750% 2025-09-07	EUR	3 890 346,84	10 641,99	3 015 337,73	(875 009,11)
BONOS GLOBAL AGRAJES SLU 8,081% 2025-12-22	EUR	4 781 633,77	10 500,95	4 777 137,72	(4 496,05)
BONOS TELEFONAKTIEBOLAGET 1,000% 2029-02-26	EUR	3 689 201,09	41 892,67	3 600 430,84	(88 770,25)
BONOS BANCO DE CREDITO SOC 8,000% 2025-09-22	EUR	6 047 269,80	81 795,64	6 093 806,28	46 536,48
BONOS INVITALIA 5,250% 2025-08-14	EUR	3 428 011,58	(14 752,26)	3 441 694,23	13 682,65
BONOS MAISONS DU MONDE SA 0,125% 2023-12-06	EUR	550 636,01	805,09	533 718,84	(16 917,17)
BONOS MEDIA AND GAMES INVE 5,750% 2022-11-27	EUR	1 198 290,47	44 093,35	1 114 086,98	(84 203,49)
BONOS MODEX AS 10,350% 2023-09-02	NOK	833 305,10	4 114,42	772 669,93	(60 635,17)
BONOS ZONCOLAN BIDCO SPA 4,875% 2024-09-30	EUR	300 150,85	3 523,61	214 100,26	(86 050,59)
BONOS DEUTSCHE LUFTHANSA 2,000% 2024-06-14	EUR	988 675,30	7 616,67	961 223,19	(27 452,11)
BONOS DEUTSCHE LUFTHANSA 1,625% 2023-11-16	EUR	1 772 898,70	3 709,64	1 761 816,66	(11 082,04)
BONOS BANCO BPM SPA 0,875% 2026-07-18	EUR	2 206 088,30	50 122,80	2 218 313,09	12 224,79
BONOS BANCO DE CREDITO SOC 1,750% 2027-03-09	EUR	5 003 973,79	127 442,61	4 188 339,58	(815 634,21)
TOTALES Renta fija privada cotizada		176 109 522,50	2 118 363,76	170 534 727,92	(5 574 794,58)

Q

Unifond Gestión Prudente, 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
Instrumentos de mercado monetario					
PAGARES RWE 1,700 2023-08-23	EUR	1 965 524,40	12 243,96	1 956 217,18	(9 307,22)
PAGARES RWE 1,700 2023-08-14	EUR	2 949 582,60	19 066,36	2 935 989,31	(13 593,29)
TOTALES Instrumentos de mercado monetario		4 915 107,00	31 310,32	4 892 206,49	(22 900,51)
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES ROCHE HOLDING	USD	742 777,83	-	674 601,49	(68 176,34)
ACCIONES TOTALENERGIES SE	EUR	461 444,78	-	588 024,90	126 580,12
ACCIONES TOTALENERGIES SE	EUR	344 327,18	-	287 205,12	(57 122,06)
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	648 966,19	-	645 191,82	(3 774,37)
ACCIONES DAIMLER BENZ AG	EUR	760 968,70	-	744 290,80	(16 677,90)
ACCIONES BAYER AG	EUR	660 297,96	-	567 190,53	(93 107,43)
ACCIONES FRESENIUS MEDICAL	EUR	937 973,68	-	778 076,25	(159 897,43)
ACCIONES GDF SUEZ	EUR	737 269,32	-	853 029,81	115 760,49
ACCIONES ERICSSON	EUR	564 507,49	-	378 907,45	(185 600,04)
ACCIONES E.ON AG	EUR	1 077 128,19	-	1 041 581,06	(35 547,13)
ACCIONES CAP GEMINI	EUR	487 335,73	-	425 431,60	(61 904,13)
ACCIONES KION GROUP	EUR	796 756,88	-	727 207,05	(69 549,83)
ACCIONES VINCI	EUR	377 541,35	-	382 768,87	5 227,52
ACCIONES NOKIA	EUR	453 470,54	-	398 287,37	(55 183,17)
ACCIONES HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	567 068,06	-	546 279,84	(20 788,22)
ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL	EUR	793 261,65	-	878 977,12	85 715,47
ACCIONES THALES SA	EUR	531 031,62	-	602 226,40	71 194,78
ACCIONES ANIMA HOLDING	EUR	744 182,63	-	763 588,78	19 406,15
ACCIONES HENSOLDT AG	EUR	418 083,60	-	416 938,60	(1 145,00)
ACCIONES VERALLIA	EUR	923 063,39	-	1 163 194,56	240 131,17
ACCIONES SANOFI	EUR	878 685,20	-	906 395,76	27 710,56
TOTALES Acciones admitidas cotización		13 906 141,97		13 769 395,18	(136 746,79)
Acciones y Participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES EVLI FUND MANAGEMENT	EUR	370 000,00	-	358 426,17	(11 573,83)
TOTALES Acciones y Participaciones Directiva		370 000,00		358 426,17	(11 573,83)
TOTAL Cartera Exterior		195 300 771,47	2 149 674,08	189 554 755,76	(5 746 015,71)

Unifond Gestión Prudente, 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 SPOT EUR USD 62500	USD	4 369 157,17	8 786,78	13/03/2023
FUTURO USTNOTE 5 1000 Fisica	USD	6 292 656,96	(5 218,22)	31/03/2023
FUTURO USTNOTE 10 1000 Fisica	USD	3 872 404,28	(5 254,37)	22/03/2023
FUTURO S&P BOLSA DE TORONTO 60 50	CAD	544 203,28	(3 898,52)	16/03/2023
FUTURO S&P/ASX 200 25	AUD	452 067,19	1 972,36	16/03/2023
FUTURO SPOT EUR NOK 125000	NOK	126 294,27	(380,97)	13/03/2023
FUTURO SPOT EUR NOK 125000	NOK	252 480,31	(761,95)	13/03/2023
FUTURO SPOT EUR NOK 125000	NOK	504 912,52	(1 523,90)	13/03/2023
TOTALES Futuros comprados		16 414 175,98	(6 278,79)	
Emisión de Opciones "put"				
OPCION FUTURO S&P 500 MINI DIC. 2022 50	USD	5 659 592,18	(22 629,51)	17/03/2023
OPCION DJ EURO STOXX 50 10	EUR	2 958 000,00	(8 058,00)	17/03/2023
TOTALES Emisión de Opciones "put"		8 617 592,18	(30 687,51)	
Futuros vendidos				
FUTURO OAT10 1000 Fisica	EUR	2 600 000,00	30 160,00	8/03/2023
FUTURO OAT10 1000 Fisica	EUR	600 000,00	6 960,00	8/03/2023
FUTURO BONO10 1000 Fisica	EUR	1 000 000,00	8 900,00	8/03/2023
FUTURO BONO10 1000 Fisica	EUR	1 700 000,00	15 130,00	8/03/2023
FUTURO BONO10 1000 Fisica	EUR	1 200 000,00	10 680,00	8/03/2023
FUTURO BONO10 1000 Fisica	EUR	500 000,00	4 450,00	8/03/2023
FUTURO BONO10 1000 Fisica	EUR	200 000,00	1 780,00	8/03/2023
FUTURO BONO ALEMAN 02 AÑOS 1000 Fisica	EUR	9 900 000,00	12 870,00	8/03/2023
FUTURO BOBL5 1000 Fisica	EUR	8 400 000,00	36 120,00	8/03/2023
FUTURO EURO STOXX EUROPE 600 50	EUR	19 482 955,00	270 535,00	17/03/2023
TOTALES Futuros vendidos		45 582 955,00	397 585,00	
Compra de Opciones "put"				
OPCION FUTURO S&P 500 MINI DIC. 2022 50	USD	6 342 132,33	148 879,03	17/03/2023
OPCION FUTURO S&P 500 MINI DIC. 2022 50	USD	6 543 903,45	153 257,82	17/03/2023
OPCION DJ EURO STOXX 50 10	EUR	3 774 000,00	106 998,00	17/03/2023
TOTALES Compra de Opciones "put"		16 660 035,78	409 134,85	
Emisión de Opciones "call"				
OPCION FUTURO S&P 500 MINI DICIEMBRE 2023 50	USD	6 505 639,19	(60 485,75)	15/12/2023
OPCION DJ EURO STOXX 50 10	EUR	6 532 000,00	(46 008,00)	15/12/2023
TOTALES Emisión de Opciones "call"		13 037 639,19	(106 493,75)	
TOTALES		100 312 398,13	663 259,70	

Unifond Gestión Prudente, 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
Renta fija privada cotizada					
BONOS ABANCA CORP BANCARIA 7,500% 2023-10-02	EUR	646 887,18	6 774,64	649 845,08	2 957,90
OBLIGACIONES EMPRESA NAVIERA ELCA 4,875% 2026-04-16	EUR	1 102 691,71	20 444,72	1 124 679,39	21 987,68
OBLIGACIONES EMPRESA NAVIERA ELCA 5,500% 2023-07-26	EUR	203 685,01	6 144,24	203 426,75	(258,26)
BONOS IBERCAJA BANCO 7,000% 2023-04-06	EUR	633 069,36	5 825,78	634 997,57	1 928,21
BONOS UNICAJA BANCO S.A. 4,875% 2050-02-18	EUR	589 832,22	13 679,88	586 067,40	(3 764,82)
BONOS UNICAJA BANCO S.A. 1,000% 2026-12-01	EUR	599 390,22	768,15	597 995,44	(1 394,78)
OBLIGACIONES CAIXA CATALUNYA 0,000% 2038-07-15	EUR	687 663,84	86 760,50	599 340,69	(88 323,15)
TOTALES Renta fija privada cotizada		4 463 219,54	140 397,91	4 396 352,32	(66 867,22)
Instrumentos del mercado monetario					
PAGARÉS GRUPO ARTECHE 0,660% 2022-05-18	EUR	697 747,05	547,00	697 685,58	(61,47)
PAGARÉS BARCELO CORP.EMPRESA 100,000% 2022-03	EUR	796 012,77	2 676,51	796 449,25	436,48
PAGARÉS FLUIDRA S.A. 0,040% 2022-01-28	EUR	1 700 021,25	(7,63)	1 700 001,09	(20,16)
PAGARÉS AEDAS HOMES S.A.U. 0,400% 2022-03-25	EUR	299 591,88	139,28	299 614,56	22,68
PAGARÉS METROVACESA 100,000% 2022-01-17	EUR	99 502,85	454,31	99 525,20	22,35
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		3 592 875,80	3 809,47	3 593 275,68	399,88
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES IBERDROLA, S.A.	EUR	54 753,66	-	63 240,75	8 487,09
ACCIONES CAIXABANK	EUR	105 812,75	-	98 404,30	(7 408,45)
ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	152 986,03	-	137 039,06	(15 946,97)
ACCIONES TELEFONICA DE ESPAÑA	EUR	193 538,59	-	189 383,58	(4 155,01)
ACCIONES DISTRIB.INT. LOGISTA	EUR	349 926,52	-	348 987,24	(939,28)
ACCIONES CONST.Y AUX.FERR.	EUR	131 447,99	-	132 455,40	1 007,41
ACCIONES GESTAMP AUTOMOCION SA	EUR	239 395,16	-	278 191,75	38 796,59
ACCIONES TALGO S.A.	EUR	128 581,53	-	147 446,22	18 864,69
TOTALES Acciones admitidas cotización		1 356 442,23	-	1 395 148,30	38 706,07
Acciones y Participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES UNIGEST, SGIIG SA	EUR	4 200 000,00	-	4 199 272,99	(727,01)
TOTALES Acciones y Participaciones Directiva		4 200 000,00	-	4 199 272,99	(727,01)
Acciones y participaciones					
PARTICIPACIONES MCH INVESTMENT STRATEGIES	EUR	30 000,00	-	28 950,00	(1 050,00)
TOTALES Acciones y Participaciones		30 000,00	-	28 950,00	(1 050,00)
TOTAL Cartera Interior		13 642 537,57	144 207,38	13 612 999,29	(29 538,28)

Unifond Gestión Prudente, 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
Renta fija privada cotizada					
BONOS BFF BANK SPA 5,875% 2027-03-02	EUR	607 005,30	27 910,68	604 094,80	(2 910,50)
BONOS TELECOM ITALIA STET 3,250% 2023-01-16	EUR	719 540,36	20 567,53	722 671,75	3 131,39
BONOS BRF BRASIL FOODS SA 2,750% 2022-06-03	EUR	606 867,72	7 620,80	605 568,96	(1 298,76)
BONOS ZONCOLAN BIDCO SPA 4,875% 2024-09-30	EUR	301 495,89	1 305,75	302 663,00	1 167,11
BONOS MODEX AS 8,580% 2023-09-02	NOK	863 394,04	3 130,04	852 766,13	(10 627,91)
BONOS MEDIA AND GAMES INVE 5,750% 2022-11-27	EUR	820 362,95	2 849,91	829 094,31	8 731,36
BONOS MAISONS DU MONDE SA 0,125% 2023-12-06	EUR	540 532,11	790,14	555 836,80	15 304,69
BONOS PHARMING NV 1,500% 2025-01-21	EUR	1 037 288,87	24 239,59	1 051 667,89	14 379,02
BONOS BANCO DE CREDITO SOC 1,750% 2028-03-09	EUR	1 981 813,22	9 838,58	1 928 692,95	(53 120,27)
BONOS BANCO DE CREDITO SOC 5,250% 2031-11-27	EUR	616 933,09	2 315,11	625 143,44	8 210,35
BONOS ELIS SA 0,000% 2023-10-06	EUR	944 797,26	(907,26)	945 937,27	1 140,01
BONOS LENZING AG 5,750% 2025-09-07	EUR	1 589 735,48	3 055,40	1 585 322,13	(4 413,35)
BONOS LEVI STRAUSS & CO 3,375% 2022-03-15	EUR	665 116,27	2 335,13	669 490,24	4 373,97
BONOS FAURECIA 2,750% 2024-02-15	EUR	965 509,89	(12 082,55)	985 810,09	20 300,20
BONOS ECONOMOM GROUP 0,500% 2023-03-06	EUR	1 303 059,86	38 406,63	1 273 062,87	(29 996,99)
BONOS SAPEM SPA 2,750% 2022-04-05	EUR	1 319 690,32	12 930,84	1 320 086,31	395,99
BONOS LEASEPLAN CORPORATIO 7,375% 2024-05-29	EUR	1 000 820,44	2 361,23	999 845,53	(974,91)
BONOS LEONARDO FINMECCANIC 5,250% 2022-01-21	EUR	506 069,10	20 118,50	507 753,95	1 684,85
BONOS COFIR 4,000% 2026-07-02	EUR	1 301 918,02	26 104,00	1 295 437,95	(6 480,07)
BONOS ACCIONA 1,128% 2024-12-23	EUR	399 931,83	111,21	396 777,77	(3 154,06)
BONOS INDRA SISTEMAS 3,000% 2024-01-19	EUR	1 252 819,67	20 727,63	1 257 384,32	4 564,65
BONOS TELECOM ITALIA STET 2,500% 2023-07-19	EUR	409 319,84	3 503,03	411 123,61	1 803,77
BONOS GLOBAL AGRAJES SLU 6,000% 2023-06-22	EUR	1 552 267,79	1 547,11	1 557 202,89	4 935,10
BONOS DEUTSCHE LUFTHANSA 1,625% 2023-10-16	EUR	1 001 956,50	1 361,11	1 000 036,84	(1 919,66)
TOTALES Renta fija privada cotizada		22 308 245,82	220 129,94	22 283 471,80	(24 774,02)
Instrumentos de mercado monetario					
PAGARÉS REXEL 0,030% 2022-01-10	EUR	200 008,16	(5,35)	200 006,54	(1,62)
TOTALES Instrumentos de mercado monetario		200 008,16	(5,35)	200 006,54	(1,62)
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES SANOFI	EUR	225 473,34	-	252 364,42	26 891,08
ACCIONES ING GROEP DUTCH CERT.	EUR	53 541,08	-	61 613,99	8 072,91
ACCIONES ORPEA	EUR	110 765,10	-	111 710,80	945,70
ACCIONES THALES SA	EUR	95 515,21	-	84 898,00	(10 617,21)
ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL	EUR	220 256,25	-	205 342,54	(14 913,71)
ACCIONES FLOW TRADERS INSTIT.TRADING	EUR	163 524,03	-	145 898,20	(17 625,83)
ACCIONES HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	157 815,65	-	134 574,72	(23 240,93)

Q

Unifond Gestión Prudente, 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
ACCIONES ROTHSCHILD & CIE G.	EUR	65 777,70	+	93 612,00	27 834,30
ACCIONES FIAT INDUSTRIAL	EUR	103 085,48	+	100 049,26	(3 036,22)
ACCIONES NOKIA	EUR	88 927,14	+	99 016,54	10 089,40
ACCIONES VINCI	EUR	170 054,80	+	169 932,39	(122,41)
ACCIONES UNILEVER PLC	EUR	170 971,39	+	166 715,87	(4 255,52)
ACCIONES HENSOLDT AG	EUR	105 037,44	+	92 385,08	(12 652,36)
ACCIONES L'OREAL	EUR	82 984,11	+	89 583,62	6 599,51
ACCIONES ERICSSON	EUR	90 648,40	+	86 728,94	(3 919,46)
ACCIONES GDF SUEZ	EUR	118 243,47	+	132 391,42	14 147,95
ACCIONES FRESENIUS MEDICAL	EUR	173 043,30	+	147 653,40	(25 389,90)
ACCIONES BAYER AG	EUR	151 785,53	+	141 846,00	(9 939,53)
ACCIONES DAIMLER BENZ AG	EUR	-	+	54 731,55	54 731,55
ACCIONES DAIMLER BENZ AG	EUR	238 781,00	+	229 197,69	(9 583,31)
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	281 449,82	+	235 436,76	(46 013,06)
ACCIONES BANQUE NAT. DE PARIS	EUR	78 199,45	+	84 409,53	6 210,08
ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	EUR	163 812,31	+	173 923,11	10 110,80
ACCIONES CARREFOUR	EUR	188 030,71	+	180 987,99	(7 042,72)
ACCIONES E.ON AG	EUR	182 832,27	+	224 966,78	42 134,51
ACCIONES CAP GEMINI	EUR	82 956,79	+	110 336,00	27 379,21
ACCIONES ANIMA HOLDING	EUR	183 700,10	+	189 751,89	6 051,79
TOTALES Acciones admitidas cotización		3 747 211,87	+	3 800 058,49	52 846,62
Acciones y Participaciones Directiva					
Participaciones EVLI FUND MANAGEMENT	EUR	370 000,00	+	371 091,52	1 091,52
Participaciones LYXOR INT.ASS.MNT	EUR	157 586,93	+	167 995,66	10 308,73
TOTALES Acciones y Participaciones Directiva		527 586,93	+	539 087,18	11 400,25
TOTAL Cartera Exterior		26 783 152,78	220 124,59	26 822 624,01	39 471,23

Q

Unifond Gestión Prudente, 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 NOK 125000	NOK	869 607,06	5 280,92	14/03/2022
TOTALES Futuros comprados		869 607,06	5 280,92	
Emisión de opciones "put"				
OPCION FUTURO S&P 500 MINI DIC. 2022 50	USD	5 390 728,48	(177 205,04)	16/12/2022
OPCION DJ EURO STOXX 50 10	EUR	4 290 000,00	(18 330,00)	18/03/2022
TOTALES Emisión de opciones "put"		9 680 728,48	(195 535,04)	
Otras compras a plazo				
PLAZO BONO BANCO BPM SPA 2% 08/03/2022 100	EUR	1 019 793,15	139,70	03/01/2022
TOTALES Otras compras a plazo		1 019 793,15	139,70	
Futuros vendidos				
FUTURO SPOT EUR USD 62500	USD	816 243,24	(4 104,26)	14/03/2022
FUTURO GUKG10 1000 FISICA	GBP	1 532 838,11	(1 854,71)	29/03/2022
FUTURO EURO STOXX EUROPE 600 50	EUR	1 549 680,00	-	18/03/2022
FUTURO EURO STOXX EUROPE 600 50	EUR	1 594 260,00	-	18/03/2022
FUTURO BUND10 1000 FISICA	EUR	1 200 000,00	-	08/03/2022
FUTURO BONO10 1000 FISICA	EUR	1 800 000,00	-	08/03/2022
FUTURO BOBL5 1000 FISICA	EUR	1 500 000,00	-	08/03/2022
TOTALES Futuros vendidos		9 993 021,35	(5 958,97)	
Compra de opciones "put"				
OPCION FUTURO S&P 500 MINI DIC. 2022 50	USD	2 331 125,83	136 519,37	16/12/2022
OPCION FUTURO S&P 500 MINI DIC. 2022 50	USD	3 801 324,51	173 877,71	16/12/2022
OPCION DJ EURO STOXX 50 10	EUR	4 810 000,00	39 650,00	18/03/2022
TOTALES Compra de opciones "put"		10 942 450,34	350 047,08	
Emisión de opciones "call"				
OPCION DJ EURO STOXX 50 10	EUR	3 185 000,00	(27 430,00)	16/12/2022
TOTALES Emisión de opciones "call"		3 185 000,00	(27 430,00)	
TOTALES		35 690 600,38	126 543,69	

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 conllevado.

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 contener los 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 $\pm 0,5\%$ 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 amplió 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 cerró 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 visto en todos los mercados.

En divisas, el dólar se apreció frente 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 oro 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

Con fecha 11 de enero de 2023, la Sociedad Gestora del Fondo registró en la C.N.M.V. una nueva versión del Folleto con las nuevas adaptaciones relativas a sostenibilidad, en el cual se establece la promoción de características medioambientales y/o sociales (art. 8. Reglamento (UE) 2019/2088). La información concreta de las inversiones, con respecto a dichas características, se encuentra en el anexo de sostenibilidad publicado en C.N.M.V. con fecha 12 de enero de 2023.

Adicionalmente, no se han producido otros hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.

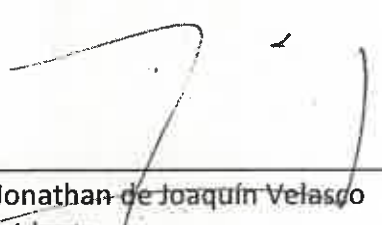


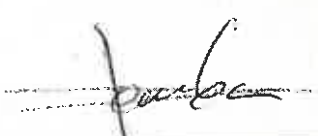
DILIGENCIA DE FIRMA

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

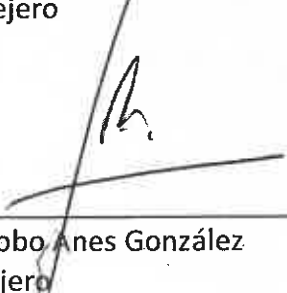
Los Administradores de Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. en fecha 31 de marzo de 2023 y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2022 de los Fondos de Inversión detallados en el Anexo I, los 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



Anexo I

Pág 1 de 2

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



Pág 2 de 2

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 extendiendo 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.-

