

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

Informe de auditoría

Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023

Informe de gestión

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

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

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Unifond Mixto Renta Fija, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
Cartera de inversiones financieras De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos. De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el patrimonio neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2023. Identificamos esta área como la cuestión clave a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera de inversiones financieras tiene en el cálculo diario de su patrimonio neto y, por tanto, del valor liquidativo del Fondo.	El Fondo mantiene un contrato de gestión con Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo, al objeto de considerar que los anteriores son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en cartera de inversiones financieras del Fondo. Adicionalmente, hemos realizado ciertos procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras del Fondo, entre los que destacan los siguientes: <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 2023, 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 2023, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis. Como consecuencia de los procedimientos realizados, no se han detectado diferencias significativas entre las valoraciones obtenidas y las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 13 de las cuentas anuales, que describe que, con fecha 22 de marzo de 2024, la Comisión Nacional del Mercado de Valores ha autorizado la fusión por absorción de Liberbank Mix-Renta Fija, F.I. por Unifond Mixto Renta Fija, F.I. Dicha fusión tendrá lugar en la segunda quincena de mayo de 2024. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora

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

Periodo de contratación

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

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

Servicios prestados

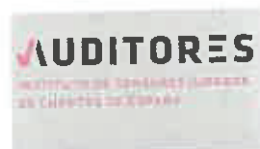
PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. no ha prestado servicios distintos de la auditoría de cuentas a la entidad auditada.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Francisco José Chisvert Cabas (23394)

24 de abril de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/09855

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.**Balance al 31 de diciembre de 2023****(Expresado en euros)**

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	107 916 516,01	108 099 210,63
Deudores	991 744,30	982 098,52
Cartera de inversiones financieras	96 619 376,06	99 502 111,78
Cartera interior	21 454 023,11	21 637 003,37
Valores representativos de deuda	8 476 554,71	9 224 806,51
Instrumentos de patrimonio	5 021 666,03	4 761 848,86
Instituciones de Inversión Colectiva	6 043 936,40	5 852 694,43
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	1 911 865,97	1 797 653,57
Cartera exterior	74 811 690,89	77 448 735,40
Valores representativos de deuda	41 858 401,47	42 271 222,37
Instrumentos de patrimonio	20 636 638,33	22 013 980,40
Instituciones de Inversión Colectiva	12 266 145,66	13 037 627,42
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	50 505,43	125 905,21
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	353 662,06	416 373,01
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	10 305 395,65	7 615 000,33
TOTAL ACTIVO	107 916 516,01	108 099 210,63

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

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.**Balance al 31 de diciembre de 2023****(Expresado en euros)**

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	107 739 985,89	108 008 372,09
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	107 739 985,89	108 008 372,09
Capital	-	-
Partícipes	104 957 358,13	118 249 124,66
Prima de emisión	-	-
Reservas	383 322,14	383 322,14
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	(6 892 135,81)	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	9 291 441,43	(10 624 074,71)
(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	176 530,12	90 838,54
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	120 402,38	81 526,05
Pasivos financieros	-	-
Derivados	56 127,74	9 312,49
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	107 916 516,01	108 099 210,63
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	43 097 868,91	37 287 691,71
Compromisos por operaciones largas de derivados	31 406 028,91	19 089 204,35
Compromisos por operaciones cortas de derivados	11 691 840,00	18 198 487,36
Otras cuentas de orden	15 085 323,41	4 461 248,70
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	15 085 323,41	4 461 248,70
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	58 183 192,32	41 748 940,41

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

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.**Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023****(Expresada en euros)**

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	10 637,73	6 492,00
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(892 774,82)	(906 090,50)
Comisión de gestión	(777 646,81)	(802 847,92)
Comisión de depositario	(76 945,79)	(80 284,99)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(38 182,22)	(22 957,59)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(882 137,09)	(899 598,50)
Ingresos financieros	2 461 147,87	2 132 064,80
Gastos financieros	(7 942,45)	(38 607,55)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	7 466 561,51	(9 192 041,18)
Por operaciones de la cartera interior	1 256 955,20	(612 121,85)
Por operaciones de la cartera exterior	6 282 608,72	(7 908 793,19)
Por operaciones con derivados	(35 768,73)	(668 779,71)
Otros	(37 233,68)	(2 346,43)
Diferencias de cambio	(13 041,25)	19 260,87
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	294 811,08	(2 645 153,15)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	300 369,51	(264 799,74)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(105 544,43)	(2 226 941,62)
Resultados por operaciones con derivados	161 042,95	(96 392,78)
Otros	(61 056,95)	(57 019,01)
Resultado financiero	10 201 536,76	(9 724 476,21)
Resultado antes de impuestos	9 319 399,67	(10 624 074,71)
Impuesto sobre beneficios	(27 958,24)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	9 291 441,43	(10 624 074,71)

Las Notas 1 a 13 descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Al 31 de diciembre de 2023

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	9 291 441,43								
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	9 291 441,43								

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	118 249 124,66	383 322,14	-	(10 624 074,71)	-	-	108 008 372,09
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	118 249 124,66	383 322,14	-	(10 624 074,71)	-	-	108 008 372,09
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	9 291 441,43	-	-	9 291 441,43
Aplicación del resultado del ejercicio	(3 731 938,90)	-	(6 882 135,81)	10 624 074,71	-	-	-
Operaciones con partícipes	46 440 309,75	-	-	-	-	-	46 440 309,75
Suscripciones	(56 000 137,38)	-	-	-	-	-	(56 000 137,38)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	104 957 358,13	383 322,14	(6 892 135,81)	9 291 441,43	-	-	107 739 985,89

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

9

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (10 624 074,71)

Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas -

Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias -

Total de ingresos y gastos reconocidos (10 624 074,71)

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	113 250 477,45	383 322,14	-	2 818 507,13	-	-	116 452 306,72
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	113 250 477,45	383 322,14	-	2 818 507,13	-	-	116 452 306,72
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(10 624 074,71)	-	-	(10 624 074,71)
Aplicación del resultado del ejercicio	2 818 507,13	-	-	(2 818 507,13)	-	-	-
Operaciones con participes	46 208 521,04	-	-	-	-	-	46 208 521,04
Suscripciones	(44 028 380,96)	-	-	-	-	-	(44 028 380,96)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de	118 249 124,66	383 322,14	-	(10 624 074,71)	-	-	108 008 372,09

Q

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

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

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

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

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

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

Durante el ejercicio 2022 y hasta el 30 de septiembre de 2022, la gestión, administración y representación del Fondo estaba encomendada a Liberbank Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. Con fecha 1 de octubre de 2022, la Sociedad Gestora fue sustituida por Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U., como consecuencia de la fusión por absorción de Liberbank Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. Desde el 1 de octubre de 2022 hasta el 31 de diciembre de 2023, la gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U.

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 Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

- Cambio de forma automática, a partir de la entrada en vigor de la mencionada Ley, de la denominación "Fondo de Inversión Mobiliaria" (F.I.M.) y sus diferentes variantes, por "Fondo de Inversión" (F.I.).
- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

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

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden 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.

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

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

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



Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>
Comisión de Depositaria	0,11%	0,035%

Durante el ejercicio 2023 y 2022 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

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

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

Durante los ejercicios 2023 y 2022 el Fondo ha recibido 10.637,73 euros y 6.492,00 euros, respectivamente, correspondientes a la devolución de las comisiones de gestión devengadas por las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades no pertenecientes al Grupo Unicaja.

b) Gestión del riesgo

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

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

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

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

- 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.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior.

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

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

(Expresada en euros)

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 2023 y 2022.

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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

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

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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

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

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.

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

(Expresada en euros)

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

g) Valores representativos de deuda

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

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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

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

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

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

i) Moneda extranjera

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

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

j) Valor liquidativo de las participaciones

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

k) Suscripciones y reembolsos

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

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

l) Impuesto sobre beneficios

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

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

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

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

4. Deudores

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

	2023	2022
Depósitos de garantía	553 255,51	735 485,17
Administraciones Públicas deudoras	435 789,85	230 644,57
Operaciones pendientes de liquidar	-	13 933,44
Otros deudores	2 698,94	2 035,34
	<u>991 744,30</u>	<u>982 098,52</u>

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

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

	2023	2022
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	260 401,42	230 644,57
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	175 388,43	-
	<u>435 789,85</u>	<u>230 644,57</u>

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" recogía, principalmente, operaciones con derivados y dividendos extranjeros pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2022. Dichas operaciones quedaron completamente satisfechas a 2 de enero de 2023.

El capítulo de "Otros deudores" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 recoge, principalmente, los importes de las devoluciones de la comisión de gestión cobrada por los fondos en los que invierte, pendientes de cobro al cierre del ejercicio correspondiente (Nota 1).

5. Acreedores

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

	2023	2022
Administraciones Públicas acreedoras	29 844,07	1 890,19
Operaciones pendientes de liquidar	241,94	413,40
Otros acreedores	90 316,37	79 222,46
	<u>120 402,38</u>	<u>81 526,05</u>

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

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

	2023	2022
Tasas pendientes de pago	1 885,83	1 890,19
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	27 958,24	-
	29 844,07	1 890,19

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" recoge, principalmente, comisiones por operaciones con derivados pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2023 y 2022. Dichas operaciones han quedado completamente satisfechas a 8 de febrero de 2024 y 10 de enero de 2023, respectivamente.

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

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

6. Cartera de inversiones financieras

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

	2023	2022
Cartera interior	21 454 023,11	21 637 003,37
Valores representativos de deuda	8 476 554,71	9 224 806,51
Instrumentos de patrimonio	5 021 666,03	4 761 848,86
Instituciones de Inversión Colectiva	6 043 936,40	5 852 694,43
Otros	1 911 865,97	1 797 653,57
Cartera exterior	74 811 690,89	77 448 735,40
Valores representativos de deuda	41 858 401,47	42 271 222,37
Instrumentos de patrimonio	20 636 638,33	22 013 980,40
Instituciones de Inversión Colectiva	12 266 145,66	13 037 627,42
Derivados	50 505,43	125 905,21
Intereses de la cartera de inversión	353 662,06	416 373,01
	96 619 376,06	99 502 111,78

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2023. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022.

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

7. Tesorería

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

	2023	2022
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	2 360 653,47	2 157 480,41
Cuentas en divisa	1 025 150,87	478 251,71
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en euros	6 919 591,31	4 979 268,21
	10 305 395,65	7 615 000,33

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

Durante los ejercicios 2023 y 2022 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en divisa en el Depositario ha sido un tipo de interés de mercado.

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

8. Patrimonio atribuido a partícipes

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

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2023 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A	Clase C
Patrimonio atribuido a partícipes	52 979 772,63	54 760 213,26
Número de participaciones emitidas	3 792 253,93	3 832 236,15
Valor liquidativo por participación	13,97	14,29
Número de partícipes	2 505	11 807

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (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 C
Patrimonio atribuido a partícipes	50 150 102,38	57 858 269,71
Número de participaciones emitidas	3 891 640,55	4 425 311,93
Valor liquidativo por participación	12,89	13,07
Número de partícipes	2 524	14 305

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023 y 2022, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

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

	2023	2022
Pérdidas fiscales a compensar	15 085 323,41	4 461 248,70
	15 085 323,41	4 461 248,70

11. Administraciones públicas y situación fiscal

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

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

(Expresada en 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 una vez deducidas las bases imponible negativas de ejercicios anteriores, de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente, que se compensarán en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios.

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

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

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

12. Otra información

La Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas, si las hubiera.

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

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

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022, ascienden a 4 miles de euros en ambos ejercicios, no habiéndose prestado otros servicios adicionales.

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

(Expresada en euros)

13. Hechos posteriores

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

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

Por su parte, con fecha 21 de septiembre de 2023 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo ha aprobado la fusión por absorción Liberbank Mix-Renta Fija, F.I., (Fondo absorbido) por Unifond Mixto Renta Fija, F.I. (Fondo absorbente).

Con fecha 22 de marzo de 2024, la Comisión Nacional del Mercado de Valores ha autorizado dicha fusión por absorción.

La Fusión tendrá lugar transcurridos al menos cuarenta días desde la fecha de envío de la carta informativa a partícipes, o bien, si fuese posterior, desde la mayor de las fechas de las publicaciones legales en el Boletín Oficial del Estado y en la página web.

La fecha prevista de ejecución de la fusión será la segunda quincena de mayo de 2024.

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

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
CUPÓN CER0 TESORO PUBLICO 3,795 2024-04-12	EUR	1 265 901,00	20 537,53	1 266 716,57	815,57
TOTALES Deuda pública		1 265 901,00	20 537,53	1 266 716,57	815,57
Renta fija privada cotizada					
BONOS ABANCA CORP BANCARIA 5,250 2027-09-14	EUR	299 303,65	4 663,40	311 457,17	12 153,52
BONOS UNICAJA BANCO S.A.U. 1,000 2025-12-01	EUR	999 663,32	858,89	945 058,10	(54 605,22)
BONOS ABANCA CORP BANCARIA 6,125 2024-01-18	EUR	398 382,36	24 846,82	398 920,08	537,72
BONOS UNICAJA BANCO S.A.U. 4,500 2024-06-30	EUR	699 794,23	15 851,68	700 497,45	703,22
BONOS IBERCAJA BANCO 5,625 2026-06-07	EUR	299 098,71	9 652,35	309 681,81	10 583,10
BONOS BANKINTER 0,625 2027-10-06	EUR	745 055,97	4 339,05	725 785,47	(19 270,50)
BONOS UNICAJA BANCO S.A.U. 4,875 2026-11-18	EUR	799 872,44	4 765,65	644 369,39	(155 503,05)
BONOS IBERCAJA BANCO 2,750 2025-07-23	EUR	669 904,81	14 862,06	664 741,43	(5 163,38)
BONOS KUTXABANK 0,500 2024-09-25	EUR	385 563,06	4 362,69	386 492,83	929,77
BONOS IBERCAJA BANCO 3,750 2024-06-15	EUR	399 695,02	8 292,75	398 747,97	(947,05)
BONOS KUTXABANK 4,750 2027-06-15	EUR	497 522,95	13 175,61	508 877,53	11 354,58
BONOS UNICAJA BANCO S.A.U. 7,250 2026-11-15	EUR	399 505,37	3 639,28	424 332,76	24 827,39
TOTALES Renta fija privada cotizada		6 593 361,89	109 310,23	6 418 961,99	(174 399,90)
Instrumentos del mercado monetario					
PAGARÉS ELECNR 4,574 2024-02-02	EUR	791 004,08	5 820,91	790 876,15	(127,93)
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		791 004,08	5 820,91	790 876,15	(127,93)
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	431 013,81	-	542 524,55	111 510,74
ACCIONES CELLNEX	EUR	337 545,14	-	292 198,04	(45 347,10)
ACCIONES ALMIRALL SA	EUR	267 917,30	-	245 883,63	(22 033,67)
ACCIONES TELEFONICA DE ESPAÑA	EUR	276 538,53	-	248 419,00	(28 119,53)
ACCIONES BANKINTER	EUR	151 201,77	-	161 186,76	9 984,99
ACCIONES IBERDROLA, S.A.	EUR	511 431,94	-	567 635,27	56 203,33
ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	194 409,46	-	279 313,83	84 904,37
ACCIONES A3 MEDIA	EUR	195 950,94	-	190 068,69	(5 882,25)
ACCIONES AENA	EUR	194 171,42	-	234 663,00	40 491,58
ACCIONES BANCO SABADELL	EUR	151 700,39	-	221 224,33	69 523,94
ACCIONES REPSOL	EUR	179 459,89	-	199 961,15	20 501,26
ACCIONES INDITEX	EUR	282 142,84	-	493 348,16	211 205,32
ACCIONES ENAGAS	EUR	344 290,33	-	262 649,59	(81 640,74)
ACCIONES CORP.MAPFRE	EUR	854 382,21	-	899 447,73	45 065,52
ACCIONES MERLIN PROP.SOCIMI	EUR	194 901,26	-	183 142,30	(11 758,96)

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
TOTALES Acciones admitidas cotización		4 567 057,23	-	5 021 666,03	454 608,80
Acciones y participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES UNIGEST SGIC	EUR	5 852 904,81	-	6 043 936,40	191 031,59
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		5 852 904,81	-	6 043 936,40	191 031,59
Entidades de capital riesgo					
PARTICIPACIONES MCH INVESTMENT STRATEGIES	EUR	1 619 099,65	-	1 583 762,40	(35 337,25)
PARTICIPACIONES MCH INVESTMENT STRATEGIES	EUR	330 000,00	-	328 103,57	(1 896,43)
TOTALES Entidades de capital riesgo		1 949 099,65	-	1 911 865,97	(37 233,68)
TOTAL Cartera Interior		21 019 328,66	135 668,67	21 454 023,11	434 694,45

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
OBLIGACIONES FRANCIA (ESTADO) 1,850 2027-07-25	EUR	874 481,75	6 428,43	840 747,78	(33 733,97)
BONOS US TREASURY 0,625 2024-01-15	USD	1 490 611,25	4 311,12	1 489 898,70	(712,55)
TOTALES Deuda pública		2 365 093,00	10 739,55	2 330 646,48	(34 446,52)
Renta fija privada cotizada					
BONOS VERIZON 0,375 2028-12-22	EUR	893 457,70	3 169,37	782 530,70	(110 927,00)
BONOS LA BANQUE POSTALE 0,875 2025-10-26	EUR	646 964,94	21 616,62	637 608,86	(9 356,08)
BONOS BANQUE FED CRED MUTU 3,000 2024-05-21	EUR	396 162,60	8 873,07	396 856,98	693,38
BONOS BANQUE FED CRED MUTU 1,875 2024-10-25	EUR	387 157,11	3 729,60	387 331,84	174,73
BONOS KONINKLIJKE DSM 6,000 2027-09-21	EUR	196 628,84	308,86	207 017,80	10 388,96
BONOS RABOBANK 0,250 2026-10-30	EUR	898 600,16	468,85	839 483,45	(59 116,71)
BONOS FNAC DARTY SA 2,625 2024-01-15	EUR	753 841,21	(53 742,23)	728 605,52	(25 235,69)
BONOS BNP 1,125 2024-08-28	EUR	806 659,30	793,14	788 625,22	(18 034,08)
BONOS ELECTRICITE DE FRANC 4,000 2024-07-04	EUR	388 170,68	3 803,80	397 734,91	9 564,23
BONOS ACS 1,375 2025-03-17	EUR	705 777,22	1 183,05	680 965,92	(24 811,30)
BONOS INGENICO 1,625 2024-06-13	EUR	700 455,04	(202,31)	686 702,03	(13 753,01)
BONOS BANCO SABADELL 2,625 2025-03-24	EUR	399 297,42	8 373,49	392 029,36	(7 268,06)
BONOS CREDIT AGR.IND. 0,375 2025-10-21	EUR	699 760,16	540,13	667 566,26	(32 193,90)
OBLIGACIONES FORD MOTOR COMPANY 1,744 2024-07-19	EUR	390 651,43	7 335,37	390 276,61	(374,82)
BONOS BARCLAYS PLC 3,375 2024-04-02	EUR	596 637,18	16 652,34	596 977,50	340,32
BONOS VONOVIA SE 0,250 2028-06-01	EUR	885 367,42	1 656,16	764 930,84	(120 436,58)
BONOS EVONIK INDUSTRIES 1,375 2026-09-02	EUR	544 023,58	2 106,47	532 341,76	(11 681,82)
BONOS BANCO DE CREDITO SOC 8,000 2025-09-22	EUR	604 598,85	12 590,58	625 915,32	21 316,47
BONOS ARDAGH PKG FIN/HLD U 2,125 2024-01-15	EUR	775 803,82	8 434,65	696 091,29	(79 712,53)
BONOS SOC CATTOLICA ASSICU 4,250 2027-12-14	EUR	897 253,46	1 882,07	892 817,08	(4 436,38)
BONOS AROUNDTOWN SA 1,625 2026-04-16	EUR	781 199,55	7 513,43	260 676,82	(520 522,73)
CUPÓN CERO ARVAL SERVICE LEASE 100,000 2024-0	EUR	489 592,10	8 197,19	476 577,81	(13 014,29)
BONOS ARVAL SERVICE LEASE 4,625 2024-11-02	EUR	400 211,38	(65,46)	403 585,85	3 374,47
BONOS VERIZON 1,625 2024-03-01	EUR	391 549,80	12 473,88	391 456,55	(93,25)
BONOS LEVI STRAUSS & CO 3,375 2024-01-08	EUR	929 825,91	(168 874,09)	928 902,59	(923,32)
OBLIGACIONES CITIGROUP INC 3,713 2027-09-22	EUR	499 990,36	5 067,44	508 045,69	8 055,33
BONOS FRAPORT AG 1,625 2024-04-09	EUR	426 112,83	561,92	424 168,24	(1 944,59)
BONOS CEPESA 1,000 2024-11-16	EUR	381 912,84	6 694,33	385 521,56	3 608,72
BONOS FRESENIUS MEDICAL 0,750 2027-10-15	EUR	707 973,45	2 649,19	642 108,44	(65 865,01)
BONOS BRITISH AMER. TOBACO 3,000 2026-09-27	EUR	781 012,36	300,60	711 733,07	(69 279,29)



Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
BONOS ING GROEP NV 0,875 2027-03-09	EUR	797 088,30	3 595,04	719 976,85	(77 111,45)
BONOS AT&T 2,400 2024-01-18	EUR	395 324,92	4 514,64	401 844,38	6 519,46
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,750 2028-12-24	EUR	898 505,96	4 748,32	784 001,94	(114 504,02)
BONOS LEASEPLAN CORPORATIO 0,250 2026-02-26	EUR	997 940,55	2 712,65	931 394,34	(66 546,21)
BONOS INT.CONSolidATED AIR 2,750 2024-12-25	EUR	891 250,02	14 749,77	889 244,90	(2 005,12)
BONOS DE VOLKSBANK 2,375 2026-04-05	EUR	397 330,92	4 920,85	387 744,57	(9 586,35)
BONOS CELLNEX 2,250 2026-01-12	EUR	987 698,29	15 024,07	972 745,44	(14 952,85)
BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 3,248 2025-11-24	EUR	653 694,74	27 989,71	664 747,61	11 052,87
BONOS AMERICAN TOWER CORP 0,500 2027-10-15	EUR	896 300,91	4 391,82	803 212,58	(93 088,33)
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 3,375 2027-09-20	EUR	498 239,96	4 818,54	504 965,44	6 725,48
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 4,956 2025-11-26	EUR	513 672,36	1 761,01	507 266,99	(6 405,37)
BONOS MITSUBISHI CORP 2,264 2024-06-14	EUR	394 686,32	6 411,96	395 097,42	411,10
BONOS MEDIOBANCA SPA 6,219 2025-09-10	EUR	407 572,88	1 148,32	410 194,78	2 621,90
BONOS BANCA INTESA SPA 5,823 2024-09-26	EUR	403 239,38	309,22	402 956,71	(282,67)
BONOS CAISSE EPARG 6,375 2024-05-28	EUR	403 005,91	13 248,13	403 916,39	910,48
BONOS MCDONALD'S CORP 0,625 2024-01-29	EUR	390 345,68	11 161,37	390 058,85	(286,83)
BONOS BOOKING HOLDINGS INC 4,000 2026-11-15	EUR	99 991,60	506,36	102 855,30	2 863,70
BONOS NATURGY FINANCE BV 2,374 2026-11-23	EUR	708 202,41	32 584,27	715 649,99	7 447,58
BONOS NATWEST MARKETS NV 4,932 2026-01-13	EUR	505 911,59	4 559,07	504 832,74	(1 078,85)
BONOS CNP ASSURANCES 4,000 2024-11-18	EUR	792 594,79	4 655,85	795 039,14	2 444,35
BONOS SOCIETE GENERALE 1,000 2030-11-24	EUR	653 199,91	1 386,91	656 310,87	3 110,96
BONOS DUFY AG REG 3,375 2024-04-15	EUR	798 456,12	6 322,92	765 337,08	(33 119,04)
BONOS ALLIANZ GLOBAL INVES 4,597 2028-06-07	EUR	397 825,14	5 049,78	411 218,11	13 392,97
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS AM FUN 4,956 2024-02-07	EUR	400 818,37	2 476,47	400 900,20	81,83
BONOS CAIXABANK 1,250 2026-03-18	EUR	695 345,57	4 339,61	652 539,09	(42 806,48)
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS AM FUN 4,920 2025-03-19	EUR	923 276,52	856,26	905 791,74	(17 484,78)
BONOS TELEFONICA DE ESPANA 4,375 2024-12-14	EUR	695 988,64	15 900,83	705 059,90	9 071,26
BONOS TIKHAU INVESTMENT M 2,250 2026-07-14	EUR	1 019 006,68	2 030,04	967 856,52	(51 150,16)
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 2,575 2024-02-22	EUR	392 844,84	14 336,98	393 271,62	426,78
BONOS REPSOL 3,750 2026-03-11	EUR	718 546,11	6 968,82	694 509,33	(24 036,78)
CUPÓN CERO BANCO SANTANDER 100,000 2026-02-23	EUR	895 560,03	2 757,30	837 698,70	(57 861,33)
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 1,000 2025-01-16	EUR	670 756,74	20 492,22	660 068,11	(10 688,63)
BONOS IQVIA HOLDINGS 2,250 2024-03-15	EUR	793 487,44	6 144,63	728 979,94	(64 507,50)
BONOS CAIXABANK 2,250 2025-04-17	EUR	683 318,26	16 898,73	670 502,76	(12 815,50)
BONOS ING GROEP DUTCH CERT 0,125 2024-11-29	EUR	382 963,56	1 590,64	384 850,44	1 886,88
BONOS ING GROEP DUTCH CERT 2,125 2026-02-26	EUR	369 017,00	7 920,10	379 161,19	10 144,19



Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
BONOS BANCO SANTANDER 3,625 2025-09-27	EUR	399 051,57	3 879,12	400 768,16	1 716,59
TOTALES Renta fija privada cotizada		41 278 708,69	207 253,84	39 527 754,99	(1 750 953,70)
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES NOVO NORDISK	DKK	246 166,04	-	430 363,52	184 197,48
ACCIONES ENEL SPA	EUR	563 565,17	-	697 672,18	134 107,01
ACCIONES MARINE HARVEST	NOK	213 647,34	-	206 276,99	(7 370,35)
ACCIONES MASTERCARD INC	USD	387 352,66	-	493 785,36	106 432,70
ACCIONES RELX PLC	EUR	212 149,36	-	287 168,94	75 019,58
ACCIONES INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	206 504,95	-	292 380,41	85 875,46
ACCIONES THALES SA	EUR	164 594,78	-	264 953,10	100 358,32
ACCIONES ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	327 740,51	-	293 706,40	(34 034,11)
ACCIONES BEIERSDORF AG	EUR	286 161,02	-	403 707,50	117 546,48
ACCIONES BAE SYSTEMS	GBP	243 955,88	-	363 556,78	119 600,90
ACCIONES LONDON STOCK EXCHANGE PL	GBP	244 589,55	-	315 049,20	70 459,65
ACCIONES ASML	EUR	487 067,55	-	772 366,10	285 298,55
ACCIONES QUALCOMM INC	USD	202 761,76	-	185 654,88	(17 106,88)
ACCIONES ARCELOR	EUR	109 919,11	-	115 441,17	5 522,06
ACCIONES LEONARDO FINMECCANICA SPA	EUR	195 467,18	-	283 615,65	88 148,47
ACCIONES IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	272 278,66	-	304 302,86	32 024,20
ACCIONES MTU AERO ENGINES AG	EUR	236 422,56	-	273 350,00	36 927,44
ACCIONES AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS	EUR	496 039,57	-	583 135,26	87 095,69
ACCIONES APPLIED MATERIALS	USD	449 892,88	-	589 035,80	139 142,92
ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	326 275,90	-	435 567,60	109 291,70
ACCIONES COCA COLA	EUR	279 922,80	-	364 030,80	84 108,00
ACCIONES PALO ALTO NETWORKS INC	USD	277 606,12	-	499 534,01	221 927,89
ACCIONES SAFRAN	EUR	264 084,26	-	368 193,14	104 108,88
ACCIONES ESSILOR INT.	EUR	360 148,06	-	478 516,00	118 367,94
ACCIONES EIFFAGE	EUR	211 167,98	-	232 848,00	21 680,02
ACCIONES BANCA INTESA SPA	EUR	336 248,25	-	372 231,24	35 982,99
ACCIONES EUROP.AERON.DEFENSE	EUR	363 062,32	-	501 111,30	138 048,98
ACCIONES BNP PARIBAS AM LUXEMBOURG	EUR	412 982,47	-	440 195,47	27 213,00
ACCIONES ENI SPA	EUR	260 780,73	-	303 798,31	43 017,58
ACCIONES ZURICH VERSICHERUNGS	CHF	246 125,46	-	277 805,51	31 680,05
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	758 817,61	-	615 337,86	(143 479,75)
ACCIONES DEUTSCHE TELECOM AG	EUR	463 698,96	-	632 163,75	168 464,79
ACCIONES KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	286 679,72	-	262 803,53	(23 876,19)

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
ACCIONES SIEMENS AG	EUR	821 047,40	-	1 195 557,12	374 509,72
ACCIONES SAP AG VORZUG	EUR	867 860,19	-	1 144 433,40	276 573,21
ACCIONES PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	273 924,28	-	358 592,60	84 668,32
ACCIONES DIAGEO	GBP	275 438,04	-	221 881,86	(53 556,18)
ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL	EUR	188 949,54	-	280 328,60	91 379,06
ACCIONES CARREFOUR	EUR	182 561,13	-	192 667,52	10 106,39
ACCIONES UNICREDIT	EUR	284 034,01	-	331 627,50	47 593,49
ACCIONES ING GROEP DUTCH CERT.	EUR	304 779,14	-	374 886,62	70 107,48
ACCIONES GDF SUEZ	EUR	575 076,07	-	667 155,22	92 079,15
ACCIONES WOLTERS KLUWER	EUR	212 928,73	-	298 584,00	85 655,27
ACCIONES LVMH	EUR	366 269,01	-	464 368,80	98 099,79
ACCIONES DANONE	EUR	274 788,07	-	270 514,80	(4 273,27)
ACCIONES L'OREAL	EUR	153 324,50	-	231 183,45	77 858,95
ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	416 284,50	-	579 610,92	163 326,42
ACCIONES VINCI	EUR	387 841,66	-	483 793,50	95 951,84
ACCIONES BASF	EUR	249 673,29	-	292 192,20	42 518,91
ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	EUR	230 846,04	-	309 601,60	78 755,56
TOTALES Acciones admitidas cotización		16 459 502,77	-	20 636 638,33	4 177 135,56
Acciones y participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES NB AM IRELAND LTD	EUR	2 748 387,76	-	2 767 601,24	19 213,48
PARTICIPACIONES PRINCIPAL GLOBAL INV (IRE) LTD	EUR	1 509 300,00	-	1 602 450,00	93 150,00
PARTICIPACIONES NORDEA INVESTMENT FUNDS SA	EUR	889 590,50	-	928 639,22	39 048,72
PARTICIPACIONES NINETY ONE LUXEMBOURG S.A.	EUR	1 435 280,00	-	1 594 801,12	159 521,12
PARTICIPACIONES TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT	EUR	1 726 520,00	-	1 759 670,00	33 150,00
PARTICIPACIONES LAZARD FRÈRES GESTION	EUR	2 748 656,19	-	2 673 034,08	(75 622,11)
PARTICIPACIONES TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT	EUR	873 550,00	-	939 950,00	66 400,00
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		11 931 284,45	-	12 266 145,66	334 861,21
TOTAL Cartera Exterior		72 034 588,91	217 993,39	74 761 185,46	2 726 596,55

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO AUSTRALIAN GOVERNMENT 8667	AUD	6 112 693,62	(34 764,04)	15/03/2024
FUTURO GUKG10 1000 Fisica	GBP	2 420 930,68	(17 683,50)	26/03/2024
FUTURO USTNOTE 2 2000 Fisica	USD	14 972 109,88	9 285,43	28/03/2024
FUTURO USTNOTE 10 1000 Fisica	USD	6 390 534,71	-	19/03/2024
FUTURO SPOT EUR USD 125000	USD	1 509 760,02	3 680,00	20/03/2024
TOTALES Futuros comprados		31 406 028,91	46 842,31	
Futuros vendidos				
FUTURO DJ EURO STOXX 50 10	EUR	91 840,00	40,00	15/03/2024
TOTALES Futuros vendidos		91 840,00	40,00	
Compra de opciones "put"				
OPCION DJ EURO STOXX 50 10	EUR	11 600 000,00	41 180,00	15/03/2024
TOTALES Compra de opciones "put"		11 600 000,00	41 180,00	
TOTALES		43 097 868,91	(5 622,31)	

Q

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
Letras TESORO PUBLICO 100,000 2023-11-10	EUR	2 347 171,92	1 953,84	2 345 054,16	(2 117,76)
Letras TESORO PUBLICO 100,000 2023-08-11	EUR	2 361 859,85	4 544,71	2 358 351,29	(3 508,56)
TOTALES Deuda pública		4 709 031,77	6 498,55	4 703 405,45	(5 626,32)
Renta fija privada cotizada					
BONOS UNICAJA BANCO S.A.U. 1,000 2025-12-01	EUR	999 511,69	858,76	879 460,56	(120 051,13)
BONOS UNICAJA BANCO S.A.U. 4,500 2024-06-30	EUR	703 068,59	12 464,79	699 517,96	(3 550,63)
BONOS UNICAJA BANCO S.A.U. 7,250 2026-11-15	EUR	402 889,48	3 540,48	399 893,77	(2 995,71)
BONOS UNICAJA BANCO S.A.U. 4,875 2026-11-18	EUR	799 895,21	4 765,78	581 721,26	(218 173,95)
BONOS IBERCAJA BANCO 2,750 2025-07-23	EUR	656 001,11	14 552,53	606 603,31	(49 397,80)
BONOS IBERCAJA BANCO 3,750 2024-06-15	EUR	394 625,56	13 105,67	386 353,51	(8 272,05)
BONOS BANKINTER 0,625 2027-10-06	EUR	732 151,85	4 263,67	670 928,11	(61 223,74)
BONOS ABANCA CORP BANCARIA 5,250 2027-09-14	EUR	300 800,31	4 573,84	296 922,58	(3 877,73)
TOTALES Renta fija privada cotizada		4 988 943,80	58 125,52	4 521 401,06	(467 542,74)
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES BANCO SABADELL	EUR	151 700,39	-	175 071,33	23 370,94
ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	336 888,60	-	331 504,56	(5 384,04)
ACCIONES IBERDROLA, S.A.	EUR	511 431,94	-	522 683,53	11 251,59
ACCIONES CAIXABANK	EUR	404 705,48	-	453 499,34	48 793,86
ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	632 456,25	-	590 296,18	(42 160,07)
ACCIONES A3 MEDIA	EUR	195 950,94	-	168 808,92	(27 142,02)
ACCIONES CORP.MAPFRE	EUR	511 356,22	-	503 967,35	(7 388,87)
ACCIONES ENAGAS	EUR	344 290,33	-	267 123,15	(77 167,18)
ACCIONES INDITEX	EUR	542 592,79	-	597 940,70	55 347,91
ACCIONES REPSOL	EUR	281 158,25	-	345 886,20	64 727,95
ACCIONES TECNICAS REUNIDAS	EUR	228 626,92	-	192 140,16	(36 486,76)
ACCIONES BANKINTER	EUR	151 201,77	-	174 313,08	23 111,31
ACCIONES AENA	EUR	194 171,42	-	167 739,00	(26 432,42)
ACCIONES CELLNEX	EUR	162 781,96	-	111 126,48	(51 655,48)
ACCIONES MERLIN PROP SOCIMI	EUR	194 901,26	-	159 748,88	(35 152,38)
TOTALES Acciones admitidas cotización		4 844 214,52	-	4 761 848,86	(82 365,66)
Acciones y participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES UNIGEST, SGIIG SA	EUR	5 852 904,81	-	5 852 694,43	(210,38)
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		5 852 904,81	-	5 852 694,43	(210,38)
Entidades de capital riesgo					
PARTICIPACIONES JMCH INVESTMENT STRATEGIES	EUR	150 000,00	-	147 321,59	(2 678,41)

Q

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
PARTICIPACIONES MCH INVESTMENT STRATEGIES	EUR	1 650 000,00	-	1 650 331,98	331,98
TOTALES Entidades de capital riesgo		1 800 000,00	-	1 797 653,57	(2 346,43)
TOTAL Cartera Interior		22 195 094,90	64 624,07	21 637 003,37	(558 091,53)

Q

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONOS ITALIA (ESTADO) 2,350 2024-09-15	EUR	2 778 716,93	19 102,89	2 806 940,70	28 223,77
BONOS ITALIA (ESTADO) 0,000 2023-05-12	EUR	694 503,81	693,77	693 755,23	(748,58)
OBLIGACIONES FRANCIA (ESTADO) 1,850 2027-07-25	EUR	874 481,88	6 267,77	822 510,90	(51 970,98)
BONOS PORTUGAL (ESTADO) 4,950 2023-10-25	EUR	822 644,05	3 083,66	818 365,87	(4 278,18)
BONOS US TREASURY 0,625 2024-01-15	USD	1 490 611,39	4 305,41	1 461 814,92	(28 796,47)
TOTALES Deuda pública		6 660 958,06	33 453,50	6 603 387,62	(57 570,44)
Renta fija privada cotizada					
BONOS JOHNSON CONTROLS INT 1,000 2023-06-15	EUR	800 213,36	(98,08)	791 625,20	(8 588,16)
BONOS VONOVIA SE 0,250 2028-06-01	EUR	882 690,39	1 651,15	687 105,90	(195 584,49)
BONOS SOCIETE GENERALE 1,000 2030-11-24	EUR	647 049,46	1 373,68	613 262,09	(33 787,37)
BONOS RCI BANQUE SA 1,000 2023-02-17	EUR	692 571,60	5 643,47	694 072,31	1 500,71
BONOS CAIXABANK 1,250 2026-03-18	EUR	696 022,72	4 343,85	597 128,75	(98 893,97)
BONOS CAIXABANK 2,250 2025-04-17	EUR	676 335,94	15 809,57	633 948,46	(42 387,48)
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 3,375 2027-09-20	EUR	497 744,05	4 821,63	485 315,36	(12 428,69)
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 2,908 2025-11-26	EUR	505 390,36	22 408,06	483 360,07	(22 030,29)
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 1,000 2025-01-16	EUR	660 705,15	16 218,65	624 609,68	(36 095,47)
BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 4,375 2024-12-14	EUR	708 346,38	14 210,32	680 854,58	(27 491,80)
BONOS INGENICO 1,625 2024-06-13	EUR	712 402,19	(205,24)	677 257,32	(35 144,87)
BONOS DUFREY AG REG 3,375 2024-04-15	EUR	795 471,32	6 299,08	664 096,92	(131 374,40)
BONOS NATURGY FINANCE BV 2,374 2026-11-23	EUR	698 252,56	23 467,66	690 870,60	(7 381,96)
OBLIGACIONES CITIGROUP INC 3,713 2027-09-22	EUR	495 514,15	5 289,45	487 447,71	(8 066,44)
BONOS EDENRED 1,375 2029-03-18	EUR	797 931,51	5 440,73	688 512,26	(109 419,25)
BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 3,000 2023-09-04	EUR	397 679,44	214,89	390 193,66	(7 485,78)
BONOS LA BANQUE POSTALE 0,875 2025-10-26	EUR	635 764,57	15 798,52	597 044,96	(38 719,61)
BONOS KONINKLIJKE DSM 6,000 2027-09-21	EUR	199 422,58	301,18	200 516,46	1 093,88
BONOS RABOBANK 0,250 2026-10-30	EUR	898 139,25	468,62	794 133,74	(104 005,51)
BONOS BNP 1,125 2024-08-28	EUR	813 287,51	799,85	774 387,00	(38 900,51)
BONOS VERIZON 0,375 2028-12-22	EUR	892 777,21	3 166,85	724 157,42	(168 619,79)
BONOS BANCO SABADELL 2,625 2025-03-24	EUR	400 561,56	6 780,61	376 828,49	(23 733,07)
BONOS BANCO SABADELL 5,375 2028-12-12	EUR	400 075,44	1 145,45	399 820,63	(254,81)
BONOS CREDIT AGR.IND. 0,375 2025-10-21	EUR	699 644,86	540,04	643 991,77	(55 653,09)
BONOS ENEL SPA 2,500 2023-08-24	EUR	693 633,92	861,91	686 043,01	(7 590,91)
BONOS NOKIA 2,375 2025-02-15	EUR	1 040 021,27	1 703,13	971 187,69	(68 833,58)
BONOS INT.CONSolidated AIR 2,750 2024-12-25	EUR	896 725,87	14 840,82	827 250,10	(69 475,77)

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
BONOS REPSOL 3,750 2026-03-11	EUR	731 978,20	7 100,42	658 493,81	(73 484,39)
BONOS LEASEPLAN CORPORATIO 0,250 2026-02-26	EUR	997 270,65	2 710,65	866 326,34	(130 944,31)
BONOS SERVICIOS MEDIO AMBI 0,815 2023-09-04	EUR	796 104,98	393,98	779 058,18	(17 046,80)
OBLIGACIONES CAIXA GERAL DEPOSITO 5,750 2023-06-28	EUR	398 811,40	12 114,75	399 696,81	885,41
BONOS SOC CATTOLICA ASSICU 4,250 2027-12-14	EUR	896 665,26	1 880,76	868 460,54	(28 204,72)
BONOS ARDAGH PKG FIN/HLD U 2,125 2022-08-15	EUR	772 615,47	2 533,33	657 067,06	(115 548,41)
BONOS BANCO DE CREDITO SOC 8,000 2025-09-22	EUR	302 363,49	6 262,91	302 517,19	153,70
BONOS FNAC DARTY SA 2,625 2022-05-30	EUR	775 515,87	(346,79)	667 223,08	(108 292,79)
BONOS LEVI STRAUSS & CO 3,375 2022-03-15	EUR	981 314,17	(7 875,31)	730 291,41	(251 022,76)
BONOS EVONIK INDUSTRIES 1,375 2026-09-02	EUR	527 461,30	2 041,67	488 254,41	(39 206,89)
BONOS TIKEHAU CAPITAL SCA 2,250 2026-07-14	EUR	1 031 810,28	2 056,28	895 633,58	(136 176,70)
BONOS ARVAL SERVICE LEASE 0,000 2024-06-30	EUR	489 592,10	3 768,82	466 061,18	(23 530,92)
BONOS AROUNDTOWN SA 1,625 2026-04-16	EUR	778 063,60	7 483,13	279 651,66	(498 411,94)
BONOS AMERICAN TOWER CORP 0,500 2027-10-15	EUR	896 233,95	4 391,55	738 079,85	(158 154,10)
BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 3,248 2025-11-24	EUR	650 247,36	21 310,72	592 277,60	(57 969,76)
BONOS BANCO SANTANDER 0,000 2026-02-23	EUR	895 560,03	1 975,35	794 236,73	(101 323,30)
BONOS DE VOLKSBANK 2,375 2026-04-05	EUR	396 993,56	7 292,10	370 790,53	(26 203,03)
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,750 2028-12-24	EUR	899 120,83	4 751,57	719 896,99	(179 223,84)
BONOS IQVIA HOLDINGS 2,250 2024-03-15	EUR	790 538,07	6 121,57	671 293,95	(119 244,12)
BONOS FRAPORT AG 1,625 2024-04-09	EUR	431 836,72	569,70	416 154,81	(15 681,91)
BONOS BOOKING HOLDINGS INC 4,000 2026-11-15	EUR	101 763,86	454,36	100 751,71	(1 012,15)
BONOS BANCO SANTANDER 3,625 2025-09-27	EUR	395 915,32	4 094,30	395 603,40	(311,92)
BONOS CNP ASSURANCES 4,000 2024-11-18	EUR	787 082,69	4 533,38	789 452,15	2 369,46
BONOS FRESENIUS MEDICAL 0,750 2027-10-15	EUR	710 451,59	2 658,57	583 656,06	(126 795,53)
BONOS ALLIANZ INT. FINANCE 4,597 2028-06-07	EUR	399 647,04	5 100,37	389 383,49	(10 263,55)
BONOS BRITISH AMER. TOBACO 3,000 2026-09-27	EUR	782 361,80	301,15	619 394,16	(162 967,64)
BONOS ING GROEP NV 0,875 2027-03-09	EUR	797 699,56	3 597,83	674 488,85	(123 210,71)
BONOS CAISSE EPARG 6,375 2024-05-28	EUR	401 399,48	15 030,12	408 008,02	6 608,54
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 3,062 2025-03-19	EUR	912 312,35	735,31	893 264,90	(19 047,45)
BONOS ACS 1,375 2025-03-17	EUR	713 159,21	1 195,69	649 901,54	(63 257,67)
BONOS CELLNEX 2,250 2026-01-12	EUR	983 613,90	20 761,35	917 442,62	(66 171,28)
TOTALES Renta fija privada cotizada		39 659 878,71	318 295,44	35 667 834,75	(3 992 043,96)
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC	USD	228 060,91	-	266 857,52	38 796,61
ACCIONES NN GROUP	EUR	314 860,27	-	268 646,40	(46 213,87)
ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	360 440,70	-	395 930,00	35 489,30

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
ACCIONES CENTENE CORP	USD	201 179,37	-	293 719,14	92 539,77
ACCIONES NEW MOUNTAIN FINANCE	USD	424 799,16	-	411 520,61	(13 278,55)
ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	172 808,38	-	134 639,72	(38 168,66)
ACCIONES MASTERCARD INC	USD	387 352,66	-	415 132,13	27 779,47
ACCIONES GSK PLC	GBP	317 291,13	-	243 617,53	(73 673,60)
ACCIONES RELX PLC	EUR	212 149,36	-	207 159,28	(4 990,08)
ACCIONES VINCI	EUR	481 908,08	-	493 224,23	11 316,15
ACCIONES INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	206 504,95	-	191 563,65	(14 941,30)
ACCIONES IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	272 278,66	-	341 597,40	69 318,74
ACCIONES THALES SA	EUR	224 507,95	-	321 871,40	97 363,45
ACCIONES SANOFI	EUR	456 043,57	-	550 000,48	93 956,91
ACCIONES ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	327 740,51	-	300 218,88	(27 521,63)
ACCIONES LINDE	EUR	342 623,91	-	481 083,75	138 459,84
ACCIONES AMAZON.COM	USD	171 979,89	-	95 652,50	(76 327,39)
ACCIONES COCA COLA	EUR	279 922,80	-	314 609,40	34 686,60
ACCIONES ADP	EUR	174 668,72	-	208 082,40	33 413,68
ACCIONES MARINE HARVEST	NOK	213 647,34	-	202 578,36	(11 068,98)
ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL	EUR	271 543,41	-	357 983,12	86 439,71
ACCIONES INTL FLAVORS & FRANCES	USD	209 783,75	-	178 340,63	(31 443,12)
ACCIONES PALO ALTO NETWORKS INC	USD	621 273,59	-	545 516,02	(75 757,57)
ACCIONES KERING	EUR	301 915,66	-	240 127,50	(61 788,16)
ACCIONES ASML	EUR	487 067,55	-	570 805,40	83 737,85
ACCIONES NOVO NORDISK	DKK	381 675,20	-	449 405,51	67 730,31
ACCIONES ALPHABET INC	USD	172 545,85	-	118 683,98	(53 861,87)
ACCIONES QUALCOMM INC	USD	202 761,76	-	145 525,44	(57 236,32)
ACCIONES SAFRAN	EUR	264 084,26	-	269 968,28	5 884,02
ACCIONES ESSILOR INT.	EUR	360 148,06	-	445 842,00	85 693,94
ACCIONES FIAT INDUSTRIAL	EUR	305 327,56	-	244 349,41	(60 978,15)
ACCIONES ENEL SPA	EUR	308 611,42	-	308 670,98	59,56
ACCIONES NOKIA	EUR	186 338,61	-	176 238,71	(10 099,90)
ACCIONES AXA	EUR	307 983,91	-	335 432,07	27 448,16
ACCIONES L'OREAL	EUR	237 608,14	-	265 212,00	27 603,86
ACCIONES BEIERSDORF AG	EUR	286 161,02	-	318 920,00	32 758,98
ACCIONES ZURICH VERSICHERUNGS	CHF	246 125,46	-	262 370,56	16 245,10
ACCIONES BANQUE NAT. DE PARIS	EUR	412 982,47	-	374 507,25	(38 475,22)
ACCIONES VIVENDI	EUR	195 715,07	-	156 788,35	(38 926,72)

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
ACCIONES TOTALENERGIES SE	EUR	321 007,36	-	409 904,85	88 897,49
ACCIONES KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	286 679,72	-	271 137,68	(15 542,04)
ACCIONES BMW	EUR	270 651,80	-	296 916,18	26 264,38
ACCIONES CARREFOUR	EUR	182 561,13	-	181 908,84	(652,29)
ACCIONES DEUTSCHE TELECOM AG	EUR	463 698,96	-	541 713,47	78 014,51
ACCIONES DAIMLER BENZ AG	EUR	314 536,62	-	340 647,20	26 110,58
ACCIONES LVMH	EUR	548 277,37	-	675 820,60	127 543,23
ACCIONES EIFFAGE	EUR	331 709,70	-	346 538,40	14 828,70
ACCIONES MTU AERO ENGINES AG	EUR	236 422,56	-	283 080,00	46 657,44
ACCIONES HYATT HOTELS	USD	141 974,32	-	129 105,65	(12 868,67)
ACCIONES APPLIED MATERIALS	USD	449 892,88	-	364 958,95	(84 933,93)
ACCIONES EUROPAERON.DEFENSE	EUR	363 082,32	-	398 006,70	34 944,38
ACCIONES WOLTERS KLUWER	EUR	212 928,73	-	226 803,20	13 874,47
ACCIONES GLENCORE PLC	GBP	107 827,14	-	276 008,14	168 181,00
ACCIONES BROADCAST	USD	167 520,87	-	220 413,69	52 892,82
ACCIONES BAE SYSTEMS	GBP	395 842,72	-	445 251,30	49 408,58
ACCIONES LONDON STOCK EXCHANGE PL	GBP	244 589,55	-	237 373,65	(7 215,90)
ACCIONES L'OCCITANE	EUR	154 522,95	-	212 628,52	58 105,57
ACCIONES AMERICAN EXPRES	USD	424 313,75	-	394 046,01	(30 267,74)
ACCIONES ING GROEP DUTCH CERT.	EUR	304 779,14	-	315 629,81	10 850,67
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	758 817,61	-	592 691,91	(166 125,70)
ACCIONES DARLING INGREDIENTS	USD	232 259,04	-	238 374,06	6 115,02
ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	416 284,50	-	435 728,40	19 443,90
ACCIONES GDF SUEZ	EUR	309 641,11	-	321 606,54	11 965,43
ACCIONES ENI SPA	EUR	364 518,60	-	367 597,05	3 078,45
ACCIONES SIEMENS AG	EUR	546 391,85	-	626 939,04	80 547,19
ACCIONES SAP AG VORZUG	EUR	425 093,42	-	442 333,71	17 240,29
ACCIONES BAYER AG	EUR	358 620,51	-	313 097,68	(45 522,83)
ACCIONES BANCA INTESA SPA	EUR	237 814,83	-	205 327,18	(32 487,65)
TOTALES Acciones admitidas cotización		21 102 662,13	-	22 013 980,40	911 318,27
Acciones y participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY D.W.	EUR	1 435 280,00	-	1 532 624,07	97 344,07
PARTICIPACIONES NORDEA	EUR	890 255,66	-	889 342,05	(913,61)
PARTICIPACIONES BLACKROCK	USD	3 382 413,38	-	3 298 884,63	(83 528,75)
PARTICIPACIONES NEUBERGER BERMAN EU.LTD	EUR	2 748 387,76	-	2 593 253,86	(155 133,90)
PARTICIPACIONES GROUPAMA ASSET MENT.	EUR	2 477 286,01	-	2 248 184,74	(229 101,27)

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
PARTICIPACIONES LAZARD FRERES GESTION	EUR	2 748 656,19	-	2 475 338,07	(273 318,12)
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		13 682 279,00	-	13 037 627,42	(644 651,58)
TOTAL Cartera Exterior		81 105 777,90	351 748,94	77 322 830,19	(3 782 947,71)

Q

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

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

Exposición fiel del negocio y actividades principales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Uso de instrumentos financieros

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

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

Gastos de I+D y medioambiente

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

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

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2023

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

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

Por su parte, con fecha 21 de septiembre de 2023 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo ha aprobado la fusión por absorción Liberbank Mix-Renta Fija, F.I., (Fondo absorbido) por Unifond Mixto Renta Fija, F.I. (Fondo absorbente).

Con fecha 22 de marzo de 2024, la Comisión Nacional del Mercado de Valores ha autorizado dicha fusión por absorción.

La Fusión tendrá lugar transcurridos al menos cuarenta días desde la fecha de envío de la carta informativa a partícipes, o bien, si fuese posterior, desde la mayor de las fechas de las publicaciones legales en el Boletín Oficial del Estado y en la página web.

La fecha prevista de ejecución de la fusión será la segunda quincena de mayo de 2024.

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