

Unifond Renta Fija Global, F.I.

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



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Unifond Renta Fija Global, 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 Renta Fija Global, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestiones clave de la auditoría**Modo en el que se han tratado en la auditoría****Cartera de inversiones financieras**

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

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

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

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

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

Obtención de confirmaciones de la Entidad depositaria de los títulos

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

Valoración de la cartera de inversiones financieras

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

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

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p data-bbox="256 454 523 483">Fusión por absorción</p> <p data-bbox="256 517 831 757">De acuerdo con la nota 1 de la memoria adjunta, con fecha 11 de febrero de 2022, el Consejo de Administración de la Sociedad gestora del Fondo aprobó la fusión por absorción de Fondespaña-Duero Garantizado Bolsa I/2022, F.I., por Unifond Renta Fija Euro, F.I., siendo la fecha efectiva de fusión el 19 de abril de 2022.</p> <p data-bbox="256 790 839 1030">Como consecuencia de esta fusión Unifond Renta Fija Euro, F.I., adquirió en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Fondespaña-Duero Garantizado Bolsa I/2022, quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones procedan de estos Fondos. Por tanto, quedaron disueltos y extinguidos sin liquidación dichos Fondos.</p> <p data-bbox="256 1064 831 1303">Con fecha 19 de mayo de 2022, el Consejo de Administración de la Sociedad gestora del Fondo aprobó la fusión por absorción de Unifond Fusión Renta Fija Euro, F.I., Unifond Renta Fija Euro, F.I. y Unifond Cartera Defensiva, F.I., por Unifond Renta Fija Global, F.I., siendo la fecha efectiva de fusión el 18 de julio de 2022.</p> <p data-bbox="256 1337 847 1637">Como consecuencia de estas fusiones Unifond Renta Fija Global, F.I., adquirió en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Unifond Fusión Renta Fija Euro, F.I., Unifond Renta Fija Euro, F.I. y Unifond Cartera Defensiva, F.I., quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones procedan de estos Fondos. Por tanto, quedaron disueltos y extinguidos sin liquidación dichos Fondos.</p> <p data-bbox="256 1671 850 1789">Identificamos esta área como una de las cuestiones clave a considerar en la auditoría del Fondo, por su repercusión en el patrimonio neto del mismo.</p>	<p data-bbox="874 510 1476 696">Para analizar la correcta incorporación del patrimonio neto de los Fondos absorbidos en los estados financieros del Fondo absorbente, hemos realizado una serie de procedimientos de auditoría, entre los que destacamos los siguientes:</p> <ul data-bbox="874 730 1476 1491" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="874 730 1476 880">• Lectura de los acuerdos de fusión tomados por la Sociedad gestora y la Entidad depositaria, así como revisión de las correspondientes autorizaciones de la C.N.M.V. para realizar dichas fusiones. <li data-bbox="874 913 1476 1032">• Re-ejecución del cálculo de las ecuaciones de canje de las participaciones proporcionado por la Sociedad gestora. <li data-bbox="874 1066 1476 1252">• Comprobación de la correcta incorporación de los estados financieros de los Fondos absorbidos en los estados financieros del Fondo absorbente, mediante la re-ejecución de este proceso, a la fecha de fusión. <li data-bbox="874 1285 1476 1491">• Comprobamos la valoración de la cartera de inversiones financieras de los Fondos absorbidos a la fecha de fusión, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis. <p data-bbox="874 1525 1476 1615">Como consecuencia de los procedimientos llevados a cabo, no hemos detectado aspectos significativos a mencionar.</p>
<p data-bbox="256 1827 735 1852">Otra información: Informe de gestión</p>	

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora

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

Periodo de contratación

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

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

Servicios prestados

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Francisco José Chisvert Cabas (23394)

26 de abril de 2023



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/11195

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

UNIFOND RENTA FIJA GLOBAL, F.I.

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

@

Unifond Renta Fija Global, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

ACTIVO	2022	2021
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	1 526 853 264,35	174 348 233,08
Deudores	6 909 244,97	847 306,38
Cartera de inversiones financieras	<u>1 296 437 998,71</u>	<u>151 428 999,48</u>
Cartera interior	<u>187 627 978,81</u>	<u>21 219 445,75</u>
Valores representativos de deuda	177 929 629,54	21 219 445,75
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	9 698 349,27	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	<u>1 103 029 426,80</u>	<u>129 685 465,02</u>
Valores representativos de deuda	858 627 048,53	77 187 093,18
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	243 758 429,59	52 453 205,99
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	643 948,68	45 165,85
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	5 780 593,10	524 088,71
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	223 506 020,67	22 071 927,22
TOTAL ACTIVO	<u>1 526 853 264,35</u>	<u>174 348 233,08</u>

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

Unifond Renta Fija Global, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	1 524 491 641,97	173 248 423,72
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	1 524 491 641,97	173 248 423,72
Capital	-	-
Partícipes	1 279 405 715,03	170 546 471,78
Prima de emisión	-	-
Reservas	13 364 255,57	2 325 119,31
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	254 375 552,39	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(22 653 881,02)	376 832,63
(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	2 361 622,38	1 099 809,36
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	2 222 951,67	1 073 342,88
Pasivos financieros	-	-
Derivados	138 670,71	26 466,48
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1 526 853 264,35	174 348 233,08
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	593 480 610,90	88 139 493,35
Compromisos por operaciones largas de derivados	298 880 417,73	24 024 135,94
Compromisos por operaciones cortas de derivados	294 600 193,17	64 115 357,41
Otras cuentas de orden	49 215 216,50	-
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	49 215 216,50	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	642 695 827,40	88 139 493,35

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



Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

(Expresada en euros)

	2022	2021
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	44 607,40	16 140,75
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(12 061 651,48)</u>	<u>(749 805,30)</u>
Comisión de gestión	(11 621 294,01)	(674 407,56)
Comisión de depositario	(390 287,55)	(61 626,86)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(50 069,92)	(13 770,88)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(12 017 044,08)	(733 664,55)
Ingresos financieros	2 752 354,81	910 429,29
Gastos financieros	(122 628,56)	(36 839,04)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>(5 496 827,32)</u>	<u>(836 489,64)</u>
Por operaciones de la cartera interior	(2 538 683,45)	(84 658,69)
Por operaciones de la cartera exterior	(9 024 194,98)	(457 751,13)
Por operaciones con derivados	6 066 051,11	(294 079,82)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(915 083,45)	39 510,21
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>(6 854 652,42)</u>	<u>1 033 886,36</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	264 107,47	269 361,72
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(7 581 210,06)	731 260,31
Resultados por operaciones con derivados	465 595,97	35 072,61
Otros	(3 145,80)	(1 808,28)
Resultado financiero	(10 636 836,94)	1 110 497,18
Resultado antes de impuestos	(22 653 881,02)	376 832,63
Impuesto sobre beneficios	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(22 653 881,02)	376 832,63

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(22 653 881,02)
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	(22 653 881,02)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	170 546 471,78	2 325 119,31	-	376 832,63	-	-	173 248 423,72
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a lustado	170 546 471,78	2 325 119,31	-	376 832,63	-	-	173 248 423,72
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(22 653 881,02)	-	-	(22 653 881,02)
Aplicación del resultado del ejercicio	376 832,63	-	-	(376 832,63)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	47 884 047,22	-	-	-	-	-	47 884 047,22
Reembolsos	(139 489 482,06)	-	-	-	-	-	(139 489 482,06)
Remanente procedente de fusiones	1 200 087 855,46	11 039 136,26	254 375 552,39	-	-	-	1 465 502 544,11
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1 279 405 715,03	13 364 255,57	254 375 552,39	(22 653 881,02)	-	-	1 524 491 641,97

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.



Unifond Renta Fija Global, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	376 832,63
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	376 832,63

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
Saldo al 31 de diciembre de 2020	61 009 384,44	389 965,25	-	1 315 836,35	-	-	62 715 186,04
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	61 009 384,44	389 965,25	-	1 315 836,35	-	-	62 715 186,04
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	376 832,63	-	-	376 832,63
Aplicación del resultado del ejercicio	1 315 836,35	-	-	(1 315 836,35)	-	-	-
Operaciones con partícipes							
Suscripciones	120 852 725,74	-	-	-	-	-	120 852 725,74
Reembolsos	(46 955 904,75)	-	-	-	-	-	(46 955 904,75)
Remanente procedente de fusiones	34 324 430,00	1 935 154,06	-	-	-	-	36 259 584,06
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	170 546 471,78	2 325 119,31	-	376 832,63	-	-	173 248 423,72

Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Unifond Renta Fija Global, F.I. (anteriormente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.), en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 11 de abril de 1997 bajo la denominación social de Fondespaña-Acumulativo, Fondo de Inversión Mobiliario, habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 8 de julio de 2022. 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 8 de mayo de 1997 con el número 956, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

Durante el ejercicio 2022, Unifond Renta Fija Global, F.I., absorbió a Unifond Fusión Renta Fija Euro, F.I., Unifond Cartera Defensiva, F.I., y Unifond Renta Fija Euro, F.I., habiendo además éste último previamente absorbido a Fondespaña-Duero Garantizado Bolsa I/2022, F.I.

De esta forma, con fecha 11 de febrero de 2022 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo ha aprobado la fusión por absorción de Fondespaña-Duero Garantizado Bolsa I/2022, F.I. (Fondo absorbido) por Unifond Renta Fija Euro, F.I. (Fondo absorbente).

Con fecha 25 de febrero de 2022, la C.N.M.V. ha autorizado la fusión por absorción de Fondespaña-Duero Garantizado Bolsa I/2022, F.I., por Unifond Renta Fija Euro, F.I.

Según los estados financieros del día 19 de abril de 2022 la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor liquidativo del Fondo absorbido y el valor liquidativo del Fondo absorbente ha resultado ser la siguiente:

• Fondespaña-Duero Garantizado Bolsa I/2022, F.I. 0,051319606

En aplicación de esta ecuación, cada uno de los partícipes del fondo absorbido ha recibido por cada una de sus participaciones las siguientes participaciones de Unifond Renta Fija Euro, F.I.:

• Fondespaña-Duero Garantizado Bolsa I/2022, F.I. 0,051319606

Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

(Expresada en euros)

Como consecuencia de la fusión mencionada anteriormente, Unifond Renta Fija Euro, F.I. ha adquirido en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Fondespaña-Duero Garantizado Bolsa I/2022, F.I., quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones procedan de este fondo. Por tanto, ha quedado disuelto y extinguido sin liquidación Fondespaña-Duero Garantizado Bolsa I/2022, F.I.

Por su parte, con fecha 19 de mayo de 2022 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo ha aprobado la fusión por absorción de Unifond Fusión Renta Fija Euro, F.I., Unifond Renta Fija Euro, F.I. y Unifond Cartera Defensiva F.I. (Fondos absorbidos) por Unifond Renta Fija Global F.I. (Fondo absorbente).

Con fecha 27 de mayo de 2022, la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) ha autorizado la fusión por absorción de Unifond Fusión Renta Fija Euro, F.I., Unifond Renta Fija Euro, F.I. y Unifond Cartera Defensiva F.I. por Unifond Renta Fija Global F.I.

Según los estados financieros del día 18 de julio de 2022 la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor liquidativo de los Fondos absorbidos y el valor liquidativo del Fondo absorbente ha resultado ser la siguiente:

Participaciones de la clase A del fondo Unifond Renta Fija Global, F.I.:

• Unifond Fusión Renta Fija Euro, F.I	0,113460439
• Unifond Renta Fija Euro, F.I. CL A	11,961938151
• Unifond Renta Fija Euro, F.I. CL F	11,987929113
• Unifond Cartera Defensiva F.I. CL A	0,056975786

Participaciones de la clase C del fondo Unifond Renta Fija Global F.I.:

• Unifond Renta Fija Euro, F.I. CL C	11,708273282
• Unifond Cartera Defensiva F.I. CL C	0,055771092

En aplicación de esta ecuación, cada uno de los partícipes del fondo absorbido recibirá por cada una de sus participaciones las siguientes participaciones de Unifond Renta Fija Global F.I.:

Participaciones de la clase A del fondo Unifond Renta Fija Global, F.I.:

• Unifond Fusión Renta Fija Euro, F.I	0,113460439
• Unifond Renta Fija Euro, F.I. CL A	11,961938151
• Unifond Renta Fija Euro, F.I. CL F	11,987929113
• Unifond Cartera Defensiva F.I. CL A	0,056975786

Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

(Expresada en euros)

Participaciones de la clase C del fondo Unifond Renta Fija Global, F.I.:

- Unifond Renta Fija Euro, F.I. CL C 11,708273282
- Unifond Cartera Defensiva F.I. CL C 0,055771092

Como consecuencia de la fusión mencionada anteriormente, Unifond Renta Fija Global F.I. ha adquirido en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Unifond Fusión Renta Fija Euro, F.I., Unifond Renta Fija Euro, F.I., y Unifond Cartera Defensiva, F.I., quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones procedan de este fondo. Por tanto, han quedado disueltos y extinguidos sin liquidación Unifond Fusión Renta Fija Euro, F.I., Unifond Renta Fija Euro, F.I., y Unifond Cartera Defensiva, F.I.

Por otra parte, con fecha 26 de noviembre de 2020 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo aprobó la fusión por absorción de Unifond Fondtesoro Largo Plazo, F.I., (Fondo absorbido) por Unifond Renta Fija Global, F.I., (anteriormente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.) (Fondo absorbente).

Con fecha 18 de marzo de 2021 la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) autorizó dicha fusión por absorción.

Según los estados financieros del día 10 de mayo de 2021 la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor liquidativo del Fondo absorbido y el valor liquidativo del Fondo absorbente resultó ser la siguiente:

- Unifond Fondtesoro Largo Plazo, F.I. 0,911355068

En aplicación de esta ecuación, cada uno de los partícipes del fondo absorbido recibió por cada una de sus participaciones las siguientes participaciones de Unifond Renta Fija Global, F.I.:

- Unifond Fondtesoro Largo Plazo, F.I. 0,911355068

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

Debido a los procesos de fusión contable, el patrimonio de Unifond Renta Fija Global, F.I., incluye el "Remanente procedente de fusiones" que recoge, principalmente, los partícipes aportados por los Fondos absorbidos, las reservas y los resultados de los ejercicios anteriores de los mismos, así como los resultados acumulados de las cuentas de pérdidas y ganancias a la fecha de fusión de los Fondos absorbidos.

Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

Durante el ejercicio 2018 la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear 2 clases de participaciones (Clases A y C), mientras que durante el ejercicio 2022 procedió a crear 1 clase de participaciones adicional (Clase B), siendo estas las clases en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo:

- Clase A: Participación denominada en euros sin inversión mínima inicial.
- Clase B: Participación denominada en euros sin inversión inicial. Esta participación es de reparto, es decir, los rendimientos obtenidos no se acumulan, sino que son distribuidos. Se abonará anualmente, en concepto de dividendo, un importe variable a discreción de la Sociedad Gestora.
- Clase C: Participación denominada en euros sin inversión mínima inicial. Esta clase incluirá las participaciones que suscriban los clientes bajo el ámbito de un contrato de gestión discrecional de carteras firmado con entidades del grupo Unicaja Banco, entidades del grupo e Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por sociedades del grupo. Al 31 de diciembre de 2022 esta clase no dispone de participaciones.

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

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

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

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



Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

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

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

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

Desde el 1 de enero de 2021 hasta el 27 de mayo de 2021 la comisión de gestión fue la siguiente:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>
Comisión de Gestión Sobre patrimonio	1,10%	0,30%

Desde el 28 de mayo de 2021 hasta el 7 de julio de 2022 la comisión de gestión ha sido la siguiente:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>
Comisión de Gestión Sobre patrimonio	0,75%	0,26%

Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

Desde el 8 de julio de 2022 hasta el 31 de diciembre de 2022 la comisión de gestión ha sido la siguiente:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>	<u>Clase B</u>
Comisión de Gestión Sobre patrimonio	1,60%	0,56%	1,60%

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

Desde el 1 de enero de 2021 hasta el 27 de mayo de 2021 la comisión de depositaría fue la siguiente:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>
Comisión de Depositaria	0,15%	0,03%

Desde el 28 de mayo de 2021 hasta el 7 de julio de 2022 la comisión de depositaría ha sido la siguiente:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>
Comisión de Depositaria	0,05%	0,02%

Desde el 8 de julio de 2022 hasta el 31 de diciembre de 2022 la comisión de depositaría ha sido la siguiente:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>	<u>Clase B</u>
Comisión de Depositaria	0,05%	0,05%	0,05%

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

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

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

Durante los ejercicios 2022 y 2021 el Fondo ha recibido 44.607,40 euros y 16.140,75 euros, respectivamente, correspondientes a la devolución de las comisiones de gestión devengadas por las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades no pertenecientes al Grupo Unicaja Banco.



Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

(Expresada en euros)

b) Gestión del riesgo

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

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

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

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

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, una variación del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como el mantenimiento de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones con y en Rusia, específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impacte en la cartera de inversiones del Fondo dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.

Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

(Expresada en euros)

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior.

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

Además, a efectos de comparación de la información, los datos que aparecen en los balances y en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, no son comparables, dado que se tienen que considerar las fusiones que han tenido lugar en los ejercicios 2022 y 2021 y que son mencionadas en la Nota 1 de esta memoria.

Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

(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 2022 y 2021.

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

(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.

Unifond Renta Fija Global, F.I.

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



Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

g) Valores representativos de deuda

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

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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

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

Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

i) Moneda extranjera

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

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

j) Valor liquidativo de las participaciones

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

k) Suscripciones y reembolsos

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

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

Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

4. Deudores

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

	2022	2021
Depósitos de garantía	6 791 259,88	809 860,90
Administraciones Públicas deudoras	81 083,97	30 238,67
Otros Deudores	36 901,12	7 206,81
	<u>6 909 244,97</u>	<u>847 306,38</u>

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

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

	2022	2021
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	44 162,79	30 238,67
Impuesto sobre beneficios	36 921,18	-
	<u>81 083,97</u>	<u>30 238,67</u>

El capítulo de "Otros deudores" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge 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).



Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

5. Acreedores

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

	2022	2021
Administraciones Públicas acreedoras	64 664,63	3 031,89
Operaciones pendientes de liquidar	4 542,04	990 003,33
Otros acreedores	2 153 745,00	80 307,66
	2 222 951,67	1 073 342,88

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge las tasas pendientes de pago.

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" recoge, principalmente, comisiones de operaciones con derivados y operaciones de compra de títulos de renta fija pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Dichas operaciones han quedado completamente satisfechas a 10 de enero de 2023 y a 3 de enero de 2022, 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 2022 y 2021, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

6. Cartera de inversiones financieras

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

	2022	2021
Cartera interior	187 627 978,81	21 219 445,75
Valores representativos de deuda	177 929 629,54	21 219 445,75
Instituciones de Inversión Colectiva	9 698 349,27	-
Cartera exterior	1 103 029 426,80	129 685 465,02
Valores representativos de deuda	858 627 048,53	77 187 093,18
Instituciones de Inversión Colectiva	243 758 429,59	52 453 205,99
Derivados	643 948,68	45 165,85
Intereses de la cartera de inversión	5 780 593,10	524 088,71
	1 296 437 998,71	151 428 999,48



Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

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

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

7. Tesorería

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

	2022	2021
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	214 876 033,42	4 269 066,18
Cuentas en divisa	8 629 987,25	935 968,52
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en euros	-	16 866 892,52
	223 506 020,67	22 071 927,22

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

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

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

8. Patrimonio atribuido a partícipes

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

Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

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

	Clase A	Clase C	Clase B
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>1 470 386 457,43</u>	<u>54 105 184,54</u>	<u>-</u>
Número de participaciones emitidas	<u>14 749 747,74</u>	<u>525 611,73</u>	<u>-</u>
Valor liquidativo por participación	<u>99,69</u>	<u>102,94</u>	<u>-</u>
Número de partícipes	<u>47 278</u>	<u>14 288</u>	<u>-</u>

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

	Clase A	Clase C
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>89 314 788,05</u>	<u>83 933 635,67</u>
Número de participaciones emitidas	<u>828 861,30</u>	<u>760 188,25</u>
Valor liquidativo por participación	<u>107,76</u>	<u>110,41</u>
Número de partícipes	<u>3 426</u>	<u>14 393</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2022 y 2021 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen participaciones significativas.

9. Cuentas de compromiso

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

10. Otras cuentas de orden

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

	2022	2021
Pérdidas fiscales a compensar	<u>49 215 216,50</u>	<u>-</u>
	<u>49 215 216,50</u>	<u>-</u>

Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2022, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por Real Decreto-Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2022 una limitación del importe de las bases imponible negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

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

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

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

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

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

12. Otra información

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

Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021, ascienden a 42 miles de euros y 4 miles de euros, respectivamente.

13. Hechos posteriores

Con fecha 24 de febrero de 2023, la C.N.M.V. ha aprobado la modificación del Reglamento de Gestión del Fondo, al objeto de su transformación en Fondo subordinado de J.P. Morgan Investment Funds - JPM Unconstrained Bond W (perf) (acc) - EUR (hedged), Institución de Inversión Colectiva Extranjera registrada en Luxemburgo.

No se han producido otros hechos posteriores al 31 de diciembre de 2022 de especial relevancia que se deban incluir en esta memoria.

Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
LETRAS TESORO PUBLICO 100,000% 2023-11-10	EUR	48 899 415,00	40 705,00	48 855 295,00	(44 120,00)
LETRAS TESORO PUBLICO 100,000% 2023-08-11	EUR	49 205 413,50	82 766,50	49 144 233,50	(61 180,00)
BONOS TESORO PUBLICO 0,650% 2027-11-30	EUR	2 726 330,26	1 642,55	2 848 335,12	122 004,86
BONOS TESORO PUBLICO 1,800% 2024-11-30	EUR	6 322 031,57	10 091,99	6 577 985,29	255 953,72
TOTALES Deuda pública		107 153 190,33	135 206,04	107 425 848,91	272 658,58
Renta fija privada cotizada					
BONOS ABANCA CORP BANCARIA 5,250% 2027-09-14	EUR	4 411 737,88	44 346,42	4 377 601,14	(34 136,74)
BONOS ABANCA CORP BANCARIA 0,500% 2026-09-08	EUR	9 467 635,37	25 539,51	8 048 111,78	(1 419 523,59)
OBLIGACIONES EMPRESA NAVIERA ELCA 4,875% 2026-04-16	EUR	1 191 491,54	22 696,91	1 180 025,79	(11 465,75)
BONOS KUTXABANK 0,500% 2026-10-14	EUR	9 749 049,04	24 205,06	8 563 216,86	(1 185 832,18)
BONOS BANKINTER 1,250% 2027-06-23	EUR	3 097 543,61	3 181,14	2 790 757,63	(306 785,98)
BONOS BANKINTER 0,625% 2027-10-06	EUR	299 263,18	480,47	252 716,45	(46 546,73)
BONOS IBERCAJA BANCO 3,750% 2024-06-15	EUR	5 031 475,89	113 547,11	4 979 557,41	(51 918,48)
BONOS IBERCAJA BANCO 2,750% 2025-07-23	EUR	2 483 906,31	70 889,13	2 413 734,21	(70 172,10)
BONOS UNICAJA BANCO S.A. 4,875% 2026-11-18	EUR	799 895,21	4 765,78	581 721,26	(218 173,95)
BONOS UNICAJA BANCO S.A. 7,250% 2026-11-15	EUR	8 057 789,60	2 790,86	8 065 894,07	8 104,47
BONOS UNICAJA BANCO S.A. 4,500% 2024-06-30	EUR	7 532 877,75	147 066,77	7 481 319,87	(51 557,88)
BONOS UNICAJA BANCO S.A. 1,000% 2025-12-01	EUR	8 349 649,38	8 533,11	7 386 149,14	(963 500,24)
BONOS UNICAJA BANCO S.A. 3,125% 2027-01-19	EUR	1 792 440,33	23 472,69	1 444 827,50	(347 612,83)
BONOS UNICAJA BANCO S.A. 2,875% 2024-11-13	EUR	301 474,26	1 045,37	272 710,51	(28 763,75)
BONOS CAIXABANK 1,375% 2024-04-10	EUR	13 223 090,27	8 433,06	12 665 437,01	(557 653,26)
TOTALES Renta fija privada cotizada		75 789 319,62	500 993,39	70 503 780,63	(5 285 538,99)
Acciones y Participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES UNIFOND RENTA FIJA CORTO PLAZO C	EUR	9 700 000,00	-	9 698 349,27	(1 650,73)
TOTALES Acciones y Participaciones Directiva		9 700 000,00	-	9 698 349,27	(1 650,73)
TOTAL Cartera Interior		192 642 509,95	636 199,43	187 627 978,81	(5 014 531,14)

Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONOS US TREASURY 0,375% 2023-07-15	USD	6 414 169,40	12 701,67	7 252 902,62	838 733,22
BONOS US TREASURY 0,625% 2024-01-15	USD	37 697 777,23	121 068,10	41 106 235,64	3 408 458,41
BONOS ITALIA (ESTADO) 0,000% 2023-05-12	EUR	18 553 173,21	19 823,87	18 531 885,13	(21 288,08)
BONOS ITALIA (ESTADO) 2,350% 2024-09-15	EUR	91 170 385,77	629 970,79	92 566 666,64	1 396 280,87
OBLIGACIONES FRANCIA (ESTADO) 1,850% 2027-07-25	EUR	1 662 432,78	12 535,55	1 645 021,80	(17 410,98)
TOTALES Deuda pública		155 497 938,39	796 099,98	161 102 711,83	5 604 773,44
Renta fija privada cotizada					
BONOS BAYER AG 0,050% 2024-12-12	EUR	6 813 058,92	(1 149,68)	6 339 463,21	(473 595,71)
BONOS AMADEUS 2,143% 2024-01-25	EUR	1 497 778,95	6 401,67	1 499 010,16	1 231,21
BONOS VOLKSWAGEN AG 0,250% 2025-01-31	EUR	14 754 920,68	28 047,48	13 722 551,42	(1 032 369,26)
BONOS VOLKSWAGEN AG 0,000% 2025-02-12	EUR	12 468 750,75	5 546,75	11 462 329,36	(1 006 421,39)
BONOS VOLKSWAGEN AG 0,000% 2024-07-19	EUR	5 540 180,89	13 590,55	5 240 609,45	(299 571,44)
BONOS VOLKSWAGEN AG 3,748% 2027-12-28	EUR	199 975,80	80,87	170 363,28	(29 612,52)
BONOS VOLKSWAGEN AG 3,500% 2025-06-17	EUR	399 982,40	7 531,34	370 835,18	(29 147,22)
BONOS CAISSE EPARG 6,375% 2024-05-28	EUR	15 357 835,46	80 870,84	14 619 704,42	(738 131,04)
BONOS FRESENIUS MEDICAL 0,000% 2025-09-01	EUR	15 910 995,81	12 996,19	14 253 723,81	(1 657 272,00)
BONOS ADECCO 1,000% 2081-03-21	EUR	9 331 821,25	48 393,47	7 384 076,45	(1 947 744,80)
BONOS ALLIANZ INT. FINANCE 4,597% 2028-06-07	EUR	7 493 382,00	101 849,92	7 294 722,41	(198 659,59)
BONOS BRITISH AMER.TOBACO 3,000% 2026-09-27	EUR	693 659,32	245,43	545 398,24	(148 261,08)
BONOS BRITISH AMER.TOBACO 2,375% 2024-09-07	EUR	12 641 958,04	4 469,24	11 929 764,62	(712 193,42)
BONOS TOTALENERGIES SE 1,625% 2027-10-25	EUR	1 282 121,52	22 948,22	1 056 144,74	(225 976,78)
BONOS ING GROEP NV 0,875% 2027-03-09	EUR	198 987,04	950,77	168 570,90	(30 416,14)
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 1,000% 2025-01-16	EUR	1 640 668,46	28 520,37	1 619 323,90	(21 344,56)
BONOS SIEMENS AG 2,500% 2027-06-08	EUR	2 298 155,17	15 219,77	2 210 367,67	(87 787,50)
BONOS ACS 1,375% 2025-03-17	EUR	1 196 507,07	7 191,96	1 108 974,72	(87 532,35)
OBLIGACIONES FORD MOTOR COMPANY 1,744% 24-07-19	EUR	299 989,82	2 367,37	286 851,11	(13 138,71)
OBLIGACIONES FORD MOTOR COMPANY 2,528% 23-11-15	EUR	6 392 650,58	1 383,82	6 414 899,07	22 248,49
OBLIGACIONES FIAT FINANCE & TRADE 0,000% 2024-0	EUR	7 796 357,34	1 120,92	7 421 515,08	(374 842,26)
BONOS NOKIA 2,000% 2025-12-11	EUR	614 474,52	4 697,94	568 751,57	(45 722,95)
BONOS INT.CONSOLIDATED AIR 2,750% 2024-12-25	EUR	897 077,43	15 285,59	826 805,33	(70 272,10)
BONOS REPSOL 2,500% 2027-03-22	EUR	601 798,08	11 407,80	519 148,53	(82 649,55)
BONOS ENI SPA 2,000% 2027-02-11	EUR	798 506,88	8 877,76	670 151,61	(128 355,27)
OBLIGACIONES CITIGROUP INC 3,713% 2027-09-22	EUR	9 315 666,02	179 634,00	9 083 824,69	(231 841,33)
BONOS ACCOR 2,625% 2025-01-30	EUR	929 825,12	27 711,78	821 580,00	(108 245,12)
BONOS HSBC HOLDINGS PLC 3,141% 2025-09-24	EUR	16 622 238,21	3 585,86	16 251 808,71	(370 429,50)

Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

(Expresado en euros)

Renta fija privada cotizada					
BONOS BNP 1,125% 2027-01-15	EUR	300 203,69	3 204,72	252 733,83	(47 469,86)
BONOS BNP 1,125% 2024-08-28	EUR	10 247 790,96	(12 183,88)	9 702 019,50	(545 771,46)
BONOS SKANDINAVISKA ENSKIL 0,750% 2026-11-03	EUR	498 390,02	668,68	422 927,48	(75 462,54)
BONOS CREDIT SUISSE GROUP 3,288% 2025-01-16	EUR	8 381 123,60	33 311,82	7 212 962,14	(1 168 161,46)
BONOS BRITISH PETROLEUM 3,250% 2026-03-22	EUR	495 997,82	7 432,73	462 334,74	(33 663,08)
BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,000% 2027-11-15	EUR	995 844,26	15 960,58	821 904,98	(173 939,28)
BONOS REPSOL 3,750% 2026-03-11	EUR	495 421,87	9 064,18	466 360,27	(29 061,60)
BONOS CAIXABANK 2,250% 2025-04-17	EUR	3 127 902,47	73 668,79	2 989 476,20	(138 426,27)
BONOS RCI BANQUE SA 2,296% 2024-11-04	EUR	4 911 375,28	(6 313,28)	4 940 608,84	29 233,56
BONOS RCI BANQUE SA 1,000% 2023-02-17	EUR	7 915 104,00	66 522,40	7 930 229,38	15 125,38
BONOS RENAULT S.A. 2,500% 2027-06-02	EUR	799 907,09	11 639,25	696 647,98	(103 259,11)
BONOS RENAULT S.A. 2,375% 2026-02-25	EUR	503 315,31	5 228,94	453 141,13	(50 174,18)
BONOS BANK OF AMERICA CORP 3,081% 2025-09-22	EUR	12 272 415,36	300 779,34	11 844 653,24	(627 762,12)
BONOS CAIXABANK 6,250% 2027-11-23	EUR	6 149 707,07	(23 487,74)	6 165 138,98	15 431,91
BONOS ELECTRICITE DE FRANC 4,000% 2024-07-04	EUR	12 927 382,87	(33 292,64)	11 911 085,45	(1 016 297,42)
BONOS CAIXABANK 3,750% 2024-02-15	EUR	312 966,76	4 208,71	300 332,30	(12 634,46)
BONOS SOCIETE GENERALE 1,000% 2030-11-24	EUR	398 523,29	433,16	350 787,28	(47 736,01)
BONOS CAIXABANK 2,750% 2023-07-14	EUR	2 344 373,84	8 771,10	2 277 736,09	(66 637,75)
BONOS ING GROEP DUTCH CERT 1,625% 2024-09-26	EUR	8 846 519,46	17 929,15	8 161 536,74	(684 982,72)
BONOS IBERDROLA, S.A. 1,825% 2030-02-09	EUR	399 995,49	6 509,85	305 850,15	(94 145,34)
BONOS IBERDROLA, S.A. 1,875% 2023-02-22	EUR	15 365 485,66	(49 956,79)	15 457 008,58	91 522,92
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 3,375% 2027-09-20	EUR	7 963 904,80	78 713,27	7 763 478,51	(200 426,29)
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 2,908% 2025-11-26	EUR	6 369 471,13	50 761,91	6 321 916,55	(47 554,58)
BONOS CAIXABANK 1,250% 2026-03-18	EUR	298 270,54	1 865,19	255 908,78	(42 361,76)
BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 2,880% 2028-02-24	EUR	1 406 630,96	32 825,06	1 150 844,59	(255 786,37)
BONOS CARREFOUR 0,107% 2025-05-14	EUR	16 689 665,25	7 424,29	15 314 144,90	(1 375 520,35)
BONOS BANCA INTESA SPA 0,625% 2026-02-24	EUR	598 677,25	3 470,69	531 474,52	(67 202,73)
BONOS BANCA INTESA SPA 3,981% 2024-09-26	EUR	6 026 376,09	92 297,12	5 863 869,88	(162 506,21)
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 2,732% 2024-02-07	EUR	8 412 046,46	6 824,99	8 373 011,44	(39 035,02)
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 3,102% 2026-09-23	EUR	13 879 174,83	484 794,89	12 951 565,13	(927 609,70)
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 3,062% 2025-03-19	EUR	12 439 734,01	10 461,29	12 207 541,64	(232 192,37)
BONOS RCI BANQUE SA 2,570% 2025-03-12	EUR	3 898 241,50	5 334,12	3 823 031,02	(75 210,48)
BONOS UNICREDIT 4,875% 2024-02-20	EUR	2 193 042,55	94 281,17	2 171 371,05	(21 671,50)
BONOS RCI BANQUE SA 2,625% 2025-02-18	EUR	600 794,54	13 419,79	536 256,98	(64 537,56)
BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 2,875% 2027-06-24	EUR	509 569,18	2 750,57	420 763,40	(88 805,78)
BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 4,375% 2024-12-14	EUR	531 628,95	3 603,55	492 871,38	(38 757,57)
BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 5,875% 2024-03-31	EUR	16 182 578,56	128 326,15	15 392 775,25	(789 803,31)
BONOS BANCO SANTANDER 3,625% 2025-09-27	EUR	7 423 412,25	123 448,05	7 370 883,80	(52 528,45)



Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

(Expresado en euros)

Renta fija privada cotizada

BONOS BANCO SANTANDER 2,285% 2026-01-29	EUR	4 597 215,39	43 700,17	4 532 542,11	(64 673,28)
BONOS SOCIETE GENERALE 5,250% 2027-09-06	EUR	3 981 999,20	67 603,14	4 003 927,27	21 928,07
BONOS BANCO SABADELL 5,625% 2026-05-06	EUR	1 130 943,42	17 437,08	1 030 739,22	(100 204,20)
BONOS UNICREDIT 2,731% 2027-01-15	EUR	601 730,28	16 131,06	504 352,44	(97 377,84)
BONOS LA MONDIALE 5,050% 2026-12-17	EUR	6 523 612,93	12 101,12	6 405 231,84	(118 381,09)
BONOS EVONIK INDUSTRIES 1,375% 2026-09-02	EUR	791 191,95	3 062,50	732 381,62	(58 810,33)
BONOS VANTAGE TOWERS 0,000% 2025-02-28	EUR	14 844 524,20	9 689,32	14 227 707,68	(616 816,52)
BONOS ARVAL SERVICE LEASE 0,000% 2024-06-30	EUR	8 441 022,12	40 276,17	8 040 799,83	(400 222,29)
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,750% 2028-12-24	EUR	596 259,99	3 522,93	479 576,11	(116 683,88)
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,125% 2025-02-24	EUR	12 272 923,10	10 141,40	11 213 229,49	(1 059 693,61)
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 2,645% 2024-02-17	EUR	13 198 497,05	7 658,18	13 205 677,12	7 180,07
BONOS ENEL SPA 2,500% 2023-08-24	EUR	15 243 406,02	(7 081,58)	14 922 731,22	(320 673,80)
BONOS INFRASTRUTTURE WIREL 1,625% 2028-07-21	EUR	506 529,21	1 170,19	425 842,55	(80 686,66)
BONOS FNAC DARTY SA 2,625% 2022-05-30	EUR	7 986 463,95	17 259,53	7 566 076,59	(420 387,36)
BONOS AROUNDTOWN SA 1,625% 2026-04-16	EUR	196 521,35	1 630,80	70 152,90	(126 368,45)
BONOS DELL BANK INTERNATIO 1,625% 2024-05-24	EUR	11 292 233,32	(28 369,72)	10 745 267,39	(546 965,93)
BONOS POSTE ITALIANE 2,625% 2029-03-24	EUR	699 487,75	8 600,61	537 361,80	(162 125,95)
BONOS NISSAN MOTOR 3,201% 2028-06-17	EUR	619 341,78	3 915,36	527 532,27	(91 809,51)
BONOS AMERICAN TOWER CORP 0,500% 2027-10-15	EUR	597 406,92	2 941,38	492 039,55	(105 367,37)
BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 2,625% 2027-01-26	EUR	492 394,85	8 639,83	387 734,90	(104 659,95)
BONOS LOGICOR FINANCING 0,625% 2025-08-17	EUR	8 435 529,81	5 812,51	7 245 681,13	(1 189 848,68)
BONOS GOODYEAR EUROPE BV 2,750% 2024-08-15	EUR	8 407 251,31	105 289,59	6 833 590,97	(1 573 660,34)
BONOS SOC CATTOLICA ASSICU 4,250% 2027-12-14	EUR	927 346,70	1 595,32	868 745,98	(58 600,72)
BONOS CREDITO EMILIANO SPA 1,125% 2027-01-19	EUR	9 972 139,01	67 749,99	8 604 502,06	(1 367 636,95)
BONOS REXEL SA 2,125% 2024-12-15	EUR	5 683 925,49	5 537,02	4 958 766,08	(725 159,41)
BONOS DEUTSCHE LUFTHANSA 1,625% 2023-10-16	EUR	1 977 132,83	3 116,68	1 958 579,21	(18 553,62)
BONOS DEUTSCHE LUFTHANSA 2,875% 2025-01-11	EUR	7 538 213,26	53 709,38	7 132 286,67	(405 926,59)
BONOS DEUTSCHE LUFTHANSA 4,382% 2026-02-12	EUR	981 566,75	7 752,95	852 277,05	(129 289,70)
BONOS ROYAL SCHIPHOL GROUP 0,000% 2025-01-22	EUR	10 112 555,17	(2 304,68)	9 240 269,68	(872 285,49)
BONOS ARDAGH PKG FIN/HL D 2,125% 2022-08-15	EUR	6 707 228,22	60 978,18	6 661 064,04	(46 164,18)
BONOS LEVI STRAUSS & CO 3,375% 2022-03-15	EUR	8 146 581,08	77 480,95	7 621 953,80	(524 627,28)
BONOS HAMBURG COMMERCIAL 0,500% 2025-09-22	EUR	7 807 533,58	(11 458,77)	6 854 044,55	(1 153 489,03)
BONOS SOUTHERN CO 1,875% 2027-06-15	EUR	698 365,67	3 364,94	549 325,62	(149 040,05)
BONOS BANCO DE CREDITO SOC 8,000% 2025-09-22	EUR	5 140 179,33	69 526,30	5 179 735,33	39 556,00
BONOS BANCO DE CREDITO SOC 5,250% 2026-05-27	EUR	6 180 616,69	54 874,50	6 040 244,07	(140 372,62)
BONOS TERNA SPA 2,375% 2027-11-09	EUR	587 906,46	21 115,92	494 945,48	(92 960,98)
BONOS JDE PEET S 0,000% 2025-12-16	EUR	15 413 379,70	18 225,71	13 792 040,29	(1 621 339,41)
BONOS CELLNEX 1,500% 2028-03-08	EUR	497 416,48	3 948,75	416 984,67	(80 431,81)



Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

(Expresado en euros)

Renta fija privada cotizada

BONOS LORCA TELECOM BONDCO 4,000% 2023-09-30	EUR	3 521 760,66	69 065,74	3 172 804,75	(348 955,91)
BONOS VONOVIA SE 0,000% 2025-09-01	EUR	12 928 182,63	10 549,11	11 377 840,89	(1 550 341,74)
BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 3,248% 2025-11-24	EUR	805 720,08	16 566,18	684 677,61	(121 042,47)
BONOS BPCE SA 2,250% 2027-03-02	EUR	1 016 234,00	877,96	901 283,41	(114 950,59)
BONOS BPCE SA 0,500% 2027-01-14	EUR	1 189 552,80	10 033,90	1 019 880,40	(169 672,40)
BONOS LEASEPLAN CORPORATIO 0,250% 2026-09-07	EUR	13 079 023,97	20 059,39	11 302 432,28	(1 776 591,69)
BONOS EUTELSAT SA 2,250% 2027-04-13	EUR	417 076,78	1 902,71	333 838,39	(83 238,39)
BONOS KONINKLIJKE DSM 6,000% 2027-09-21	EUR	4 651 772,28	7 286,96	4 711 927,67	60 155,39
BONOS DUFREY AG REG 3,375% 2024-04-15	EUR	8 226 869,65	111 685,19	7 095 071,81	(1 131 797,84)
BONOS VONOVIA SE 0,250% 2028-06-01	EUR	496 446,31	568,85	382 073,96	(114 372,35)
BONOS BOOKING HOLDINGS INC 4,000% 2026-11-15	EUR	1 933 513,34	(24 029,11)	1 946 944,41	13 431,07
BONOS GALP ENERGY 1,000% 2023-02-15	EUR	6 219 111,60	33 749,22	6 206 284,94	(12 826,66)
BONOS GALP ENERGY 2,000% 2026-01-15	EUR	2 790 827,43	77 710,66	2 644 730,68	(146 096,75)
BONOS BANCO SABADELL 5,375% 2025-09-08	EUR	6 530 861,35	64 757,67	6 502 289,38	(28 571,97)
BONOS BANCO SABADELL 2,625% 2025-03-24	EUR	4 906 879,11	66 340,78	4 632 870,64	(274 008,47)
BONOS BANCO SABADELL 2,000% 2025-01-17	EUR	3 397 545,24	139 260,84	3 334 977,65	(62 567,59)
BONOS BANCO SABADELL 5,375% 2028-12-12	EUR	13 581 408,42	16 757,36	13 215 123,35	(366 285,07)
OBLIGACIONES CAIXA GERAL DEPOSITO 5,75% 23-06-28	EUR	7 975 178,25	258 776,08	7 977 455,15	2 276,90
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 3,490% 2027-09-05	EUR	8 000 000,00	89 174,40	7 783 647,52	(216 352,48)
BONOS ENERGIAS DE PORTUGAL 1,500% 2026-12-14	EUR	695 957,03	7 777,65	572 649,12	(123 307,91)
BONOS ENEL SPA 1,375% 2027-06-08	EUR	297 509,81	1 254,73	237 902,93	(59 606,88)
BONOS CELLNEX 1,250% 2028-11-15	EUR	295 870,27	3 739,42	239 884,74	(55 985,53)
BONOS DE VOLKSBANK 2,375% 2026-04-05	EUR	6 451 145,35	69 052,50	6 074 790,24	(376 355,11)
BONOS FAURECIA 2,750% 2024-02-15	EUR	9 536 662,29	8 364,86	8 027 516,25	(1 509 146,04)
BONOS FAURECIA 2,375% 2024-06-15	EUR	1 111 886,81	826,33	833 137,79	(278 749,02)
BONOS FAURECIA 2,375% 2023-06-15	EUR	5 847 124,63	3 778,99	4 880 243,97	(966 880,66)
BONOS NATURGY FINANCE BV 2,374% 2026-11-23	EUR	499 579,58	8 642,69	437 818,72	(61 760,86)
BONOS IQVIA HOLDINGS 2,250% 2022-07-15	EUR	9 300 288,21	94 814,52	8 204 551,98	(1 095 736,23)
BONOS CELLNEX 2,250% 2026-01-12	EUR	9 245 970,66	114 858,55	8 704 258,79	(541 711,87)
BONOS ENERGIAS DE PORTUGAL 1,875% 2026-05-02	EUR	496 664,30	3 484,74	429 044,37	(67 619,93)
BONOS CNP ASSURANCES 4,500% 2047-06-10	EUR	357 631,76	6 678,05	298 702,14	(58 929,62)
BONOS CNP ASSURANCES 4,000% 2024-11-18	EUR	17 087 844,70	29 330,14	16 048 876,93	(1 038 967,77)
BONOS MEDIOBANCA SPA 2,300% 2025-11-23	EUR	1 310 544,06	2 790,82	1 147 510,97	(163 033,09)
BONOS MEDIOBANCA SPA 4,240% 2025-09-10	EUR	2 793 802,63	13 111,43	2 737 322,12	(56 480,51)
BONOS TIKEHAU CAPITAL SCA 2,250% 2026-07-14	EUR	1 095 371,14	4 532,36	982 926,49	(112 444,65)

Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

(Expresado en euros)

Renta fija privada cotizada					
BONOS TIKEHAU CAPITAL SCA 3.000 2023-08-27	EUR	9 139 775,19	(5 888,84)	9 048 619,92	(91 155,27)
BONOS IQVIA HOLDINGS 2,250 2024-03-15	EUR	603 786,36	3 226,98	508 030,02	(95 756,34)
TOTALES Renta fija privada cotizada		744 766 238,55	4 348 293,69	697 524 336,70	(47 241 901,85)
Acciones y Participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES TIKEHAU CAPITAL SCA	EUR	42 299 285,85	-	42 230 282,12	(69 003,73)
PARTICIPACIONES LUXEMBOURG SELECTION FUND	EUR	10 063 888,58	-	9 683 005,26	(380 883,32)
PARTICIPACIONES EVLI FUND MANAGEMENT	EUR	137 742,85	-	127 274,50	(10 468,35)
PARTICIPACIONES LAZARD FRERES GESTION	EUR	6 726 633,47	-	6 176 639,20	(549 994,27)
PARTICIPACIONES GROUPAMA ASSET MENT.	EUR	9 160 724,76	-	8 246 465,56	(914 259,20)
PARTICIPACIONES NEUBERGER BERMAN EU.LTD	EUR	13 814 340,28	-	13 136 444,02	(677 896,26)
PARTICIPACIONES CREDIT AGR.IND.	EUR	2 497 369,37	-	2 375 347,46	(122 021,91)
PARTICIPACIONES FRANKLIN TEMP. INV.	EUR	10 004 640,00	-	9 802 933,55	(201 706,45)
PARTICIPACIONES BLACKROCK	USD	64 955 547,46	-	65 499 673,98	544 126,52
PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY	EUR	2 048 280,76	-	1 955 693,24	(92 587,52)
PARTICIPACIONES PRINCIPAL FCIAL GLOBAL	EUR	20 818 169,41	-	20 129 172,62	(688 996,79)
PARTICIPACIONES AXA INVESTMENT	EUR	12 266 592,28	-	11 917 184,73	(349 407,55)
PARTICIPACIONES NORDEA	EUR	24 881 007,44	-	25 067 928,85	186 921,41
PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY D.W.	EUR	25 669 424,00	-	27 410 384,50	1 740 960,50
TOTALES Acciones y Participaciones Directiva		245 343 646,51	-	243 758 429,59	(1 585 216,92)
TOTAL Cartera Exterior		1 145 607 823,45	5 144 393,67	1 102 385 478,12	(43 222 345,33)



Unifond Renta Fija Global, F.J.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO USTNOTE 2 2000 FISICA	USD	183 759 526,57	(138 670,71)	31/03/2023
FUTURO SPOT EUR USD 125000	USD	115 120 891,16	231 971,04	13/03/2023
TOTALES Futuros comprados		298 880 417,73	93 300,33	
Futuros vendidos				
FUTURO AUSTRALIAN GOVERNMENT 9491	AUD	23 838 897,87	56 008,05	15/03/2023
FUTURO USTNOTE 10 1000 FISICA	USD	47 461 295,30	65 679,59	22/03/2023
FUTURO BONO ITALIANO SHORT 1000 FISICA	EUR	57 500 000,00	74 750,00	08/03/2023
FUTURO BONO ALEMAN 02 AÑOS 1000 FISICA	EUR	165 800 000,00	215 540,00	08/03/2023
TOTALES Futuros vendidos		294 600 193,17	411 977,64	
TOTALES		593 480 610,90	505 277,97	



Unifond Renta Fija Global, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONOS TESORO PUBLICO 0,650% 2027-11-30	EUR	2 726 337,77	1 482,41	2 986 879,92	260 542,15
BONOS TESORO PUBLICO 1,800% 2024-11-30	EUR	6 322 077,36	9 107,98	6 544 234,89	222 157,53
TOTALES Deuda pública		9 048 415,13	10 590,39	9 531 114,81	482 699,68
Renta fija privada cotizada					
BONOS UNICAJA BANCO S.A.U. 2,875% 2024-11-13	EUR	302 192,96	1 047,92	304 366,96	2 174,00
BONOS UNICAJA BANCO S.A.U. 1,000% 2026-12-01	EUR	699 288,59	610,48	697 947,04	(1 341,55)
BONOS UNICAJA BANCO S.A.U. 4,875% 2026-11-18	EUR	786 442,96	18 239,85	781 423,19	(5 019,77)
BONOS IBERCAJA BANCO 2,750% 2025-07-23	EUR	799 788,26	10 044,57	798 503,81	(1 284,45)
BONOS BANKINTER 0,625% 2027-10-06	EUR	299 119,95	480,23	299 334,77	214,82
BONOS BANKINTER 1,250% 2027-06-23	EUR	798 901,31	226,38	793 844,20	(5 057,11)
BONOS KUTXABANK 0,500% 2026-10-14	EUR	498 033,30	930,16	495 500,94	(2 532,36)
BONOS LIBERBANK SA 6,875% 2022-03-14	EUR	302 789,10	14 235,10	306 905,41	4 116,31
BONOS ABANCA CORP BANCARIA 0,500% 2026-09-08	EUR	599 823,90	543,04	589 314,17	(10 509,73)
OBLIGACIONES EMPRESA NAVIERA ELCA 4,875% 2026-04-16	EUR	1 199 983,92	22 904,41	1 226 321,89	26 337,97
TOTALES Renta fija privada cotizada		6 286 364,25	69 262,14	6 293 462,38	7 098,13
Instrumentos del mercado monetario					
PAGARÉS BARCELO CORP.EMPRESA 0,750% 2022-01-11	EUR	598 217,10	1 634,10	598 261,48	44,38
PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 0,032% 2022-02-25	EUR	299 985,15	2,28	299 958,94	(26,21)
PAGARÉS TRADEBE MEDIO AMBIEN 0,620% 2022-02-09	EUR	199 672,34	188,69	199 691,25	18,91
PAGARÉS VIA CELERE DESARROLL 0,545% 2022-03-11	EUR	99 834,99	63,32	99 848,13	13,14
PAGARÉS VIA CELERE DESARROLL 0,548% 2022-01-21	EUR	399 455,20	424,99	399 464,68	9,48
PAGARÉS BARCELO CORP.EMPRESA 0,700% 2022-02-01	EUR	199 580,78	300,98	199 587,11	6,33
PAGARÉS TRADEBE MEDIO AMBIEN 0,524% 2022-02-09	EUR	199 813,84	72,72	199 807,22	(6,62)
PAGARÉS ELECNOR 0,080% 2022-02-18	EUR	499 903,65	45,52	499 870,29	(33,36)
PAGARÉS ELECNOR 0,080% 2022-02-18	EUR	799 845,84	72,83	799 792,46	(53,38)
PAGARÉS FLUIDRA SA 0,040% 2022-01-28	EUR	400 025,36	(13,16)	400 011,62	(13,74)
PAGARÉS AEDAS HOMES SAU 0,257% 2022-02-25	EUR	199 910,10	13,82	199 904,21	(5,89)
PAGARÉS AEDAS HOMES SAU 0,211% 2022-01-28	EUR	699 860,70	37,63	699 846,42	(14,28)
PAGARÉS AEDAS HOMES SAU 0,300% 2022-01-28	EUR	199 886,70	69,58	199 897,29	10,59
PAGARÉS BARCELO CORP.EMPRESA 0,700% 2022-03-02	EUR	99 786,82	72,57	99 818,15	31,33
PAGARÉS TRADEBE MEDIO AMBIEN 0,524% 2022-02-09	EUR	199 813,84	72,69	199 807,25	(6,59)
PAGARÉS BARCELO CORP.EMPRESA 0,750% 2022-01-11	EUR	299 281,62	645,73	299 302,06	20,44
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		5 394 874,03	3 704,29	5 394 868,56	(5,47)
TOTAL Cartera Interior		20 729 653,41	83 556,82	21 219 445,75	489 792,34

Unifond Renta Fija Global, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 1,000% 2025-07-23	EUR	472 497,99	195,21	478 778,07	6 280,08
OBLIGACIONES FRANCIA (ESTADO) 1,850% 2027-07-25	EUR	1 662 440,04	11 313,27	1 726 065,00	63 624,96
BONOS ITALIA (ESTADO) 2,350% 2024-09-15	EUR	4 632 445,53	29 116,86	4 636 513,76	4 068,23
BONOS ITALIA (ESTADO) 0,426% 2025-04-15	EUR	1 527 932,53	355,52	1 530 818,98	2 886,45
BONOS ITALIA (ESTADO) 1,337% 2025-01-15	EUR	1 573 117,25	3 425,20	1 577 010,22	3 892,97
BONOS ITALIA (ESTADO) 2,100% 2026-07-15	EUR	543 858,50	3 933,55	540 238,95	(3 619,55)
BONOS ITALIA (ESTADO) 0,000% 2026-04-15	EUR	3 518 088,90	1 827,50	3 521 552,65	3 463,75
BONOS ITALIA (ESTADO) 0,600% 2031-08-01	EUR	480 597,10	1 443,25	476 057,20	(4 539,90)
BONOS US TREASURY 0,625% 2024-01-15	USD	2 954 085,91	8 717,12	3 215 308,19	261 222,28
BONOS ITALIA (ESTADO) 0,950% 2031-12-01	EUR	1 972 312,43	1 689,17	1 959 352,63	(12 959,80)
TOTALES Deuda pública		19 337 376,18	62 016,65	19 661 695,65	324 319,47
Renta fija privada cotizada					
BONOS GALP ENERGY 2,000% 2026-01-15	EUR	598 638,91	11 780,62	628 979,11	30 340,20
BONOS RYANAIR HOLDING 0,875% 2026-05-25	EUR	299 477,01	759,66	301 111,72	1 634,71
BONOS TIKEHAU CAPITAL SCA 2,250% 2026-07-14	EUR	596 564,63	2 605,32	626 182,60	29 617,97
BONOS TIKEHAU CAPITAL SCA 3,000% 2023-08-27	EUR	101 723,18	64,72	105 156,95	3 433,77
BONOS DUFREY AG REG 3,375% 2028-04-15	EUR	887 395,04	7 985,98	871 903,52	(15 491,52)
BONOS BECTON DICKINSON 0,334% 2026-05-13	EUR	754 422,37	(3 601,49)	742 426,67	(11 995,70)
BONOS NATURGY FINANCE BV 2,374% 2026-11-23	EUR	503 618,20	(2 542,98)	506 091,29	2 473,09
BONOS SAIPEM SPA 3,375% 2026-04-15	EUR	721 988,52	8 654,33	704 666,09	(17 322,43)
BONOS LEASEPLAN CORPORATIO 0,250% 2026-09-07	EUR	599 589,96	(952,32)	593 863,02	(5 726,94)
BONOS LA BANQUE POSTALE 0,875% 2025-10-26	EUR	199 748,73	1 425,14	198 067,00	(1 681,73)
BONOS BANQUE FED CRED MUTU 1,625% 2027-11-15	EUR	422 353,99	354,27	416 515,24	(5 838,75)
BONOS CNP ASSURANCES 4,500 2047-06-10	EUR	359 099,46	6 705,60	357 324,59	(1 774,87)
BONOS VONOVIA SE 0,250% 2028-06-01	EUR	496 323,30	242,75	487 055,06	(9 268,24)
BONOS ENERGIAS DE PORTUGAL 1,875% 2026-05-02	EUR	497 608,56	3 491,19	496 552,92	(1 055,64)
BONOS BANKINTER 2,500% 2022-04-06	EUR	299 751,54	5 712,91	301 704,04	1 952,50
BONOS BANCO SABADELL 0,875% 2027-06-16	EUR	796 157,44	4 433,40	771 495,04	(24 662,40)
BONOS BANCO SABADELL 2,000% 2025-01-17	EUR	784 437,63	17 913,75	785 216,88	779,25
BONOS ENEL SPA 1,375% 2027-06-08	EUR	297 631,67	1 255,21	293 639,45	(3 992,22)
OBLIGACIONES FORD MOTOR COMPANY 1,744% 2024-07-19	EUR	299 991,95	2 367,40	305 454,08	5 462,13
BONOS NOKIA 2,000% 2025-12-11	EUR	619 847,07	5 495,49	631 728,02	11 880,95

Unifond Renta Fija Global, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Renta fija privada cotizada					
BONOS INT.CONSolidATED AIR 2,750% 2024-12-25	EUR	797 315,18	19 822,43	782 230,83	(15 084,35)
BONOS REPSOL 2,500% 2027-03-22	EUR	599 027,90	14 526,88	596 867,45	(2 160,45)
BONOS REPSOL 3,750% 2026-03-11	EUR	497 749,92	9 106,93	530 807,52	33 057,60
BONOS GRIFOLS S.A. 2,250% 2027-11-15	EUR	509 571,45	1 244,55	500 642,95	(8 928,50)
BONOS REXEL SA 2,125% 2024-12-15	EUR	1 000 186,20	2 807,00	1 009 063,42	8 877,22
BONOS EUTELSAT SA 2,250% 2027-04-13	EUR	421 952,54	1 925,24	419 811,86	(2 140,68)
BONOS ASSICURAZIONI GENERA 5,500% 2027-10-27	EUR	724 480,61	2 720,71	733 434,41	8 953,80
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 2,575% 2024-02-22	EUR	200 007,88	4 406,24	207 914,06	7 906,18
BONOS LORCA TELECOM BOND CO 4,000% 2023-09-30	EUR	598 605,94	7 086,44	611 368,23	12 762,29
BONOS ARDAGH PKG FINHL D U 2,125% 2022-08-15	EUR	601 750,04	773,26	590 175,91	(11 574,13)
BONOS GOODYEAR EUROPE BV 2,750% 2024-08-15	EUR	182 033,33	(758,55)	185 349,30	3 315,97
BONOS SOUTHERN CO 1,875% 2027-06-15	EUR	702 314,48	1 034,53	684 634,07	(17 680,41)
BONOS BANCO DE CREDITO SOC 1,750% 2027-03-09	EUR	896 993,90	2 391,67	869 947,52	(27 046,38)
BONOS FNAC DARTY SA 2,625% 2022-05-30	EUR	467 016,06	(200,79)	471 420,38	4 404,32
BONOS LEVI STRAUSS & CO 3,375% 2022-03-15	EUR	613 403,33	(1 724,33)	621 870,83	8 467,50
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,750% 2028-12-24	EUR	596 367,96	3 367,66	592 117,38	(4 250,58)
BONOS EP INFRASTRUCTURE 2,045% 2028-07-09	EUR	628 107,04	1 288,90	629 464,88	3 357,84
BONOS MEDIOBANCA SPA 2,300% 2025-11-23	EUR	504 908,61	1 088,14	504 690,63	(217,98)
BONOS INFRASTRUTTURE WIREL 1,625% 2028-07-21	EUR	508 639,76	1 175,19	507 152,55	(1 487,21)
BONOS HSBC HOLDINGS PLC 0,409% 2025-09-24	EUR	1 606 016,19	(30,90)	1 612 469,42	6 453,23
BONOS AROUNDTOWN SA 1,625% 2026-04-16	EUR	196 259,80	1 628,53	191 437,17	(4 822,63)
BONOS POSTE ITALIANE 2,625% 2029-03-24	EUR	700 633,57	9 273,18	674 827,23	(25 806,34)
BONOS NISSAN MOTOR 3,201% 2028-09-17	EUR	623 506,95	5 233,59	669 434,04	45 927,09
BONOS AMERICAN TOWER CORP 0,500% 2027-10-15	EUR	597 351,38	2 938,12	589 836,81	(7 514,57)
BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 2,625% 2027-01-26	EUR	492 843,24	8 646,72	490 283,01	(2 560,23)
BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 3,248% 2025-11-24	EUR	810 779,41	17 971,11	821 456,68	10 677,27
BONOS CELLNEX 1,500% 2028-03-08	EUR	498 968,35	2 907,72	491 700,70	(7 267,65)
BONOS CELLNEX 1,250% 2028-11-15	EUR	296 348,07	2 804,28	287 367,38	(8 980,69)
BONOS FAURECIA 2,375% 2024-06-15	EUR	1 119 653,14	832,71	1 109 594,41	(10 058,73)
BONOS IQVIA HOLDINGS 2,250% 2024-03-15	EUR	605 415,66	4 074,06	598 838,94	(6 576,72)
BONOS ENERGIAS DE PORTUGAL 1,500% 2026-12-14	EUR	696 392,55	2 856,40	678 152,19	(18 240,36)
BONOS EUROFINIS SCIENTIFIC 2,875% 2022-08-11	EUR	303 522,77	(1 208,66)	308 040,24	4 517,47

Unifond Renta Fija Global, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Renta fija privada cotizada					
BONOS RCI BANQUE SA 0,000% 2025-03-12	EUR	599 172,25	(687,35)	601 155,36	1 983,11
BONOS ACS 1,375% 2025-03-17	EUR	808 875,27	4 849,90	810 661,22	1 985,95
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 0,411% 2025-12-19	EUR	911 632,52	(638,30)	916 096,25	4 463,73
BONOS UNICREDIT 0,850% 2031-01-19	EUR	597 148,02	7 069,92	580 337,28	(16 810,74)
BONOS UNICREDIT 4,875% 2024-02-20	EUR	194 424,80	9 891,66	213 368,72	18 943,92
BONOS UNICREDIT 0,129% 2023-06-30	EUR	300 711,69	(95,13)	302 007,20	1 295,51
BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 2,880% 2028-02-24	EUR	1 406 630,96	3 574,94	1 394 714,75	(11 916,21)
BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 2,875% 2027-06-24	EUR	513 225,09	3 155,22	505 193,75	(8 031,34)
BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 4,375% 2024-12-14	EUR	543 392,60	9 134,36	546 610,57	3 217,97
BONOS BANCO SANTANDER 0,124% 2026-01-29	EUR	299 357,92	91,84	302 839,48	3 481,56
BONOS SOCIETE GENERALE 0,236% 2024-05-22	EUR	605 417,42	(77,83)	608 209,16	2 791,74
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 0,412% 2026-09-23	EUR	1 199 655,83	2,95	1 198 257,20	(1 398,63)
BONOS RCI BANQUE SA 2,625% 2025-02-18	EUR	600 318,78	14 166,66	602 938,11	2 619,33
BONOS BANCA INTESA SPA 6,625% 2023-09-13	EUR	211 585,98	2 237,56	222 186,60	10 600,62
BONOS RENAULT S.A. 2,500% 2027-06-02	EUR	796 581,12	1 670,76	803 909,07	7 327,95
BONOS RENAULT S.A. 2,375% 2026-02-25	EUR	506 362,63	5 355,96	506 489,11	126,48
BONOS BANK OF AMERICA CORP 0,412% 2025-09-22	EUR	995 599,15	(18,08)	994 178,54	(1 420,61)
BONOS BANK OF AMERICA CORP 0,152% 2023-04-25	EUR	399 524,26	169,54	402 137,30	2 613,04
BONOS CAIXABANK 1,250% 2026-03-18	EUR	298 551,01	1 866,89	300 709,08	2 158,07
BONOS CAIXABANK 3,750% 2024-02-15	EUR	319 294,10	4 294,50	323 853,51	4 559,41
BONOS CAIXABANK 2,250% 2025-04-17	EUR	297 673,50	5 167,15	311 388,58	13 715,08
BONOS CAIXABANK 2,750% 2023-07-14	EUR	295 824,22	4 787,18	309 127,89	13 303,67
BONOS ING GROEP DUTCH CERT 1,625% 2024-09-26	EUR	298 927,53	1 379,81	308 279,74	9 352,21
BONOS IBERDROLA, S.A. 1,825% 2030-02-09	EUR	402 110,68	4 399,14	400 328,86	(1 781,82)
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 1,000% 2025-01-16	EUR	290 638,38	5 060,23	297 705,48	7 067,10
BONOS SOCIETE GENERALE 1,000% 2030-11-24	EUR	398 350,13	432,97	399 899,47	1 549,34
BONOS VOLKSWAGEN AG 0,125% 2027-02-12	EUR	996 176,70	804,30	978 786,20	(17 390,50)
BONOS BNP 1,125% 2027-01-15	EUR	300 244,86	3 205,20	300 520,35	275,49
BONOS SKANDINAVISKA ENSKIL` 0,750% 2026-11-03	EUR	498 848,30	(181,20)	498 612,36	(235,94)
BONOS ACCIONA 0,375% 2027-10-07	EUR	199 603,32	108,14	197 949,69	(1 653,63)
BONOS CREDIT SUISSE GROUP 0,449% 2025-01-16	EUR	806 150,67	313,65	811 194,46	5 043,79
BONOS BRITSH PETROLEUM 3,250% 2026-03-22	EUR	498 029,47	7 463,33	531 754,14	33 724,67

Unifond Renta Fija Global, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Renta fija privada cotizada					
BONOS ADECCO 1,000 2081-03-21	EUR	395 974,68	2 504,04	393 489,77	(2 484,91)
BONOS STELLANTIS 0,625% 2026-12-30	EUR	199 031,32	937,72	199 088,91	57,59
BONOS ACCOR 2,625% 2025-01-30	EUR	582 072,62	12 453,71	569 961,36	(12 111,26)
BONOS ENI SPA 2,000% 2027-02-11	EUR	798 517,23	11 014,53	796 798,84	(1 718,39)
BONOS ENI SPA 2,625% 2025-10-13	EUR	99 334,93	2 282,67	104 048,03	4 713,10
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 0,444% 2023-04-30	EUR	604 108,12	(11,14)	605 870,59	1 762,47
BONOS AMADEUS 0,000% 2022-03-18	EUR	299 973,86	22,50	300 139,50	165,64
BONOS VOLKSWAGEN AG 3,500% 2025-06-17	EUR	399 989,68	7 531,48	427 175,04	27 185,36
BONOS VOLKSWAGEN AG 0,988% 2024-11-16	EUR	515 305,26	(25,39)	518 576,61	3 271,35
BONOS DAIMLER BENZ AG 0,000% 2024-07-03	EUR	601 436,61	(175,15)	605 161,21	3 724,60
BONOS BRITISH AMER. TOBACO 3,000% 2026-09-27	EUR	696 011,33	252,07	689 052,60	(6 958,73)
BONOS TOTALENERGIES SE 1,625% 2027-10-25	EUR	502 468,40	4 310,15	500 215,60	(2 252,80)
BONOS ING GROEP NV 0,875% 2027-03-09	EUR	200 199,36	(199,76)	199 891,43	(307,93)
BONOS TELECOM ITALIA STET 1,625% 2028-10-18	EUR	197 827,34	3 349,20	183 795,43	(14 031,91)
BONOS TELECOM ITALIA STET 2,875% 2025-10-28	EUR	529 867,70	11 201,60	514 370,04	(15 497,66)
BONOS CAISSE EPARG 6,375% 2024-05-28	EUR	346 559,95	2 213,46	349 373,14	2 813,19
BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,000% 2027-11-15	EUR	995 526,20	7 010,22	992 375,34	(3 150,86)
BONOS BANCA INTESA SPA 0,625% 2026-02-24	EUR	597 064,02	4 759,91	594 615,31	(2 448,71)
BONOS AMADEUS 1,875% 2028-06-24	EUR	297 361,68	1 454,98	319 024,70	21 663,02
BONOS DEUTSCHE LUFTHANSA 4,382% 2026-02-12	EUR	981 566,75	4 351,55	977 368,45	(4 198,30)
TOTALES Renta fija privada cotizada		56 962 528,57	378 354,13	57 019 327,07	56 798,50
Instrumentos de mercado monetario					
PAGARÉS SACYR-VALLE 0,652% 2022-03-15	EUR	506 184,90	161,11	506 070,46	(114,44)
TOTALES Instrumentos de mercado monetario		506 184,90	161,11	506 070,46	(114,44)



Unifond Renta Fija Global, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Acciones y participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES NORDEA	EUR	2 440 299,15	-	2 504 358,44	64 059,29
PARTICIPACIONES DEXIA CREDIT L.FR	EUR	1 997 965,68	-	2 000 472,10	2 506,42
PARTICIPACIONES CARMIGNAC GESTION	EUR	4 126 350,80	-	4 116 575,80	(9 775,00)
PARTICIPACIONES PRINCIPAL FCIAL GLOBAL	EUR	4 687 627,39	-	4 784 108,08	96 480,69
PARTICIPACIONES BLACKROCK	USD	3 142 098,08	-	3 384 150,92	242 052,84
PARTICIPACIONES DWS INVESTMENT	EUR	7 806 236,27	-	7 796 881,70	(9 354,57)
PARTICIPACIONES CREDIT AGR.IND.	EUR	2 497 369,37	-	2 505 158,00	7 788,63
PARTICIPACIONES NEUBERGER BERMAN EU.LTD	EUR	5 852 064,23	-	5 847 651,98	(4 412,25)
PARTICIPACIONES GROUPAMA ASSET MENT.	EUR	2 507 742,06	-	2 510 950,12	3 208,06
PARTICIPACIONES EVLI FUND MANAGEMENT	EUR	4 147 431,48	-	4 150 271,31	2 839,83
PARTICIPACIONES MUZINICH & CO IRELAND LTD	EUR	3 728 927,61	-	3 711 135,82	(17 791,79)
PARTICIPACIONES GLOBAL EVOLUTION FUNDS	EUR	3 267 244,63	-	3 310 513,99	43 269,36
PARTICIPACIONES MUZINICH & CO IRELAND LTD	EUR	5 816 690,41	-	5 830 977,73	14 287,32
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		52 018 047,16	-	52 453 205,99	435 158,83
TOTAL Cartera Exterior		128 824 136,81	440 531,89	129 640 299,17	816 162,36

Unifond Renta Fija Global, F.I.

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO BUND10 1000 FISICA	EUR	300 000,00	-	08/03/2022
FUTURO BUND10 1000 FISICA	EUR	2 900 000,00	-	08/03/2022
FUTURO SPOT EUR USD 125000	USD	1 874 173,50	9 471,36	14/03/2022
FUTURO SPOT EUR USD 125000	USD	4 773 987,78	23 994,11	14/03/2022
TOTALES Futuros comprados		9 848 161,28	33 465,47	
Compra de opciones "call"				
OPCION FUTURO CAD/USD MARZO 2022 1000	USD	8 880 044,50	1 647,19	04/02/2022
OPCION FUTURO CAD/USD MARZO 2022 1000	USD	5 295 930,16	329,44	07/01/2022
TOTALES Compra de opciones "call"		14 175 974,66	1 976,63	
Futuros vendidos				
FUTURO USTNOTE 2 2000 FISICA	USD	5 492 558,47	(1 276,71)	31/03/2022
FUTURO USTNOTE 10 1000 FISICA	USD	18 126 618,44	(11 146,01)	22/03/2022
FUTURO GUKG10 1000 FISICA	GBP	469 759,25	(570,68)	29/03/2022
FUTURO GUKG10 1000 FISICA	GBP	475 680,82	(570,68)	29/03/2022
FUTURO GUKG10 1000 FISICA	GBP	5 115 393,77	(6 134,82)	29/03/2022
FUTURO USTNOTE 2 2000 FISICA	USD	352 640,39	(82,37)	31/03/2022
FUTURO AUSTRALIAN GOVERNMENT 10874	AUD	189 975,62	833,46	15/03/2022
FUTURO USTNOTE 2 2000 FISICA	USD	1 774 229,32	(411,84)	31/03/2022
FUTURO USTNOTE 2 2000 FISICA	USD	5 134 333,64	(1 194,34)	31/03/2022
FUTURO USTNOTE 2 2000 FISICA	USD	4 948 089,24	(1 153,16)	31/03/2022
FUTURO USTNOTE 2 2000 FISICA	USD	1 607 286,36	(370,66)	31/03/2022
FUTURO USTNOTE 2 2000 FISICA	USD	881 600,99	(205,92)	22/03/2022
FUTURO USTNOTE 10 1000 FISICA	USD	1 330 671,99	(823,60)	22/03/2022
FUTURO USTNOTE 2 2000 FISICA	USD	881 600,99	(549,06)	31/03/2022
FUTURO USTNOTE 2 2000 FISICA	USD	882 262,12	(549,06)	31/03/2022
FUTURO AUSTRALIAN GOVERNMENT 10874	AUD	2 052 005,51	8 890,29	15/03/2022
TOTALES Futuros vendidos		49 714 706,92	(15 315,16)	
Emisión de opciones "call"				
OPCION FUTURO CAD/USD MARZO 2022 1000	USD	9 040 527,24	(1 098,13)	04/02/2022
OPCION FUTURO CAD/USD MARZO 2022 1000	USD	5 360 123,25	(329,44)	07/01/2022
TOTALES Emisión de opciones "call"		14 400 650,49	(1 427,57)	
TOTALES		88 139 493,35	18 699,37	

Exposición fiel del negocio y actividades principales

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

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

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

No sólo La FED y el BCE endurecían la política monetaria y subían tipos. El Riskbank situaba su tipo en el 2,5%, con una elevación de 175 puntos básicos en el semestre. El Banco de Inglaterra (BoE) situaba los tipos de interés en 3,5%, tras haber subido los tipos 225 puntos básicos, con una proyección de inflación del 10,75% y 5,25% para 2022 y 2023. Tras la crisis de la deuda británica con el gobierno de Liz Truss y la necesaria intervención del BoE, el nuevo gobierno de Rishi Sunak, en su declaración de otoño anunciaba un reelaborado plan fiscal que llevaba la estabilidad a los mercados de deuda.

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



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

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

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

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

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

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

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



Uso de instrumentos financieros

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

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

Gastos de I+D y Medioambiente

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

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2022 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2022

Con fecha 24 de febrero de 2023, la C.N.M.V. ha aprobado la modificación del Reglamento de Gestión del Fondo, al objeto de su transformación en Fondo subordinado de J.P. Morgan Investment Funds - JPM Unconstrained Bond W (perf) (acc) - EUR (hedged), Institución de Inversión Colectiva Extranjera registrada en Luxemburgo.

No se han producido otros hechos posteriores al 31 de diciembre de 2022 de especial relevancia que se deban incluir en la memoria adjunta.