

LIBERBANK INCOME, FI

Nº Registro CNMV: 5481

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

Gestora: 1) UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:**
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** Baa2(Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <https://www.unicajabanco.es/es/particulares/ahorro-e-inversion/fondos-de-inversion>.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

C/Titán, nº8 - 28045 Madrid - Teléfono: 915 313 269

Correo Electrónico

apoyoredunigest@grupounicaja.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 16/10/2020

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo subordinado de IIC extranjera

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional Perfil de Riesgo: 4, en una escala del 1 al 7

"Fondo subordinado que invierte más del 85,00% en JPM INCOME FUND CLASS I2EUR, registrado en la CNMV, con número 25, gestionado por JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (EUROPE)SARL , y su(s) correspondiente(s) depositario(s) J.P. Morgan SE - Luxembourg Br CECABANK, S.A..

Los inversores pueden consultar el informe completo, que contiene el detalle de la cartera de inversiones, y el informe simplificado, así como el folleto del fondo o sociedad en el que esta institución invierte principalmente en los Registros de la CNMV y por medios telemáticos en www.jpmorganassetmanagement.es

Descripción general

Política de inversión: La IIC Principal promueve características medioambientales y/o sociales positivas que observan buenas practicas de gobernanza. La IIC Principal invierte un mínimo del 67% del patrimonio en títulos de deuda emitidos en mercados desarrollados y emergentes, por gobiernos y sus agencias, entidades gubernamentales estatales y provinciales y organizaciones supranacionales, así como en deuda corporativa, cédulas hipotecarias (covered bonds) y hasta un 70% en titulizaciones (MBS/ABS). Los emisores podrán estar en cualquier lugar del mundo, incluido mercados emergentes (excluida deuda onshore/offshore China). Al menos el 51% del patrimonio se invierte en emisores con características medioambientales y/o sociales positivas y gobernanza (ASG) Se podrá invertir hasta un 25% en valores convertibles, hasta un 10% en renta variable (incluyendo REIT) y/o valores preferentes y hasta un 10% en bonos convertibles contingentes (CoCo). Exposición máxima a renta variable: 33% de la exposición total Sin restricción por calidad crediticia, vencimiento, duración media de cartera, capitalización o sectores. La inversión en renta variable de baja capitalización o en renta fija de baja calidad puede influir negativamente en la liquidez del Fondo Podrá mantener hasta 100% del patrimonio en efectivo y equivalentes, temporalmente con fines defensivos. Exposición a riesgo divisa distinta del USD: 0-100% Enfoque de inversión basado en un análisis integrado globalmente, centrado en examinar factores fundamentales, cuantitativos y técnicos para invertir en distintos países, sectores y emisores, aplicándolo sin restricciones, para identificar las mejores ideas de inversión en renta fija de diversos sectores/países Exposición a riesgo de mercado por derivados calculada por metodología VaR absoluto (99% confianza) a 1 mes, con una pérdida máxima mensual en condiciones normales del 20%. Nivel de apalancamiento previsto por derivados: 150%, indicativo solamente. El apalancamiento puede superar este nivel sustancialmente de forma ocasional, sin ningún tipo de limitación. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. La estrategia de inversión del fondo conlleva una alta rotación de la cartera. Esto puede incrementar sus gastos y afectar a la rentabilidad. El porcentaje de patrimonio no invertido en el fondo en el que se invierte principalmente se invertirá en efectivo, depósitos o cuentas a la vista en el depositario o en compraventas con pacto de recompra a un día en valores de deuda pública con un rating mínimo igual al del Reino de España.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,15	-0,57	0,07	0,00

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	2.440.830,33	2.620.418,43	1.122,00	1.217,00	EUR	0,00	0,00	6,00 Euros	SI
CLASE B	7.857.588,47	8.469.678,98	2.775,00	2.990,00	EUR	0,00	0,03	6,00 Euros	SI
CLASE P	4.452.579,19	4.836.685,27	567,00	612,00	EUR	0,00	0,00	30.000,00 Euros	SI
CLASE R	16.014.648,44	17.329.296,12	1.851,00	1.960,00	EUR	0,00	0,03	30.000,00 Euros	SI

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 20__
CLASE A	EUR	13.476	17.953	5.443	
CLASE B	EUR	42.322	55.977	16.482	
CLASE P	EUR	24.852	32.472	14.672	
CLASE R	EUR	87.213	114.317	36.203	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 20__
CLASE A	EUR	5,5209	6,1816	6,1353	
CLASE B	EUR	5,3861	6,0617	6,1192	
CLASE P	EUR	5,5815	6,2182	6,1408	
CLASE R	EUR	5,4458	6,0984	6,1253	

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A	al fondo	0,50		0,50	1,00		1,00	patrimonio	0,08	0,15	Patrimonio
CLASE B	al fondo	0,50		0,50	1,00		1,00	patrimonio	0,08	0,15	Patrimonio
CLASE P	al fondo	0,25		0,25	0,50		0,50	patrimonio	0,08	0,15	Patrimonio

CLASE R	al fondo	0,25		0,25	0,50		0,50	patrimonio	0,08	0,15	Patrimonio
---------	----------	------	--	------	------	--	------	------------	------	------	------------

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		1,17	-2,97						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,60	11-10-2022				
Rentabilidad máxima (%)	1,28	14-11-2022				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		5,16	5,24						
Ibex-35		15,24	16,65						
Letra Tesoro 1 año		0,97	1,14						
BARCLAYS US AGGREGATE BOND INDEX		8,09	8,22						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)		3,73	3,94						

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

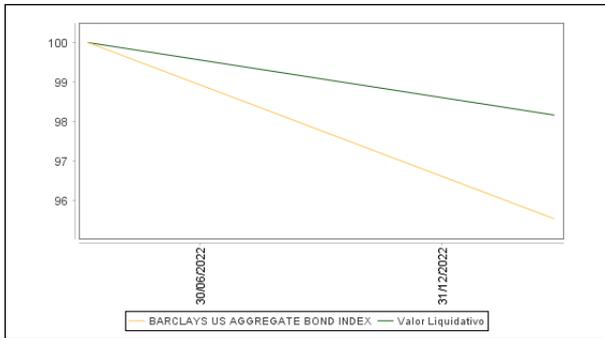
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,66	0,42	0,42	0,41	0,41	1,16	0,32		

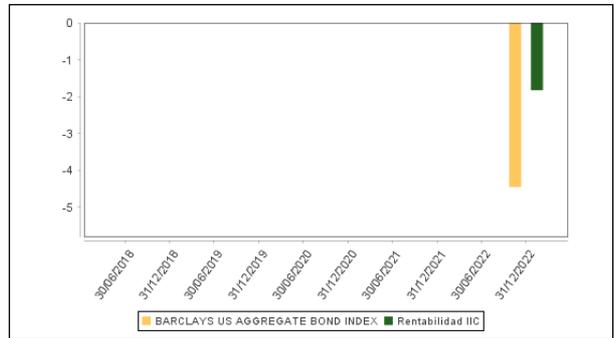
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 27 de Mayo de 2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		1,17	-2,97						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,60	11-10-2022				
Rentabilidad máxima (%)	1,28	14-11-2022				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		5,16	5,24						
Ibex-35		15,24	16,65						
Letra Tesoro 1 año		0,97	1,14						
BARCLAYS US AGGREGATE BOND INDEX		8,09	8,22						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)		3,73	3,94						

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

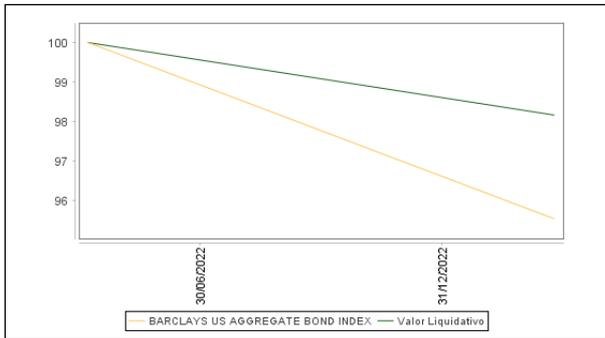
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,66	0,42	0,42	0,41	0,41	1,16	0,32		

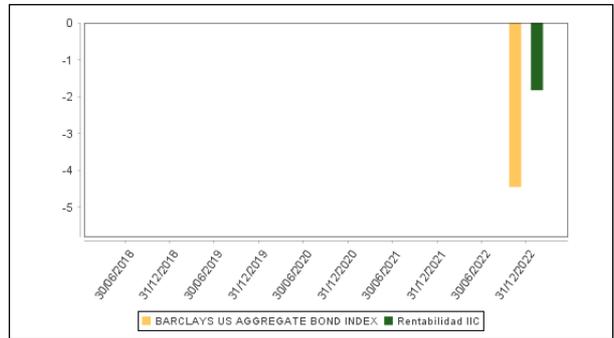
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 27 de Mayo de 2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE P .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		1,30	-2,85						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,60	11-10-2022				
Rentabilidad máxima (%)	1,28	14-11-2022				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		5,15	5,24						
Ibex-35		15,24	16,65						
Letra Tesoro 1 año		0,97	1,14						
BARCLAYS US AGGREGATE BOND INDEX		8,09	8,22						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)		3,69	3,90						

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

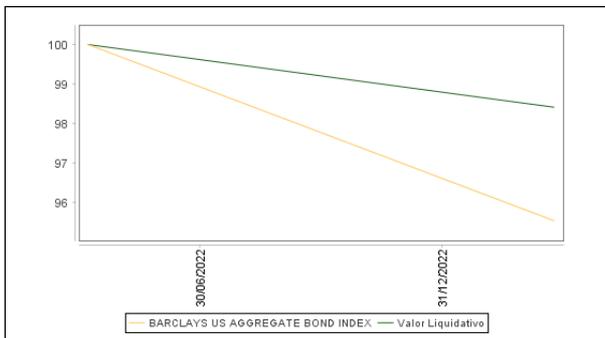
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,16	0,29	0,29	0,29	0,29	0,66	0,20		

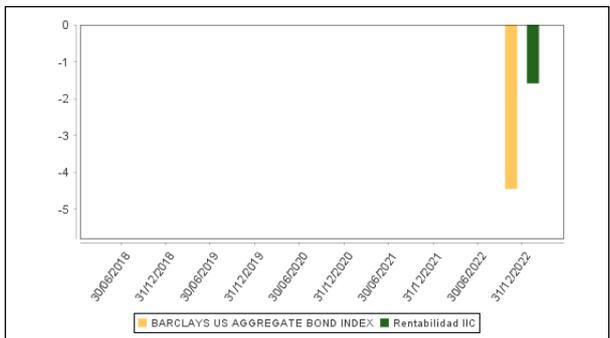
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 27 de Mayo de 2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE R .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		1,30	-2,85						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,60	11-10-2022				
Rentabilidad máxima (%)	1,28	14-11-2022				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		5,15	5,24						
Ibex-35		15,24	16,65						
Letra Tesoro 1 año		0,97	1,14						
BARCLAYS US AGGREGATE BOND INDEX		8,09	8,22						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)		3,69	3,90						

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

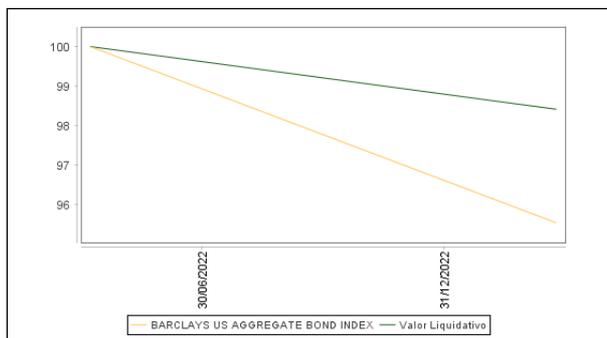
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,16	0,29	0,29	0,29	0,29	0,66	0,20		

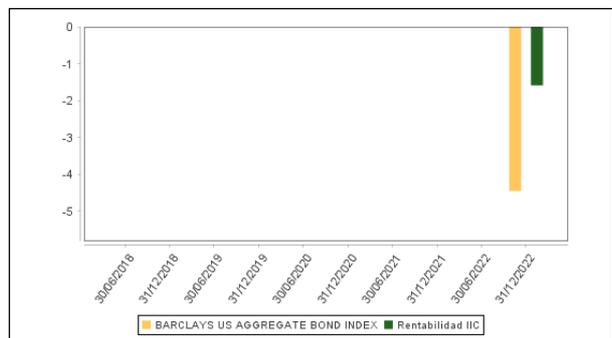
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 27 de Mayo de 2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	269.932	8.443	1
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	124.310	18.181	1
Renta Fija Mixta Internacional	487.819	16.532	2
Renta Variable Mixta Euro	29.961	3.616	3
Renta Variable Mixta Internacional	479.215	18.314	-1
Renta Variable Euro	45.235	3.180	4
Renta Variable Internacional	117.341	19.559	3
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	358.974	12.734	-1
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	280.272	26.171	2
Global	4.453.095	165.859	-2
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	262.840	6.763	0
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	249.778	11.371	-1
Total fondos	7.158.772	310.723	-0,78

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	165.959	98,87	181.927	98,59
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	165.959	98,87	181.927	98,59
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.049	1,22	2.943	1,59
(+/-) RESTO	-145	-0,09	-337	-0,18
TOTAL PATRIMONIO	167.862	100,00 %	184.532	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	184.532	220.719	220.719	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-7,76	-8,00	-15,78	-17,27
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,40	-0,44	0,00
± Rendimientos netos	-1,71	-9,10	-11,41	-346,28
(+) Rendimientos de gestión	-1,29	-8,70	-10,58	-343,50
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-256,13
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	-1,29	-8,70	-10,58	-87,37
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,42	-0,40	-0,83	-2,78
- Comisión de gestión	-0,34	-0,33	-0,67	-13,35
- Comisión de depositario	-0,08	-0,07	-0,15	-13,32
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-1,31
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	25,20
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	167.862	184.532	167.862	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

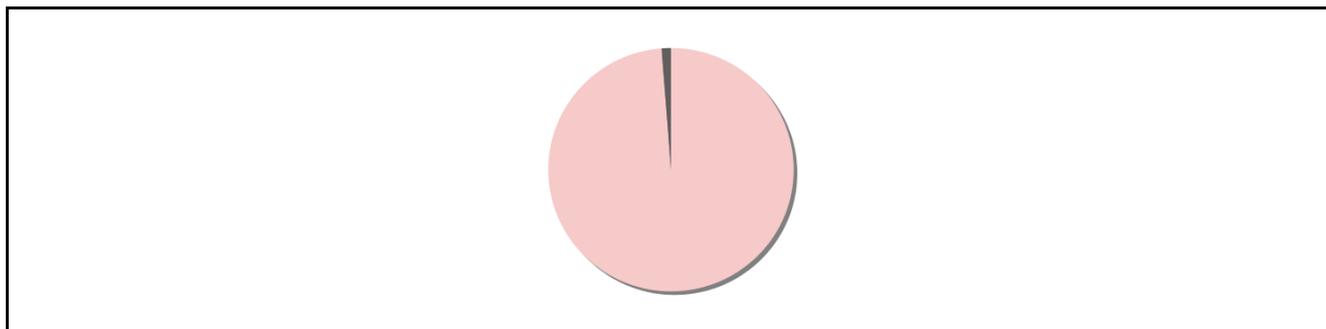
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	165.959	98,87	181.927	98,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	165.959	98,87	181.927	98,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	165.959	98,87	181.927	98,59

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora	X	
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

e). La CNMV resolvió, el 30/092022, autorizar e inscribir, a solicitud de LIBERBANK GESTION, SGIIC, S.A., CECABANK, S.A., y de UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A., la modificación del Reglamento de Gestión de LIBERBANK INCOME, FI (nº registro 5481), al objeto de sustituir a LIBERBANK GESTION, SGIIC, S.A. por UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A., como entidad Gestora, como consecuencia de la fusión por absorción de LIBERBANK GESTION, SGIIC, S.A por UNIGEST, SGIIC, S.A., con extinción, mediante disolución sin liquidación, de la sociedad absorbida y transmisión en bloque de su patrimonio a la sociedad absorbente, que adquiere, por sucesión universal, todos los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

h.1) Por el saldo mantenido en la cuenta corriente del fondo en el depositario durante el periodo de referencia de este informe, se ha generado unos intereses de 4.181,51 euros.

h.2) La Gestora dispone de procedimientos y normas de conducta respecto a las operaciones vinculadas, en los términos previstos en los artículos 67 de la LIIC, 138 y 139 del Real Decreto 1082/2012, de 12 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003, de instituciones de inversión colectiva y cuenta con un procedimiento simplificado de operaciones vinculadas repetitivas.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Los mercados globales de renta variable generaron sólidas ganancias en el periodo, a pesar de la notable corrección sufrida en diciembre. Los activos de riesgo se vieron favorecidos principalmente por los indicios de moderación de la inflación en algunas regiones clave, lo que suscitó la expectativa de ver una política monetaria menos hawkish en 2023. Sin embargo, esta esperanza se vio frustrada por las subidas de tipos aplicadas en diciembre, que pasaron factura en las Bolsas y llevaron a la deuda soberana a cerrar el trimestre en terreno negativo. No obstante, el optimismo del mercado se vio impulsado en el trimestre por la menor inquietud sobre la energía en Europa y la reapertura inesperada de China. Por su parte, los datos globales de las encuestas continuaron siendo flojos en general, aunque comenzaron a surgir algunas mejoras a finales del periodo.

La desinflación y la esperanza de ver una política monetaria más laxa favorecieron a los activos de riesgo a principios del cuarto trimestre. La inflación comenzó a mostrar indicios de moderación a escala mundial, a pesar de su anterior persistencia; el Índice de Precios al Consumo (IPC) de Estados Unidos registró dos descensos consecutivos inesperados, mientras que las lecturas de inflación de la zona euro resultaron inferiores a las expectativas. Esto alentó la esperanza de que el ritmo del endurecimiento se moderase en 2023 y arrastró al alza los activos de riesgo. Sin embargo, la actuación de los bancos centrales más hawkish de lo esperado cogió por sorpresa a los mercados en diciembre, sobre todo el Banco Central Europeo, que anunció una subida de tipos inesperada de 50 puntos básicos y un endurecimiento cuantitativo, mientras que el Banco de Japón cambió su política de control de la curva de tipos. Esto, unido al incesante tono hawkish

de otros bancos centrales, entre ellos la Reserva Federal estadounidense, hizo mella en el sentimiento inversor y anuló parte de las ganancias bursátiles logradas anteriormente, al tiempo que llevó a la deuda soberana a cerrar el periodo en terreno negativo.

Los datos de actividad globales fueron en gran medida decepcionantes, aunque luego surgieron algunas noticias alentadoras en Europa y China. Los índices de directores de compras, los datos de manufacturas y las encuestas de confianza continuaron siendo débiles durante gran parte del trimestre, lo que corrobora nuestra tesis de que el mundo se encuentra en una contracción cíclica. No obstante, en el transcurso del último trimestre comenzaron a surgir modestas mejoras. Los datos de actividad resultaron inesperadamente positivos en Europa, mientras que los datos de las encuestas a empresas y consumidores de diciembre no fueron tan malos como se temía, gracias en parte al mejor entorno de la energía propiciado por el clima suave y la bajada de precios del petróleo. China abandonó su estricta política sobre la COVID tras anunciar el gobierno la supresión generalizada de las restricciones relacionadas con el virus, lo que sienta las bases de su recuperación económica en 2023. A pesar del optimismo inmediato del mercado suscitado por la reapertura, se cree que esta política tendrá un considerable coste humano.

Hemos aumentado en mayor medida nuestra probabilidad de recesión y rebajado la posibilidad de que la Reserva Federal consiga una ralentización suave de la economía dado que es probable que la inflación persistentemente elevada, el alza de los tipos, el endurecimiento de las condiciones financieras y la fatiga de los consumidores pesen sobre el crecimiento. El incremento de los tipos hipotecarios en Estados Unidos del 3% al cierre de 2021 al 7% actual está comenzando a ralentizar el mercado de la vivienda. Al mismo tiempo, la economía estadounidense afronta cada vez más dificultades. Dado que la Reserva Federal continúa elevando los tipos al ritmo más agresivo desde 1980 y reduciendo su balance, los costes de financiación son cada vez mayores y las condiciones financieras se han endurecido. Es importante señalar que los mercados ya han experimentado un drástico reajuste de los precios y ofrecen valoraciones más atractivas debido al aumento de los riesgos potenciales. Aunque la inflación ha comenzado a moderarse, sigue siendo demasiado alta en opinión de la Reserva Federal. La combinación de una inflación persistentemente elevada y la ralentización del crecimiento está generando un complejo rompecabezas para los bancos centrales. Es posible que la Reserva Federal continúe subiendo los tipos a un ritmo más lento en sus próximas reuniones hasta que perciba evidencias de una ralentización sostenible de la inflación. Dado que la Reserva Federal está elevando el precio del dinero al ritmo más rápido desde 1980, el resto del mundo está haciendo lo mismo, el endurecimiento cuantitativo todavía se encuentra en sus primeras fases y la inflación permanece en cotas extremadamente altas, resulta muy ambicioso suponer que toda esta situación pueda culminar en una ralentización suave de la economía.

b) Decisiones de inversión durante el periodo

Durante el último trimestre de 2022, la alta rentabilidad corporativa, el crédito con grado de inversión y la deuda de mercados emergentes contribuyeron a las rentabilidades al aumentar el riesgo al cierre del ejercicio. El posicionamiento en duración lastró el resultado dado que el fondo pasó a una posición larga en duración de deuda pública y los tipos subieron moderadamente a lo largo del periodo. La deuda de mercados emergentes contribuyó al rendimiento porque el sector registró resultados positivos. Los activos titulizados pesaron sobre las rentabilidades y los tipos aumentaron durante el periodo. La deuda corporativa de alta rentabilidad y con grado de inversión contribuyó al resultado porque ambos sectores experimentaron una contracción de los diferenciales durante el trimestre.

c) Índice de referencia.

El fondo no se gestiona conforme a un índice de referencia, pero utiliza el Bloomberg Barclays US Aggregate Index como referente. El fondo ha obtenido una rentabilidad en el semestre para su clase A del -1,83%. El índice de referencia se utiliza en términos meramente informativos o comparativos.

d) Evolución de los activos gestionados, número de accionistas, rentabilidad y comisiones.

El fondo al ser subordinado invierte más de un 10% de su patrimonio en otras IIC (más del 85%) por lo que soporta gastos directos e indirectos. El patrimonio de la clase A del fondo al cierre del periodo ascendía a 13.475.690,33 euros, lo que supone una variación del -8,56%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de partícipes, a fecha fin de periodo la clase A cuenta con un total de 1.122 partícipes, lo que supone una variación con respecto al periodo anterior del -7,81%. La clase A del fondo ha obtenido una rentabilidad del -1,83%. La clase A del fondo ha soportado gastos indirectos de 0,25% por la inversión en otros fondos de inversión. El ratio de gastos sintéticos del periodo para la clase A ha sido de 0,84%. La clase B del fondo, el patrimonio al cierre del periodo ascendía a 42.321.826,33 euros, lo que supone una variación del -8,93%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de partícipes, a fecha fin de periodo dicha clase

cuenta con un total de 2.775 partícipes, lo que supone una variación con respecto al periodo anterior del -7,19%. La clase B del fondo ha obtenido una rentabilidad del -1,83%. La clase B del fondo ha soportado gastos indirectos de 0,25% por la inversión en otros fondos de inversión. El ratio de gastos sintéticos del periodo para la clase B ha sido de 0,84%. Para la clase P del fondo, el patrimonio al cierre del periodo ascendía a 24.851.928,24 euros, lo que supone una variación del -19,25%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de partícipes, a fecha fin de periodo dicha clase cuenta con un total de 567 partícipes, lo que supone una variación con respecto al periodo anterior del -7,35%. La clase P del fondo ha obtenido una rentabilidad del -1,59%. La clase P del fondo ha soportado gastos indirectos de 0,25% por la inversión en otros fondos de inversión. El ratio de gastos sintéticos del periodo para la clase P ha sido de 0,59%. Y para la clase R del fondo, el patrimonio al cierre del periodo ascendía a 87.213.015,10 euros, lo que supone una variación del -9%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de partícipes, a fecha fin de periodo dicha clase cuenta con un total de 1.851 partícipes, lo que supone una variación con respecto al periodo anterior del -6%. La clase R del fondo ha obtenido una rentabilidad del -1,59%. La clase R del fondo ha soportado gastos indirectos de 0,25% por la inversión en otros fondos de inversión. El ratio de gastos sintéticos del periodo para la clase R ha sido de 0,59%. Las cifras detalladas en los cuadros adjuntos relativas a las clases que no alcanzan un mínimo de patrimonio pueden ser inexactas por su escaso patrimonio. El fondo obtuvo una RENTABILIDAD por patrimonio medio diario en el periodo del -1,71%: -1,29% por la inversión en IICs y -0,42% por gastos directos (Tabla 2.4.). En el primer trimestre de 2022 se pagaron dividendos en las clases de reparto B y R. El importe de estos pagos se descuenta del valor liquidativo de la participación. Con la actualización del folleto en mayo se ha modificado la periodicidad en el pago de dividendos de sus clases pasando a abonarse anualmente cada mes de marzo (el reparto hasta ahora era trimestral). El próximo pago será en marzo de 2023.

e) Rentabilidad frente a otros fondos

Los fondos gestionados por Unigest con la misma vocación tuvieron una rentabilidad media ponderada del -1,04%. Comparativamente, el fondo lo hizo peor en el periodo de referencia.

2. Información de inversiones

a) Inversiones realizadas durante el periodo:

Incrementamos la duración general de 4,0 años a 4,5 años. Redujimos nuestra asignación a bonos de titulización hipotecaria de agencia del 33% al 32%, redujimos la inversión en bonos de titulización hipotecaria sobre inmuebles comerciales del 18% al 17,5%, mantuvimos las posiciones en bonos de titulización hipotecaria no de agencia en el 6% y sostuvimos la inversión en bonos de titulización de activos en el 5%.

Mantuvimos nuestra asignación a deuda de mercados emergentes denominada en monedas fuertes en el 6% y aumentamos nuestra posición corta en deuda de mercados emergentes denominada en moneda local del -1% al 0%.

Minoramos nuestra asignación a deuda corporativa de alta rentabilidad del 27,5% al 24% y mantuvimos la deuda corporativa con grado de inversión en el 9%. Al tratarse de un Fondo que promueve características medioambientales y/o sociales (art. 8. Reglamento (UE) 2019/2088), la Información concreta de las inversiones, con respecto a dichas características, se encuentra en el anexo de sostenibilidad presentado como documento adicional a las cuentas anuales del Fondo.

b) Operativa de préstamo de valores. No aplica

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

13,88% a 31 de diciembre de 2022. Tenga en cuenta que los derivados se emplean para gestionar la cartera de un modo eficiente y como cobertura. No se han pactado adquisiciones temporales de activos a un plazo superior a 7 días. El apalancamiento a 31 de diciembre de 2022 ha sido de 13,88%. Tenga en cuenta que los derivados se emplean para la gestión eficiente de la cartera y como como cobertura. En el semestre, el VaR 1 mes al 99% máximo fue de 4,32%, el mínimo 3,51% y la media 3,98%. La metodología para calcular la exposición total a riesgo de mercado es el VaR Absoluto usando como modelo la simulación histórica. El VaR es un cálculo que mide la pérdida potencial de un fondo debido al riesgo de mercado y se expresa como la pérdida potencial máxima con un nivel de confianza del 99% en un horizonte temporal de un mes (20-day holding period), calculado con datos de los últimos 3 años.

d) Información sobre otras inversiones

La Sociedad Gestora cuenta con sistemas internos de control de la profundidad del mercado de valores en que invierte la IIC, considerado la negociación habitual y el volumen invertido, con objeto de procurar una liquidación ordenada de las posiciones de la IIC a través de los mecanismos normales de contratación. La Sociedad Gestora cuenta con procedimientos adoptados para evitar los conflictos de interés y sobre las operaciones vinculadas realizadas durante el

periodo. El fondo ha realizado operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la LIIC y 139 del RIIC. Un Órgano de Seguimiento de la Sociedad Gestora ha verificado que dichas operaciones se han realizado en interés exclusivo de la IIC y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado cumpliendo, de esta forma, con lo establecido en el procedimiento de operaciones vinculadas recogido en el Reglamento interno. Durante el periodo de referencia no se ha producido ningún exceso o incumplimiento sobrevenido que no haya quedado regularizado antes del fin de dicho periodo. ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 100% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CREDITO MUY ELEVADO.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.> No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El fondo ha tenido una volatilidad acumulada en el año entorno al 5%, que se utiliza como medida de riesgo. No aplica informar de la volatilidad del índice al no existir dato en el periodo y la volatilidad de la Letra del Tesoro a un año se ha situado en el 0,92%. Indicar que mayor volatilidad significa mayor riesgo.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

El ejercicio de los derechos de voto está delegado en la gestora en la que se ha delegado la gestión (JP Morgan AM).

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV. No aplica

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS. No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). No aplica

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

Hemos aumentado en mayor medida nuestra probabilidad de recesión y rebajado la posibilidad de que la Reserva Federal consiga una ralentización suave de la economía dado que es probable que la inflación persistentemente elevada, el alza de los tipos, el endurecimiento de las condiciones financieras y la fatiga de los consumidores pesen sobre el crecimiento. El incremento de los tipos hipotecarios en Estados Unidos del 3% al cierre de 2021 al 7% actual está comenzando a ralentizar el mercado de la vivienda. Al mismo tiempo, la economía estadounidense afronta cada vez más dificultades. Dado que la Reserva Federal continúa elevando los tipos al ritmo más agresivo desde 1980 y reduciendo su balance, los costes de financiación son cada vez mayores y las condiciones financieras se han endurecido. Es importante señalar que los mercados ya han experimentado un drástico reajuste de los precios y ofrecen valoraciones más atractivas debido al aumento de los riesgos potenciales.

Aunque la inflación ha comenzado a moderarse, sigue siendo demasiado alta en opinión de la Reserva Federal. La combinación de una inflación persistentemente elevada y la ralentización del crecimiento está generando un complejo rompecabezas para los bancos centrales. Es posible que la Reserva Federal continúe subiendo los tipos a un ritmo más lento en sus próximas reuniones hasta que perciba evidencias de una ralentización sostenible de la inflación. Dado que la Reserva Federal está elevando el precio del dinero al ritmo más rápido desde 1980, el resto del mundo está haciendo lo mismo, el endurecimiento cuantitativo todavía se encuentra en sus primeras fases y la inflación permanece en cotas extremadamente altas, resulta muy ambicioso suponer que toda esta situación pueda culminar en una ralentización suave de la economía.

Dada esta situación, el fondo se centra en mejorar su calidad crediticia, incrementar su perfil de liquidez y asignar recursos a sectores en que continuamos albergando una perspectiva fundamental positiva y que, según nuestra opinión actual, ofrecen características de rentabilidad atractivas con respecto a los riesgos potenciales en numerosos casos, rentabilidades significativamente más altas que hace tan solo pocos meses. Consideramos que el posicionamiento en duración actual del fondo y las asignaciones diversificadas a inversiones titulizadas de mayor calidad, emisores

corporativos de alta rentabilidad de calidad más alta y determinada deuda de mercados emergentes se muestran atractivos de cara a 2023.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU2094610057 - ParticipacionesJP MORGAN & COMPANY	EUR	165.959	98,87	181.927	98,59
TOTAL IIC		165.959	98,87	181.927	98,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		165.959	98,87	181.927	98,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		165.959	98,87	181.927	98,59

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

Política remunerativa de 2022

Unigest SGIIC, SAU cuenta con una política de remuneración para sus empleados compatible con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos y estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona.

1) Datos cuantitativos:

La cuantía total de la remuneración abonada por la Sociedad Gestora a su personal en 2022 ha sido de 2.603.277,27 euros (salario bruto anual), correspondiendo 2.468.195,05 euros a la remuneración fija y 135.082,22 euros a la remuneración variable. En 2022, Unigest SGIIC, SAU ha acometido la fusión por absorción de la sociedad gestora de IIC Liberbank Gestión, registrada la misma en septiembre del 2022. Fruto de esta fusión, en diciembre de 2022, se han producido sinergias que han obligado a un ajuste del personal. El número total de empleados de la Sociedad tras la fusión ha sido de 45 personas (33 de la compañía absorbente y 12 de la empresa absorbida). A 31/12/2022 tras el ajuste de personal, el número de empleados ha sido de 27 personas abonando indemnizaciones por un importe de 2.994.886,72 euros.

Con respecto a la remuneración variable, 19 han percibido algún tipo de remuneración variable. La alta dirección (1 empleado) ha recibido una retribución de 82.081,71 euros, correspondiendo íntegramente a remuneración fija. A 31/12/2022, el número de empleados cuya actividad profesional tiene una incidencia material en el perfil de riesgo de las IIC es de 6 personas, los cuales han percibido una remuneración fija de 405.803,82 euros y 54.087,47 euros en retribución variable, siendo la remuneración total de este colectivo de 459.891,29 euros.

2) Datos cualitativos:

El método utilizado para el cálculo la remuneración total del personal identificado de Unigest se compone de una parte fija y otra variable debidamente equilibradas.

a) Retribución fija: La cuantía se pacta con cada profesional al tiempo de su reclutamiento y recoge su nivel de adecuación al puesto de trabajo.

b) Retribución Variable: Se establece en función del grado de cumplimiento de objetivos de empresa, comunes a todo el personal identificado, y de los objetivos individuales específicos para cada empleado, y con un límite máximo ? para el equipo de gestión se fijan unos objetivos vinculados a la rentabilidad, riesgo y posicionamiento de los fondos frente a fondos comparables, en el caso de los responsables de los departamentos objetivos vinculados a la evolución de la compañía -. El componente variable de la retribución remunera, sin carácter consolidable y por los periodos de cómputo establecidos, los resultados alcanzados por el personal identificados.

Ningún empleado de la Sociedad cuenta con remuneración (ya sea fija o variable) ligada a la comisión de gestión variable de la IIC.

Unigest SGIIC, tiene en consideración en su sistema general de incentivos el cumplimiento del Reglamento (UE)

2019/2088, del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, así como el de otras disposiciones normativas que puedan incidir en la inclusión de factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en el régimen retributivo. Los criterios de remuneración variable que den respuesta a los requerimientos de dicho Reglamento permitirán asegurar una estructura de incentivos ajustada a la propensión al riesgo de la Entidad y a los objetivos de negocio en relación con los riesgos de sostenibilidad, la adopción de medidas de prevención de los conflictos de intereses y el fomento de actuaciones con un impacto positivo en el ámbito de los factores ASG.

El periodo de medición de los objetivos es del año natural, comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de cada año. Si alguno de los empleados identificados prestase su trabajo durante un periodo inferior al año, su retribución variable será proporcional al periodo de tiempo efectivamente trabajado, siempre que éste sea superior a 182 días consecutivos.

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

No aplica.