

UNIFOND BONOS GLOBAL, FI

Nº Registro CNMV: 4278

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

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

Grupo Gestora: UNICAJA BANCO **Grupo Depositario:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO
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: 29/10/2010

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo subordinado de IIC extranjera

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional Perfil de Riesgo: 2 en una escala del 1 al 7

"Fondo subordinado que invierte más del 85,00% en GLOBAL STRATEGIC BOND-I2, registrado en la CNMV, con número 25, gestionado por JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (EUROPE) SARL UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A., 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 principalmente, directamente o a través de derivados, en títulos de deuda emitida por gobiernos y sus agencias, entidades gubernamentales y organizaciones supranacionales, así como en deuda corporativa, entre el 45%-75% del patrimonio en titulaciones (ABS/MBS) pero debido a su enfoque de inversión sin restricciones este rango podría variar, cédulas hipotecarias y divisas. Sus emisores podrán ser de cualquier país, incluido emergentes Al menos el 51% del patrimonio se invierte en emisores con características medioambientales y/o sociales positivas y gobernanza (ASG) Podrá mantener hasta un 10% del patrimonio en bonos convertibles y otro 10% en convertibles contingentes (Cocos) Se puede invertir en deuda con calificación inferior a BBB- (baja calificación) y sin calificación. Podrá invertir en deuda onshore emitida en la R. P. China a través de China-Hong Kong Bond Connect Podrá mantener hasta el 10% de su exposición total en renta variable, procedente de eventos corporativos y por el uso de derivados para gestionar la exposición y la correlación existente con los mercados de renta variable. La inversión en activos de baja capitalización o baja calidad puede influir negativamente en la liquidez del Fondo. A través del uso de derivados podrá modificar la exposición a países, sectores, divisas y calificaciones crediticias, pudiendo estar ocasionalmente concentrada Podrá mantenerse hasta el 100% en efectivo y equivalentes, temporalmente. Exposición a riesgo divisa inferior a 20% Exposición a riesgo de mercado por derivados según metodología VaR absoluto (99% confianza) a 1 mes, con una pérdida máxima mensual en condiciones normales del 20%. Nivel de apalancamiento previsto por derivados: 260%, aunque se sitúa normalmente en el 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 de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. 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. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es del 260,00%. 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. Conseguir rentabilidad buscando oportunidades de inversión en renta fija y divisas principalmente, tomando como referencia al índice ICE BofA ESTR Overnight Rate Index, solo a efectos comparativos.

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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,02	0,01	0,02	0,04
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,30	1,28	1,30	1,04

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	6.316.792,66	6.926.151,25	2.780,00	3.020,00	EUR	0,00	0,00	6,00 Euros	NO
CLASE B	7.311.550,16	8.086.035,80	2.881,00	3.157,00	EUR	0,09	0,00	6,00 Euros	SI
CLASE P	12.191.153,90	13.415.151,31	1.551,00	1.701,00	EUR	0,00	0,00	30.000,00 Euros	NO
CLASE R	21.855.868,23	23.862.519,74	2.540,00	2.704,00	EUR	0,10	0,00	30.000,00 Euros	SI

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE A	EUR	41.625	45.440	57.415	74.922
CLASE B	EUR	45.812	51.187	65.561	84.496
CLASE P	EUR	84.670	92.306	114.027	149.812
CLASE R	EUR	144.245	158.307	200.827	258.695

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE A	EUR	6,5896	6,5606	6,3954	6,8335
CLASE B	EUR	6,2657	6,3303	6,2358	6,6802
CLASE P	EUR	6,9452	6,8808	6,6414	7,0264
CLASE R	EUR	6,5998	6,6341	6,4701	6,8629

(*)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						Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A	al fondo	0,79		0,79	0,79		0,79	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE B	al fondo	0,79		0,79	0,79		0,79	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE P	al fondo	0,30		0,30	0,30		0,30	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

CLASE R	al fondo	0,30		0,30	0,30		0,30	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
---------	----------	------	--	------	------	--	------	------------	------	------	------------

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,44	0,06	0,38	4,04	-1,36	2,58			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,51	16-04-2024	-0,51	16-04-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,36	03-05-2024	0,36	03-05-2024		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,41	2,63	2,17	3,69	2,52	2,98			
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,87	12,24	14,16			
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,45	0,59	0,52	0,51	3,06			
ICE BOFA ESTR OVERNIGHT RATE						0,11			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,60	2,60	2,58	2,57	2,37	2,57			

(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.

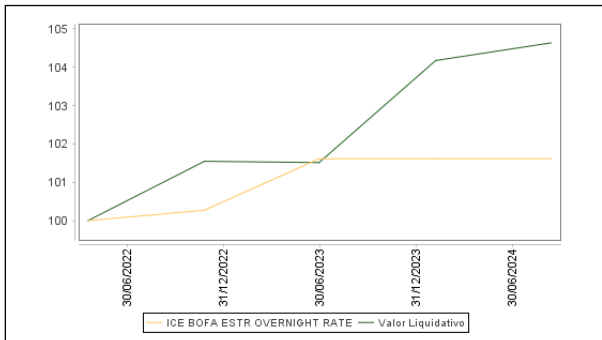
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	1,07	0,53	0,53	0,54	0,54	2,15	2,15	1,64	1,53

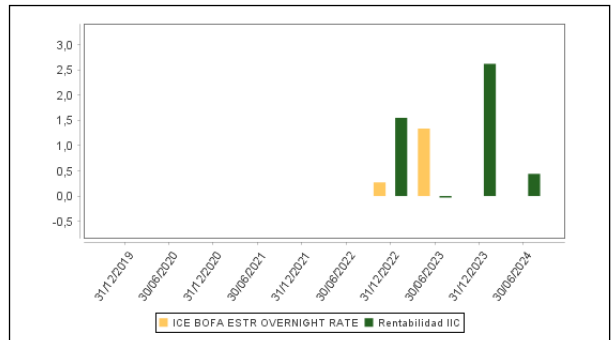
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,43	0,06	0,38	4,04	-1,36	2,55			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,51	16-04-2024	-2,89	18-03-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,36	03-05-2024	1,45	17-03-2024		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,80	2,63	4,68	3,69	2,52	2,98			
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,87	12,24	14,16			
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,45	0,59	0,52	0,51	3,06			
ICE BOFA ESTR OVERNIGHT RATE						0,11			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,60	2,60	2,59	2,65	2,50	2,65			

(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.

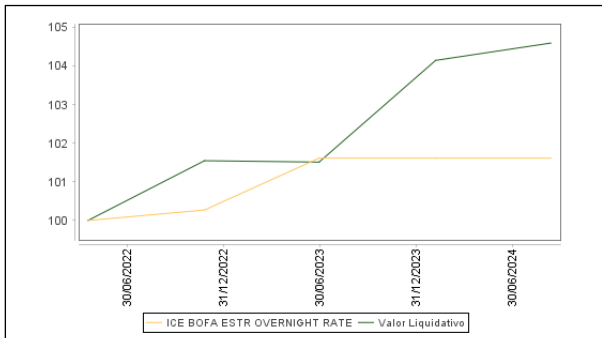
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	1,07	0,53	0,53	0,54	0,54	2,15	2,15	1,64	1,11

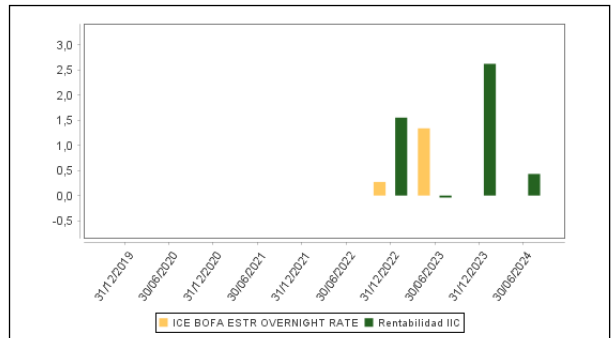
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,94	0,30	0,63	4,30	-1,12	3,60			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,51	16-04-2024	-0,51	16-04-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,36	03-05-2024	0,36	03-05-2024		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,43	2,64	2,19	3,69	2,55	3,00			
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,87	12,24	14,16			
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,45	0,59	0,52	0,51	3,06			
ICE BOFA ESTR OVERNIGHT RATE						0,11			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,52	2,52	2,50	2,50	2,29	2,50			

(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 periodos con política de inversión homogénea.

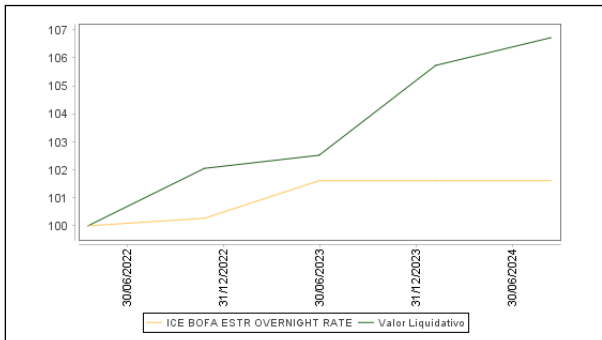
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,58	0,29	0,29	0,29	0,29	1,16	1,16	0,66	0,56

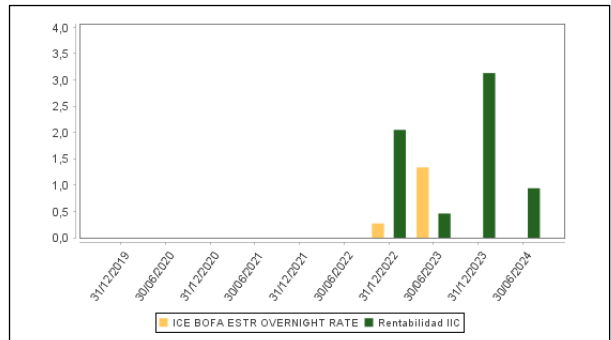
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,93	0,30	0,63	4,30	-1,12	3,57			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,51	16-04-2024	-2,86	18-03-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,36	03-05-2024	1,44	17-03-2024		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,78	2,64	4,65	3,69	2,55	3,00			
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,87	12,24	14,16			
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,45	0,59	0,52	0,51	3,06			
ICE BOFA ESTR OVERNIGHT RATE						0,11			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,52	2,52	2,49	2,55	2,40	2,55			

(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 periodos con política de inversión homogénea.

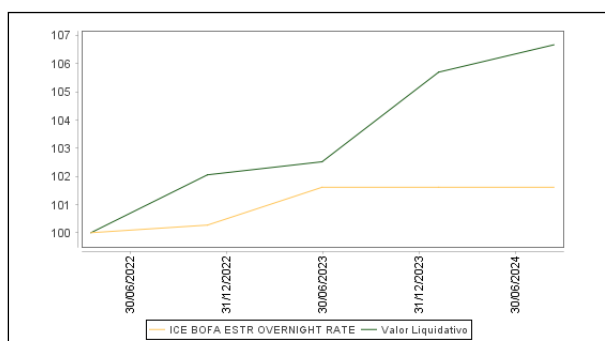
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,58	0,29	0,29	0,29	0,29	1,16	1,16	0,66	0,45

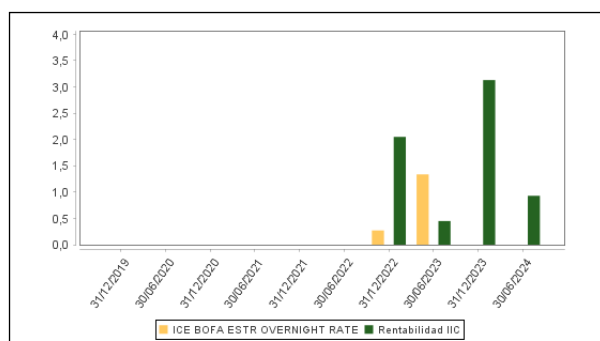
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	234.445	8.109	1
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	106.881	13.737	3
Renta Fija Mixta Internacional	1.660.066	64.300	0
Renta Variable Mixta Euro	28.925	2.812	7
Renta Variable Mixta Internacional	297.152	11.210	2
Renta Variable Euro	40.385	2.548	9
Renta Variable Internacional	88.285	13.595	9
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	204.984	7.217	1
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	718.252	34.674	2
Global	3.583.569	128.462	4
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	1.011.179	26.609	2
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	440.762	17.160	1
Total fondos	8.414.886	330.433	2,74

*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	311.817	98,57	342.553	98,65
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	311.817	98,57	342.553	98,65
* 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)	4.873	1,54	5.196	1,50
(+/-) RESTO	-339	-0,11	-510	-0,15
TOTAL PATRIMONIO	316.351	100,00 %	347.240	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)	347.240	403.897	347.240	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-9,22	-17,86	-9,22	-54,00
- Beneficios brutos distribuidos	-0,89	0,00	-0,89	0,00
± Rendimientos netos	0,77	2,58	0,77	-197,93
(+) Rendimientos de gestión	1,23	3,06	1,23	-74,87
+ Intereses	0,01	0,01	0,01	-10,58
+ 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)	1,22	3,05	1,22	-64,29
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,46	-0,48	-0,46	-89,33
- Comisión de gestión	-0,44	-0,44	-0,44	-12,17
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-12,17
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	11,66
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-2,19
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-74,46
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-33,73
+ 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	-33,73
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	316.351	347.240	316.351	

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

3. Inversiones financieras

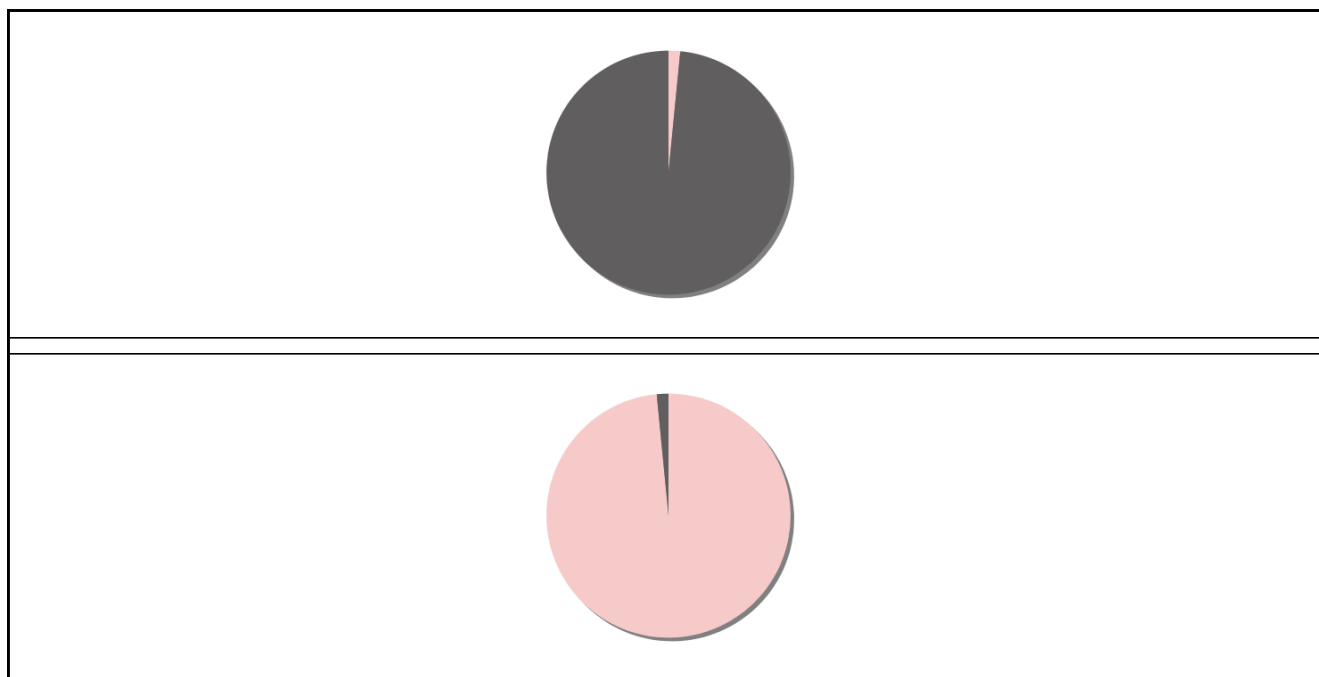
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	311.817	98,57	342.553	98,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	311.817	98,57	342.553	98,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	311.817	98,57	342.553	98,65

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

j) UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A. entidad gestora del Fondo de Inversión arriba indicado, al efecto de dar cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 30 del RD 1082/2012, comunicó el 22/03/2024 que, Los partícipes de la clase B (ISIN ES0119734038) del fondo UNIFOND BONOS GLOBAL, FI., que lo fueran a 17 de marzo 2024, según lo dispuesto en el folleto, han recibido a fecha 21 de marzo de 2024 en concepto de dividendo por cada participación un importe neto de 0,074598 euros tras aplicar la retención a cuenta del 19% al importe bruto de 0,092096 euros. Los partícipes de la clase R (ISIN ES0119734020) del fondo UNIFOND BONOS GLOBAL, FI., que lo fueran a 17 de marzo 2024, según lo dispuesto en el folleto, han recibido a fecha 21 de marzo de 2024 en concepto de dividendo por cada participación un importe neto de 0,077584 euros tras aplicar la retención a cuenta del 19% al importe bruto de 0,095783 euros.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	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 han generado unos intereses de 32.572,09 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 aplica.

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

En el primer semestre de 2024, el panorama económico mundial experimentó una serie de cambios repletos de matices, marcados por las fluctuaciones de las cifras de inflación, la evolución de las políticas monetarias y los resultados dispares registrados en los diferentes sectores del mercado. A principios de año, los datos económicos superaron las expectativas, lo que motivó una reevaluación de las previsiones de tipos de interés en Estados Unidos, que subieron del 3,75% al 4,66%. La inflación general estadounidense experimentó un ligero aumento y pasó del 3,1% al 3,2%, hasta alcanzar el 3,4% a mediados del trimestre, impulsada principalmente por los costes de la energía y la vivienda. A pesar de estas presiones, la trayectoria económica general siguió siendo desinflacionista y la Reserva Federal de Atlanta pronosticó un crecimiento del

PIB del 2,3%, cercano a la tendencia. El mercado laboral dio muestras de resiliencia, con unas nóminas no agrícolas que superaron las estimaciones y un crecimiento salarial que mantuvo una moderación constante por encima del 4%. A medida que avanzaba el año, la inflación estadounidense continuó inicialmente su impulso alcista, impulsada por los costes de la vivienda y de los seguros de automóvil, lo que provocó una subida temporal de las rentabilidades de los bonos del Tesoro estadounidense a 10 años hasta alcanzar el 4,67% en abril. Sin embargo, según se enfriaban los datos sobre inflación, a mediados de año, la rentabilidad se situó en el 4,39%. Los datos económicos se suavizaron, el PMI manufacturero del ISM se contrajo y el PMI de servicios del ISM mostró una tendencia a la baja. Las ventas al por menor descendieron y la confianza de los consumidores se debilitó, mientras que el mercado laboral se reequilibró suavemente, con un ligero aumento del desempleo hasta el 4,0% y un descenso del crecimiento salarial hasta el 4,1%. A lo largo de este periodo, la Reserva Federal mantuvo sus tipos de interés entre el 5,25% y el 5,50, mantuvo una postura de línea dura y revisó las previsiones apuntando a una única bajada de tipos en 2024. El Banco de Inglaterra también mantuvo sus tipos de interés oficiales en el 5,25%. Por el contrario, el Banco Central Europeo, tras mantener los tipos estables en un primer momento, aplicó un recorte prudente de los tipos del 4,00% al 3,75%, lo que refleja una postura más acomodaticia en medio de unas previsiones de inflación más halagüeñas. Las rentabilidades de los mercados variaron. La del Tesoro estadounidense a 10 años subió del 3,88% al 4,24% y la de las letras del Tesoro estadounidense registraron una rentabilidad del 0,82%. Los sectores de riesgo obtuvieron mejores resultados, destacando la rentabilidad de la deuda crediticia con grado de inversión (0,28%), mientras que la de la deuda high yield estadounidense y europea fue de un 2,62% y un 2,71%, respectivamente. La deuda soberana de los mercados emergentes en divisas fuertes registró una rentabilidad del 2,3%. En conjunto, el primer semestre de 2024 se vio caracterizado por una compleja interacción de presiones inflacionistas, políticas monetarias prudentes y resultados diversos en los mercados, lo que sentó las bases de un escenario lleno de matices para el resto del año.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El fondo ha obtenido rentabilidades positivas en lo que va de año, impulsadas por nuestra exposición a la deuda de grado de inversión, donde los diferenciales se estrecharon durante el periodo y las nuevas emisiones fueron bien asumidas por la fuerte demanda en medio de un clima continuado de apetito por el riesgo. La rentabilidad del sector también ha contado con una modesta contribución de carry positivo. Nuestras posiciones en deuda pública contribuyeron positivamente, especialmente nuestra posición corta en valores del Tesoro estadounidense, pues los datos que apuntaban a una inflación persistente pospusieron la perspectiva de recortes de los tipos de interés e hicieron subir las rentabilidades subyacentes. Los productos titulizados también contribuyeron a la rentabilidad, principalmente nuestra exposición a títulos respaldados por hipotecas comerciales, que repuntaron con fuerza durante el primer trimestre. La deuda high yield contribuyó de manera modesta, ya que nuestros bonos estadounidenses y europeos se beneficiaron de un movimiento positivo de estrechamiento de los diferenciales en el primer trimestre que se basaba en una rentabilidad empresarial resistente y unas condiciones financieras más favorables, con el apoyo de un sólido perfil de carry. Aunque seguimos posicionados con prudencia en la clase de activos y nuestra exposición está parcialmente cubierta con protección CDX, el equipo fue añadiendo gradualmente algo de riesgo de crédito a lo largo del periodo. La deuda de los mercados emergentes se mantuvo plana en general; las rentabilidades positivas de nuestros bonos soberanos y corporativos en divisas fuertes, impulsadas por el componente de diferenciales, se vieron neutralizadas por las rentabilidades negativas de nuestros bonos en divisas locales, que se vieron presionados tanto por el componente de tipos como por la fortaleza del dólar estadounidense.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia se utiliza en términos meramente informativos o comparativos.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio de la clase A del fondo al cierre del periodo ascendía a 41.624.863,85 euros, lo que supone una variación del -8,40%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de participes, a fecha fin de periodo la clase A cuenta con un total de 2.783 participes, lo que supone una variación con respecto al periodo anterior del -7,94%. La clase A del fondo ha obtenido una rentabilidad del 0,44%. La clase A del fondo ha soportado gastos indirectos de 0,5% por la inversión en otros fondos de inversión. El ratio de gastos sintéticos del año para la clase A ha sido de 1,07%. La clase B del fondo, el patrimonio al cierre del periodo ascendía a 45.811.929,85 euros, lo que supone una variación del -10,50%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de participes, a fecha fin de periodo dicha clase cuenta con un total de 2.886 participes, lo que supone una variación con respecto al periodo anterior del -8,58%. La clase B del fondo ha obtenido una rentabilidad del 0,43%. La clase B del fondo ha soportado gastos indirectos de 0,5% por la inversión en otros fondos de inversión. El ratio de gastos sintéticos del año para la clase B ha sido de 1,07%. La clase R del fondo, el patrimonio al cierre del periodo ascendía a 144.244.694,49 euros, lo que supone una variación del -8,88%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de participes, a fecha fin de periodo dicha clase cuenta con un total de 2.540 participes, lo que supone una variación con respecto al periodo anterior del -6,07%. La clase R del fondo ha obtenido una rentabilidad del 0,93%. La clase R del fondo ha soportado gastos indirectos de 0,5% por la inversión en otros fondos de inversión. El ratio de gastos

sintéticos del año para la clase R ha sido de 0,58%. Y para la clase P del fondo, el patrimonio al cierre del periodo ascendía a 84.669.959,28 euros, lo que supone una variación del -8,27%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de partícipes, a fecha fin de periodo dicha clase cuenta con un total de 1.553 partícipes, lo que supone una variación con respecto al periodo anterior del -8,70%. La clase P del fondo ha obtenido una rentabilidad del 0,94%. La clase P del fondo ha soportado gastos indirectos de 0,5% por la inversión en otros fondos de inversión. El ratio de gastos sintéticos del año para la clase P ha sido de 0,58%. El fondo al ser subordinado invierte más de un 85% de su patrimonio en otras IIC por lo que soporta gastos directos e indirectos. El fondo obtuvo una RENTABILIDAD por patrimonio medio diario en el periodo del 0,77%: 0,01% de intereses, 1,22% por la inversión en IICs y -0,46% por gastos directos (Tabla 2.4.).

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora

Los fondos gestionados por Unigest con la misma vocación tuvieron una rentabilidad media ponderada del 0,44%. Comparativamente, el fondo rindió en línea con el resto de la categoría.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Hemos Incrementado la duración principal de 2,9 a 3,2 años, pues hemos aumentado nuestra posición larga en Gilt británicos, cerrado nuestra posición larga en deuda pública australiana, abierto una posición corta en deuda pública japonesa, aumentado nuestra posición corta en Bund alemanes y abierto posiciones largas en deuda pública francesa e italiana. Reducido nuestra exposición a titulaciones del 40% al 38%. Aumentado nuestra asignación al crédito con grado de inversión del 36% al 38% y nuestra exposición a la deuda high yield del 8% al 13%, principalmente mediante la venta de parte de la protección CDX. Mantenido en el 10% nuestra asignación global a la deuda de los mercados emergentes, donde hemos cerrado nuestra posición en divisa local sudafricana y aumentado nuestra exposición a deuda soberana en divisa fuerte.

El fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088). Artículo 8: invierte en estrategias que promueven características ambientales o sociales, pero no tienen como objetivo principal la inversión sostenible.

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. El fondo invierte en activos que en su mayoría integran criterios extra financieros de carácter medioambiental o social y de gobernanza dentro de su proceso inversor. Cada vez toman mayor importancia los factores ASG para el desempeño financiero de las compañías, de tal forma que aquellas que mejor gestionan sus riesgos relacionados con aspectos medioambientales, sociales y dan relevancia al buen gobierno cobran atractivo para los inversores en detrimento de aquellas que no lo hacen, y que son percibidas como fuente de potenciales riesgos.

b) Operativa de préstamo de valores. No aplica.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

180% a domingo, 30 de junio de 2024. Tenga en cuenta que los derivados se emplean para gestionar la cartera de un modo eficiente y como cobertura, no como fuente de alfa. El grado de apalancamiento medio en el periodo fue de 98,55%. El grado de cobertura a cierre del periodo fue de 100,10%. No se han pactado adquisiciones temporales de activos a un plazo superior a 7 días.

d) Otra información sobre inversiones.

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. 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 del 2,43%, que se utiliza como medida de riesgo. A modo comparativo la volatilidad de la Letra del Tesoro a un año se ha situado en el 0,52%. Indicar que mayor volatilidad significa

mayor riesgo.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS. No aplica
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.

El aterrizaje suave continuará a medida que la economía se vaya encaminando hacia un crecimiento tendencial y una inflación del 2%. Nuestra hipótesis de base sigue siendo un crecimiento por debajo de la tendencia: hay indicios de tensión por el aumento de los precios y por el efecto de los costes financieros en las capas de menores ingresos de la economía, pero las condiciones financieras se han relajado y persisten los balances sólidos en el sector privado. Esperamos ver nuevos indicios de moderación gradual del mercado laboral en los próximos meses que permitan a la Reserva Federal estadounidense recortar los tipos en septiembre y aliviar la presión de la política monetaria sobre hogares y empresas. Los riesgos de cola siguen estando igual de equilibrados y, tras una subida históricamente agresiva de los tipos de interés, un error de la política del banco central en este punto del ciclo podría tener repercusiones considerables a la baja. Sin embargo, la combinación de elecciones en todo el mundo con la posibilidad de un giro populista hacia un estímulo fiscal generalizado se ha convertido en el mayor riesgo para nuestras previsiones; con un consumidor resistente, la inflación por encima de los niveles objetivo y un impulso fiscal que aún no se ha agotado, una

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU1727356492 - ParticipacionesJPMORGAN AM (EUROPE) S.À R.L.	EUR	311.817	98,57	342.553	98,65
TOTAL IIC		311.817	98,57	342.553	98,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		311.817	98,57	342.553	98,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		311.817	98,57	342.553	98,65

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

No aplicable

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

No aplica.