

## LIBERBANK BONOS GLOBAL, FI

Nº Registro CNMV: 4278

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](mailto: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: 3, 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, 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](http://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 titulizaciones (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	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	8.977.494,65	9.686.351,24	3.721,00	4.012,00	EUR	0,00	0,00	6,00 Euros	SI
CLASE B	10.513.724,55	11.272.283,39	4.007,00	4.281,00	EUR	0,00	0,02	6,00 Euros	SI
CLASE P	17.169.145,19	18.469.774,25	2.128,00	2.286,00	EUR	0,00	0,00	30.000,00 Euros	SI
CLASE R	31.039.373,48	33.560.770,71	3.421,00	3.680,00	EUR	0,00	0,02	30.000,00 Euros	SI

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	57.415	74.922	60.522	17.972
CLASE B	EUR	65.561	84.496	64.922	13.611
CLASE P	EUR	114.027	149.812	122.192	22.926
CLASE R	EUR	200.827	258.695	203.287	45.812

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	6,3954	6,8335	6,9660	6,7782
CLASE B	EUR	6,2358	6,6802	6,8593	6,7403
CLASE P	EUR	6,6414	7,0264	7,0924	6,8332
CLASE R	EUR	6,4701	6,8629	6,9773	6,7887

(\*)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	0,80		0,80	1,59		1,59	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
CLASE B	al fondo	0,80		0,80	1,59		1,59	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
CLASE P	al fondo	0,30		0,30	0,60		0,60	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio

CLASE R	al fondo	0,30		0,30	0,60		0,60	patrimonio	0,03	0,05	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		1,69	-0,14						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,38	11-10-2022				
Rentabilidad máxima (%)	0,80	11-11-2022				

(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		3,15	4,21						
Ibex-35		15,24	16,65						
Letra Tesoro 1 año		0,97	1,14						
ICE BOFA ESTR OVERNIGHT RATE		0,06	0,03						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)		2,28	2,27						

(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.

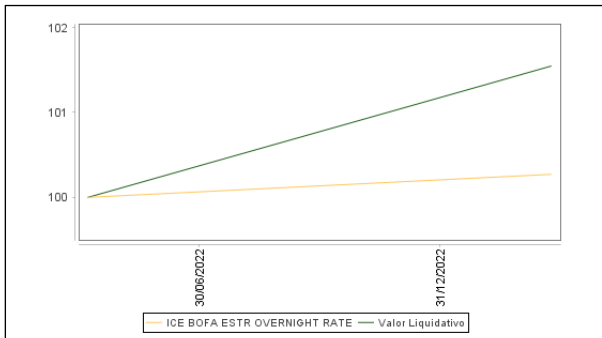
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	2,15	0,54	0,54	0,54	0,53	1,64	1,64	1,53	1,15

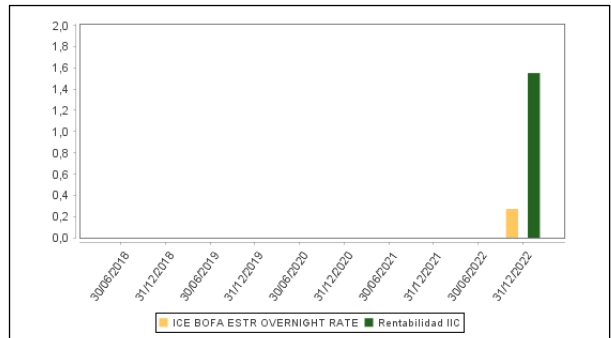
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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		1,69	-0,14						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,38	11-10-2022				
Rentabilidad máxima (%)	0,80	11-11-2022				

(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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo		3,15	4,21						
Ibex-35		15,24	16,65						
Letra Tesoro 1 año		0,97	1,14						
ICE BOFA ESTR OVERNIGHT RATE		0,06	0,03						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)		2,66	2,74						

(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.

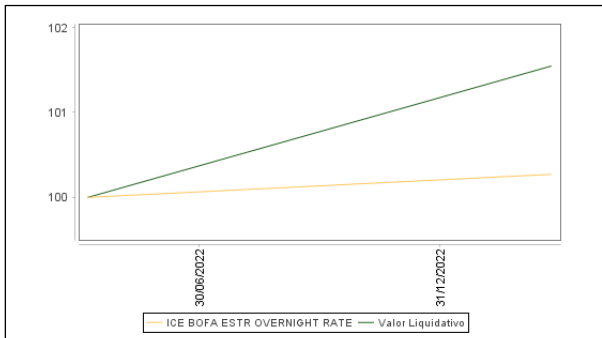
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	2,15	0,54	0,54	0,54	0,53	1,64	1,64	1,11	

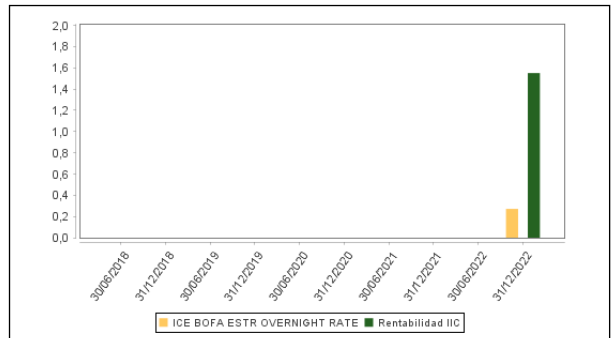
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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		1,94	0,11						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,38	11-10-2022				
Rentabilidad máxima (%)	0,80	11-11-2022				

(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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo		3,14	4,20						
Ibex-35		15,24	16,65						
Letra Tesoro 1 año		0,97	1,14						
ICE BOFA ESTR OVERNIGHT RATE		0,06	0,03						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)		2,21	2,20						

(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.

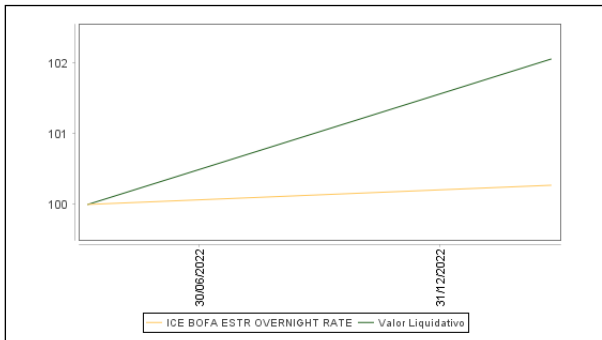
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,16	0,29	0,29	0,29	0,29	0,66	0,66	0,56	

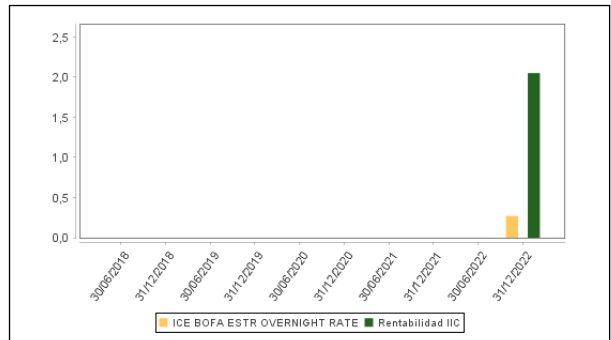
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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		1,94	0,11						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,38	11-10-2022				
Rentabilidad máxima (%)	0,80	11-11-2022				

(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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo		3,14	4,20						
Ibex-35		15,24	16,65						
Letra Tesoro 1 año		0,97	1,14						
ICE BOFA ESTR OVERNIGHT RATE		0,06	0,03						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)		2,55	2,63						

(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.

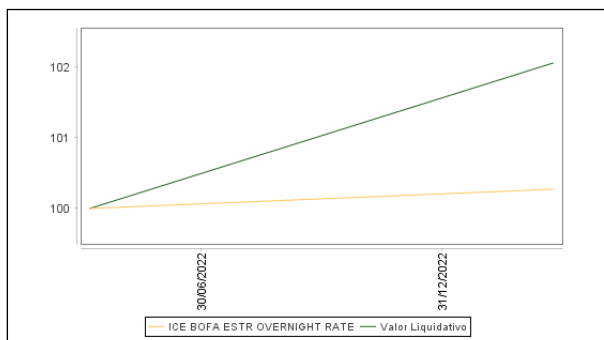
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,16	0,29	0,29	0,29	0,29	0,66	0,66	0,45	

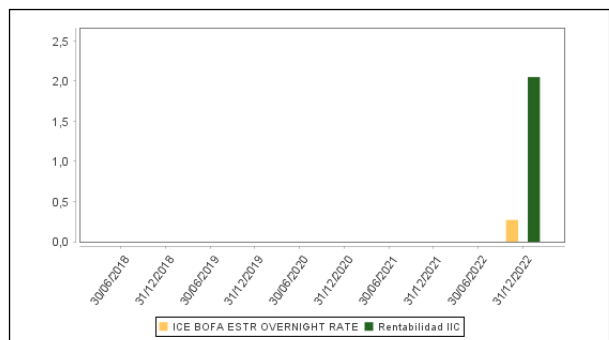
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	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	432.302	98,74	456.382	98,53
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	432.302	98,74	456.382	98,53
* 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)	6.055	1,38	7.382	1,59
(+/-) RESTO	-528	-0,12	-570	-0,12
TOTAL PATRIMONIO	437.829	100,00 %	463.195	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)	463.195	567.924	567.924	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-7,51	-12,48	-20,32	-47,29
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,16	-0,17	0,00
± Rendimientos netos	1,88	-7,70	-6,47	-403,97
(+) Rendimientos de gestión	2,35	-7,24	-5,53	-422,19
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-293,74
+ 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)	2,35	-7,24	-5,53	-128,45
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,47	-0,46	-0,94	18,22
- Comisión de gestión	-0,44	-0,44	-0,88	-10,97
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,05	-10,99
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-13,77
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	53,95
- 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)	437.829	463.195	437.829	

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

### 3. Inversiones financieras

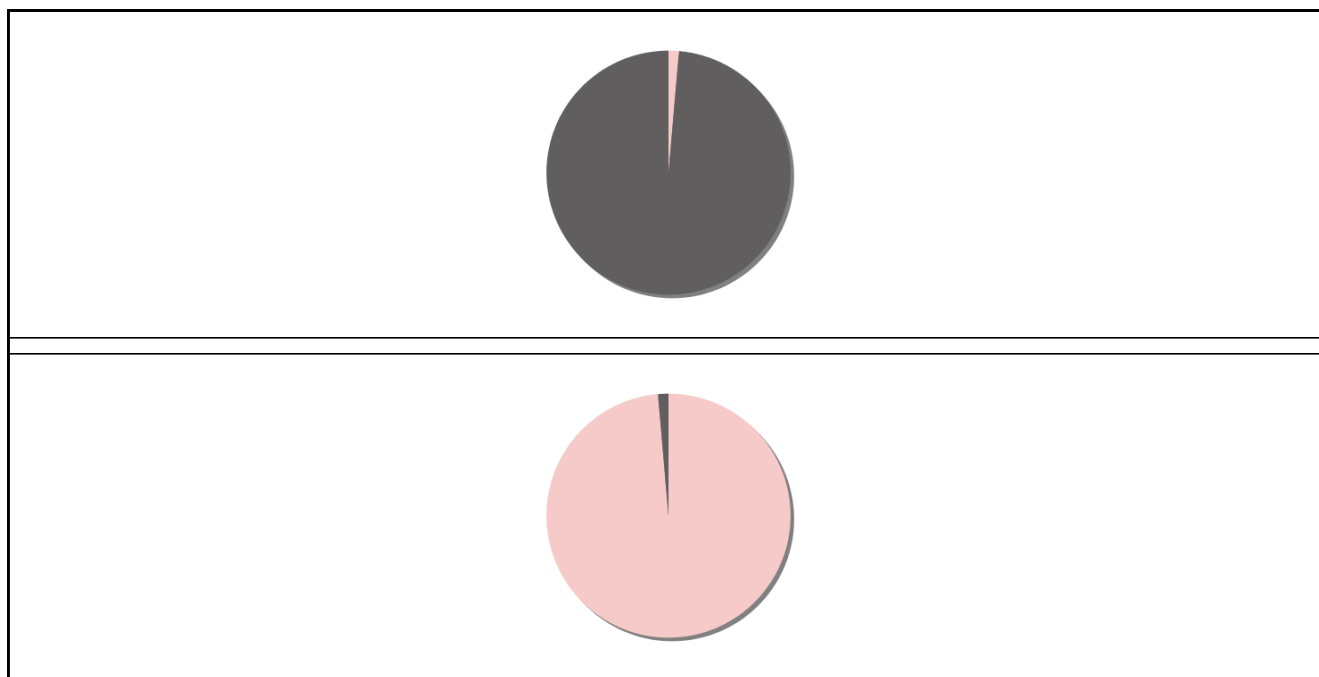
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL IIC</b>	432.302	98,74	456.382	98,53
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>	432.302	98,74	456.382	98,53
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>	432.302	98,74	456.382	98,53

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 BONOS GLOBAL, FI (nº registro 4278), 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
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 11.959,34 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.

Los mercados registraron un trimestre boyante para cerrar 2022 al acoger los inversores la idea de un repliegue de la inflación. El IPC estadounidense sorprendió a la baja, cayendo del 8,2% al 7,1% durante el periodo, mientras que el IPC general de la zona euro y el IPC del Reino Unido cedieron durante dos meses consecutivos para finalizar el año. Al mismo tiempo, la perspectiva para el crecimiento mundial se debilitó; los índices adelantados de directores de compras compuestos de Estados Unidos, el Reino Unido y la zona euro languidecieron en territorio contractivo a lo largo del periodo al que aquí nos referimos. Los bancos centrales redujeron el ritmo de las subidas de los tipos de interés para mitigar el deterioro de los datos económicos, pero mantuvieron su tono restrictivo; la Reserva Federal subió el precio del dinero a una banda objetivo de entre el 4,25% y el 4,5%, el BCE elevó los tipos al 2,5% y el Banco de Inglaterra incrementó los tipos hasta el 3,5%. No obstante, el mayor optimismo acerca de la inflación redujo las rentabilidades y estrechó los diferenciales, registrándose rentabilidades positivas en los diferentes mercados de renta fija: los valores del Tesoro estadounidense rindieron un 0,7% en el trimestre, mientras que la deuda corporativa con grado de inversión avanzó un 2,9%. Los activos de alta rentabilidad de Estados Unidos y Europa registraron rendimientos del 4,0% y el 4,6%, respectivamente, avanzando la deuda de mercados emergentes un 8,6%.

#### b) Decisiones de inversión durante el periodo

El fondo registró rentabilidades positivas, lideradas por nuestra asignación a deuda corporativa con grado de inversión; el sector avanzó posiciones al comenzar a ralentizarse el ritmo de las subidas de los tipos oficiales. La deuda de mercados emergentes también contribuyó al resultado, principalmente, durante un periodo de rendimiento sólido en noviembre al mejorar la perspectiva de inflación. Mantenemos una posición neta corta en duración de deuda pública y nuestras posiciones en tipos de deuda pública contribuyeron al resultado al subir las rentabilidades, a pesar de la breve alza registrada en los distintos mercados en noviembre. Los productos titulizados, beneficiándose de ese breve repunte, también brindaron ganancias menores en general. Nuestra exposición a activos de alta rentabilidad se mantuvo plana durante el periodo, con una variación de los diferenciales muy limitada en el sector.

#### c) Índice de referencia

El índice de referencia hasta el 3.01.2022 es el EONIA y a partir de dicha fecha ha sido sustituido por el ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return. El fondo ha obtenido una rentabilidad en el semestre para su clase A del 1,55%. 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 57.414.656,48 euros, lo que supone una variación del -5,89%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de partícipes, a fecha fin de periodo la clase A cuenta con un total de 3.721 partícipes, lo que supone una variación con respecto al periodo anterior del -7,25%. La clase A del fondo ha obtenido una rentabilidad del 1,55%. 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 1,08%. La clase B del fondo, el patrimonio al cierre del periodo ascendía a 65.561.295,44 euros, lo que supone una variación del -5,29%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de partícipes, a fecha fin de periodo dicha clase cuenta con un total de 4.007 partícipes, lo que supone una variación con respecto al periodo anterior del -6,40%. La clase B del fondo ha obtenido una rentabilidad del 1,55%. 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 1,08%. Para la clase P del fondo, el patrimonio al cierre del periodo ascendía a 114.026.785,07 euros, lo que supone una variación del 8,00%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de partícipes, a fecha fin de periodo dicha clase cuenta con un total de 2.128 partícipes, lo que supone una variación con respecto al periodo anterior del -6,91%. La clase P del fondo ha obtenido una rentabilidad del 2,05%. 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 0,58%. Y para la clase R del fondo, el patrimonio al cierre del periodo ascendía a 200.826.680,06 euros, lo que supone una variación del 6,00%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de partícipes, a fecha fin de periodo dicha clase cuenta con un total de 3.421 partícipes, lo que supone una variación con respecto al periodo anterior del -7%. La clase R del fondo ha obtenido una rentabilidad del 2,05%. 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 0,58%. El fondo obtuvo una RENTABILIDAD por patrimonio medio diario en el periodo del 1,88%: 2,35% por la inversión en IICs y -0,47% por gastos directos (Tabla 2.4.). En el primer trimestre de 2022 se pagaron dividendos de reparto B y R. El importe de estos pagos se descuenta del VI de la participación. Con la actualización de folleto en mayo 2022 se ha modificado la periodicidad en el pago de dividendos de sus clases de distribución pasando a abonarse anualmente cada mes de marzo (el reparto hasta ahora era trimestral). El próximo pago se realizara en marzo 2023.

e) Rentabilidad frente a otros fondos

Los fondos gestionados por Unigest con la misma vocación tuvieron una rentabilidad media ponderada del -1,49%. Comparativamente, el fondo lo hizo mejor en el periodo de referencia.

## 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Incrementamos la duración general de 0,2 años a 1,4 años, principalmente, reduciendo nuestro posicionamiento corto en valores del Tesoro estadounidense y liquidando nuestra posición corta en deuda pública de Japón, suscribiendo al tiempo una posición corta en deuda pública italiana. Ampliamos nuestra asignación a deuda corporativa con grado de inversión, elevando la exposición del 28% al 32%. Redujimos nuestra exposición a activos de alta rentabilidad del 12% al 1% incorporando protección mediante un índice de permutas de riesgo de crédito (CDX). Mantuvimos nuestra exposición a deuda de mercados emergentes elevando nuestras posiciones en bonos denominados en moneda local de Brasil y Sudáfrica, al tiempo que liquidamos nuestra posición en bonos denominados en moneda local de China.

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.

El apalancamiento del fondo es a 31 de diciembre de 2022: 184%. Por favor, tenga en cuenta que los derivados se

emplean para la gestión eficiente de cartera y como cobertura, no como fuente de alpha.

El VaR 1 mes al 99% del fondo fue un mínimo de 1,51%, máximo de 2,73% y medio de 2,13%, para el periodo comprendido entre enero y diciembre de 2022.

La metodología para calcular la exposición total a riesgo de mercado es el VaR Absoluto. El VaR es un cálculo que mide la pérdida potencial de un fondo debido al riesgo de mercado. Se mide el VaR mediante simulación histórica con un intervalo de confianza del 99%, un período de tenencia de 20 días y un período retrospectivo de 3 años.

No se han pactado adquisiciones temporales de activos a un plazo superior a 7 días.

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 terminado el periodo con una volatilidad entorno al 4%, 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 0,92%. 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 Asset Management (Europe) S.À.R.L).

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

Con la Reserva Federal al frente, las agresivas alzas de los tipos llevadas a cabo por los bancos centrales de la esfera desarrollada parecen estar haciendo mella en la inflación porque los precios de la energía, los bienes y la vivienda se están moderando. Consideramos que el crecimiento de los salarios debe descender y que el desempleo debe subir para que la Reserva Federal logre reducir la inflación subyacente hacia niveles más próximos al objetivo. Nuestra hipótesis de referencia es que se producirá una recesión, dado el efecto retardado de la política monetaria. Esperamos más aumentos de los tipos, aunque los bancos centrales ya han dejado atrás lo peor. Creemos que las rentabilidades pueden alcanzar máximos antes de la última subida de tipos de este ciclo y los inversores deberían apuntar a cualquier descenso de los rendimientos que se produzca para elevar la duración en activos de alta calidad; nos decantamos por deuda pública,

deuda corporativa con grado de inversión y crédito titulado, con una exposición selectiva a deuda de mercados emergentes en moneda local.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU1727356492 - ParticipacionesJP MORGAN & COMPANY	EUR	432.302	98,74	456.382	98,53
<b>TOTAL IIC</b>		432.302	98,74	456.382	98,53
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		432.302	98,74	456.382	98,53
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		432.302	98,74	456.382	98,53

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.