



Informe de Auditoría de Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión de Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2024)



KPMG Auditores, S.L.
Paseo de la Castellana, 259 C
28046 Madrid

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

A los accionistas de Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.

INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2024, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Reconocimiento de ingresos por comisiones de gestión Véase Notas 4.9 y 13.a de las cuentas anuales	
<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>Los principales ingresos de la Sociedad, dada su naturaleza, son los relativos a las comisiones de gestión devengadas que repercute a las Instituciones de Inversión Colectiva que gestiona. El correcto reconocimiento e imputación en el periodo adecuado de estos ingresos es una cuestión clave de nuestra auditoría de la Sociedad.</p>	<p>Como parte de nuestro trabajo, en el contexto de nuestra auditoría, hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad en relación con el cálculo de las comisiones de gestión de las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas.</p> <p>Adicionalmente, los principales procedimientos realizados sobre el reconocimiento de ingresos han sido los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Hemos comprobado que las Instituciones de Inversión Colectiva consideradas en el proceso de cálculo y facturación de comisiones coinciden con las que, de acuerdo con los registros de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, han sido gestionadas por la Sociedad durante el ejercicio. – Hemos recalculado la comisión de gestión de las Instituciones de Inversión Colectiva que gestiona y contrastado los porcentajes de comisión aplicados con los porcentajes previstos en los Folletos de las Instituciones Inversión Colectiva y con los límites establecidos por la normativa de la Comisión Nacional del Mercado Valores. – Hemos comprobado, para una muestra, que los ingresos devengados por la Sociedad por este concepto se encuentran registrados como gasto en las Instituciones de Inversión Colectiva que gestiona. Adicionalmente, hemos comprobado para dicha muestra que los importes pendientes de cobro por parte de la Sociedad se encuentran registrados como saldos a pagar en las Instituciones de Inversión Colectiva. – Hemos evaluado que la información de las cuentas anuales en relación con los ingresos por comisiones de gestión es adecuada de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.



Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2024, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2024 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la Comisión de Auditoría en relación con las cuentas anuales

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

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

La Comisión de Auditoría de la Sociedad es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.



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

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

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

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

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



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

También proporcionamos a la Comisión de Auditoría de la Sociedad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética relativos a independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las medidas de salvaguarda adoptadas para eliminar o reducir la amenaza.

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

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

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Informe adicional para la Comisión de Auditoría de la Sociedad _____

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión de Auditoría de la Sociedad de fecha 25 de abril de 2025.

Periodo de contratación _____

El Socio Único nos nombró el 28 de julio de 2023 como auditores de la Sociedad por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C. n.º S0702



Arturo López-Gamonal García-Morales
Inscrito en el R.O.A.C. n.º 23.901

25 de abril de 2025



KPMG AUDITORES, S.L.

2025 Núm. 01/25/12038

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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



CLASE 8.^a



OP1913539

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE
INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2024
e Informe de Gestión del ejercicio 2024



CLASE 8.ª



OP1913540

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas	2024	2023
1. Tesorería		-	139,95
1.1. Caja		-	-
1.2. Bancos	4	-	139,95
2. Créditos a intermediarios financieros o particulares	8	50.063.157,47	50.951.119,32
2.1. Depósitos a la vista		33.206.773,62	38.055.767,88
2.2. Depósitos a plazo		-	-
2.3. Adquisición temporal de activos		-	-
2.4. Deudores por comisiones pendientes	8	16.856.383,85	12.895.351,44
2.5. Deudores por operaciones de valores		-	-
2.6. Deudores empresas del grupo		-	-
2.7. Deudores depósitos de garantía		-	-
2.8. Otros deudores		-	-
2.9. Activos dudosos		-	-
2.10. Ajustes por valoración		-	-
3. Valores representativos de deuda		-	-
3.1. Deuda Pública cartera interior		-	-
3.2. Deuda Pública cartera exterior		-	-
3.3. Valores de renta fija cartera interior		-	-
3.4. Valores de renta fija cartera exterior		-	-
3.5. Activos financieros híbridos		-	-
3.6. Activos dudosos		-	-
3.7. Ajustes por valoración		-	-
4. Inversiones vencidas pendientes de cobro		-	-
5. Acciones y participaciones	9	3.469.604,56	458.818,94
5.1. Acciones y participaciones en cartera interior		400,00	20.600,00
5.2. Acciones y participaciones en cartera exterior		-	-
5.3. Participaciones		-	-
5.4. Activos financieros a VR con cambios en patrimonio neto		3.469.204,56	438.218,94
5.5. Provisiones por deterioro de valor de acciones y participaciones (-)		-	-
6. Derivados		-	-
6.1. Opciones compradas		-	-
6.2. Otros instrumentos		-	-
7. Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
8. Inmovilizado material	6	25.621,90	45.409,62
8.1. De uso propio		25.621,90	45.409,62
8.2. Inmuebles de inversión		-	-
8.3. Inmovilizado material mantenido para la venta		-	-
8.4. Provisiones por deterioro de valor de los activos materiales (-)		-	-



CLASE 8.^a



OP1913541

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas	2024	2023
9. Activos intangibles	7	62.472,40	43.932,47
9.1. Fondo de Comercio		-	-
9.2. Aplicaciones informáticas		62.162,52	43.562,12
9.3. Otros activos intangibles		309,88	370,35
9.4. Provisiones por deterioro de valor de los activos intangibles (-)		-	-
10. Activos fiscales	15	149.225,32	155.315,05
10.1. Corrientes		5.831,48	5.831,48
10.2. Diferidos		143.393,84	149.483,57
11. Periodificaciones	11	198.651,18	164.703,08
11.1. Gastos anticipados		198.651,18	164.703,08
11.2. Otras periodificaciones		-	-
12. Otros activos	10.a	37.577,03	36.897,67
12.1. Anticipos y créditos al personal		21.748,59	11.501,43
12.2. Accionistas por desembolsos no exigidos		-	-
12.3. Fianzas en garantía de arrendamientos		15.187,17	15.187,17
12.4. Otros activos		641,27	10.209,07
TOTAL ACTIVO		54.006.309,86	51.856.336,10



CLASE 8.^a



OP1913542

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Expresado en euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2024	2023
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares		19.444.412,51	17.012.518,66
1.1. Préstamos y créditos		-	-
1.2. Comisiones a pagar		-	-
1.3. Acreedores por prestaciones de servicios		1.725.919,51	305.113,54
1.4. Acreedores por operaciones de valores		-	-
1.5. Acreedores empresas del grupo	13.b, 16	17.718.493,00	16.707.405,12
1.6. Remuneraciones pendientes de pago al personal		-	-
1.7. Otros acreedores		-	-
1.8. Ajustes por valoración: intereses devengados no vencidos (+)		-	-
2. Derivados		-	-
2.1. Opciones		-	-
2.2. Otros contratos		-	-
3. Pasivos subordinados		-	-
3.1. Préstamos participativos		-	-
3.2. Otros pasivos		-	-
4. Provisiones para riesgos		469.913,07	489.998,67
4.1. Provisiones para pensiones y obligaciones similares		-	-
4.2. Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		416.351,31	416.351,31
4.3. Provisiones para otros riesgos		53.561,76	73.647,36
5. Pasivos fiscales	15	30.961,48	6.429,76
5.1. Corrientes		-	-
5.2. Diferidos		30.961,48	6.429,76
6. Pasivos asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
7. Periodificaciones		-	-
7.1. Comisiones y otros productos cobrados no devengados		-	-
7.2. Gastos devengados no vencidos		-	-
7.3. Otras periodificaciones		-	-
8. Otros pasivos	10.b	1.548.613,40	2.490.531,89
8.1. Administraciones Públicas		944.075,97	688.153,55
8.2. Saldos por operaciones de arrendamiento financiero		-	-
8.3. Desembolsos pendientes en suscripción de valores		-	-
8.4. Otros pasivos		604.537,43	1.802.378,34
TOTAL PASIVO		21.493.900,46	19.999.478,98



CLASE 8.^a



OP1913543

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Expresado en euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2024	2023
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	9	72.243,17	14.853,29
9.1. Activos financieros con cambios en patrimonio neto		72.243,17	14.853,29
9.2. Coberturas de flujos de efectivo		-	-
9.3. Coberturas de inversiones netas en el extranjero		-	-
9.4. Diferencias de cambio		-	-
9.5. Resto de ajustes		-	-
10. Capital	5.a	2.134.511,60	2.134.511,60
10.1. Emitido y suscrito		2.134.511,60	2.134.511,60
10.2. Capital pendiente de desembolso no exigido (-)		-	-
11. Prima de emisión		-	-
12. Reservas	5.b	3.557.263,42	3.557.263,42
12.1. Reserva legal		945.449,70	945.449,70
12.2. Reservas voluntarias		2.611.765,30	2.611.765,30
12.3. Otras reservas		48,42	48,42
13. Resultados de ejercicios anteriores		-	-
13.1. Remanente		-	-
13.2. Resultados negativos de ejercicios anteriores (-)		-	-
14. Resultado del ejercicio	5.c	26.748.391,21	26.150.228,81
15. Otros instrumentos de patrimonio neto		-	-
16. Acciones y participaciones en patrimonio propias (-)		-	-
17. Dividendos a cuenta y aprobados (-)		-	-
18. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		32.512.409,40	31.856.857,12
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		54.006.309,86	51.856.336,10



CLASE 8.^a



OP1913544

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Expresado en euros)

CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO

	Notas	2024	2023
1. Aavales y garantías concedidas		-	-
1.1. Activos afectos a garantías propias o de terceros		-	-
1.2. Otros		-	-
2. Otros pasivos contingentes		-	-
3. Compromisos de compraventa de valores a plazo		-	-
3.1. Compromisos de compras de valores		-	-
3.2. Compromisos de ventas de valores		-	-
4. Derivados financieros		-	-
4.1. Compromisos por operaciones largas de derivados		-	-
4.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados		-	-
5. Otras cuentas de riesgo y compromiso		-	-
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		-	-
1. Disponible no condicionado a la vista en entidades de crédito		-	-
2. Depósitos de valores y otros instrumentos financieros		-	-
2.1. Participaciones de IIC		-	-
2.2. Acciones de IIC		-	-
3. Patrimonio gestionado	12	10.450.574.977,41	8.442.017.378,64
3.1. Fondos de inversión de carácter financiero		10.259.103.099,94	8.274.323.144,87
3.2. Fondos de inversión inmobiliarios		-	-
3.3. Fondos de inversión libre		-	-
3.4. IIC de IIC de inversión libre		-	-
3.5. Fondos de capital riesgo y tipo cerrado		-	-
3.6. Sociedades de inversión de capital variable		139.368.724,03	118.936.172,89
3.7. Sociedades de inversión inmobiliarias		-	-
3.8. Sociedades de inversión libre		-	-
3.9. Sociedades de capital riesgo y tipo cerrado		13.661,00	-
3.10. Instituciones de inversión colectiva extranjeras		-	-
3.11. Fondos de pensiones		52.089.492,44	48.758.060,88
4. Resto de patrimonio en gestión discrecional de carteras		-	-
4.1. Deuda Pública cartera interior		-	-
4.2. Deuda Pública cartera exterior		-	-
4.3. Valores de renta fija cartera interior		-	-
4.4. Valores de renta fija cartera exterior		-	-
4.5. Acciones cartera interior		-	-
4.6. Acciones cartera exterior		-	-
4.7. Participaciones cartera interior		-	-
4.8. Participaciones cartera exterior		-	-
4.9. Productos derivados		-	-
4.10. Depósitos		-	-
4.11. Otras inversiones		-	-
4.12. Efectivo disponible en intermediarios financieros asociado a gestión discrecional de carteras		-	-
5. Patrimonio comercializado		-	-



CLASE 8.^a



OP1913546

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31
DE DICIEMBRE DE 2024**

(Expresada en euros)

DEBE	Notas	2024	2023
1. Intereses y cargas asimiladas de los pasivos financieros		-	-
1.1. Intereses		-	-
1.2. Pasivos subordinados		-	-
1.3. Rectificaciones de los costes por intereses por operaciones de cobertura		-	-
1.4. Remuneraciones de capital con características de pasivo financiero		-	-
1.5. Otros intereses		-	-
2. Comisiones y corretajes satisfechos	13.b	(69.060.552,13)	(68.686.536,37)
2.1. Comisiones de comercialización		(64.818.315,12)	(65.614.769,98)
2.2. Servicios vinculados con la gestión de IIC inmobiliarias		-	-
2.3. Operaciones con valores		-	-
2.4. Operaciones con instrumentos derivados		-	-
2.5. Comisiones pagadas por delegación de gestión		(4.033.086,02)	(2.892.981,36)
2.6. Comisiones pagadas por asesoramiento		-	-
2.7. Comisiones retrocedidas		-	-
2.8. Comisiones pagadas a representantes/agentes		-	-
2.9. Otras comisiones		(209.150,99)	(178.785,03)
3. Pérdidas por operaciones financieras		(0,14)	(162,93)
3.1. Deuda pública interior		-	-
3.2. Deuda pública exterior		-	(162,43)
3.3. Valores de renta fija interior		-	-
3.4. Valores de renta fija exterior		-	-
3.5. Acciones y participaciones cartera interior		-	-
3.6. Acciones y participaciones cartera exterior		-	-
3.7. Derivados		-	-
3.8. Rectificaciones de pérdidas por operaciones de cobertura		-	-
3.9. Otras pérdidas		(0,14)	(0,50)
4. Pérdidas por diferencias de cambio		-	-
5. Gastos de personal	14.a	(2.201.003,22)	(2.109.657,24)
5.1. Sueldos y cargas sociales		(2.085.100,91)	(1.993.143,42)
5.2. Dotaciones y aportaciones a fondos de pensiones		-	-
5.3. Indemnizaciones por despidos		(10.500,00)	(10.500,00)
5.4. Gastos de formación		(25.079,26)	(14.838,44)
5.5. Retribuciones a los empleados basadas en instrumentos de capital		-	-
5.6. Otros gastos de personal		(80.323,05)	(91.175,38)



CLASE 8.^a



OP1913547

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31
DE DICIEMBRE DE 2024**

(Expresada en euros)

DEBE	Notas	2024	2023
6. Gastos generales	14.b	(2.050.313,34)	(1.869.429,90)
6.1. Inmuebles e instalaciones		(173.558,19)	(168.877,07)
6.2. Sistemas informáticos		-	-
6.3. Publicidad y representación		(54.729,22)	(52.205,24)
6.4. Servicios de profesionales independientes		(439.746,54)	(413.141,54)
6.5. Servicios administrativos subcontratados		(355.847,26)	(355.784,52)
6.6. Otros gastos		(1.026.432,13)	(879.421,53)
7. Contribuciones e impuestos		(3.904,98)	(4.834,23)
8. Amortizaciones		(35.430,29)	(39.475,82)
8.1. Inmovilizado material de uso propio	6	(19.787,72)	(22.041,12)
8.2. Inversiones inmobiliarias		-	-
8.3. Activos intangibles	7	(15.642,57)	(17.434,70)
9. Otras cargas de explotación		(338.681,21)	(229.175,35)
9.1. Tasas en registros oficiales		(12.223,48)	(21.965,87)
9.2. Otros conceptos		(326.457,73)	(207.209,48)
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos		-	-
10.1. Créditos y otros activos financieros de renta fija		-	-
10.2. Instrumentos de capital		-	-
10.3. Inmovilizado material		-	-
10.4. Activos intangibles		-	-
10.5. Resto		-	-
11. Dotaciones a provisiones para riesgos		-	-
11.1. Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		-	-
11.2. Otras provisiones		-	-
12. Otras pérdidas		-	-
12.1. En activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
12.2. Por venta de activos no financieros		-	-
12.3. Por venta de participaciones GAM		-	-
12.4. Otras pérdidas		-	-
13. Impuesto sobre el beneficio de período		(11.463.698,24)	(11.207.341,97)
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)		-	-
15. Resultado neto del período. Beneficios	15	(26.748.391,21)	(26.150.228,81)
TOTAL DEBE		(111.901.974,76)	(110.296.842,62)



CLASE 8.ª



OP1913548

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31
DE DICIEMBRE DE 2024**

(Expresada en euros)

HABER	Notas	2024	2023
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros	8	1.347.842,53	1.192.541,91
1.1. Intermediarios financieros		1.347.842,53	1.192.541,91
1.2. Deuda pública interior		-	-
1.1. Deuda pública exterior		-	-
1.2. Valores de renta fija interior		-	-
1.3. Valores de renta fija exterior		-	-
1.4. Dividendos de acciones y participaciones		-	-
1.7. Rectificación de los productos financieros por operaciones de cobertura		-	-
1.8. Otros intereses y rendimientos		-	-
2. Comisiones recibidas	13.a	110.345.965,82	108.915.610,46
2.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros		109.170.817,99	107.925.748,92
2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros		415.976,63	357.048,80
2.3. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable		747.171,20	632.812,74
2.4. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias		-	-
2.5. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias		-	-
2.6. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre		-	-
2.7. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre		-	-
2.8. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre		-	-
2.9. Comisiones de suscripción y reembolsos de IIC de IIC de inversión libre		-	-
2.10. Comisiones de gestión de IIC extranjeras		-	-
2.11. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo		-	-
2.12. Comisiones de gestión discrecional de carteras		12.000,00	-
2.13. Servicios de asesoramiento		-	-
2.14. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones		-	-
2.15. Servicios de comercialización de participaciones y acciones		-	-
2.16. Otras comisiones		-	-
2.17. Servicios de RTO		-	-
3. Ganancias por operaciones financieras		7.230,91	-
3.1. Deuda pública interior		-	-
3.2. Deuda pública exterior		-	-
3.3. Valores de renta fija interior		-	-
3.4. Valores de renta fija exterior		-	-
3.5. Acciones y participaciones cartera interior		7.230,91	-
3.6. Acciones y participaciones cartera exterior		-	-



CLASE 8.ª



OP1913549

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31
DE DICIEMBRE DE 2024**

(Expresada en euros)

	Notas	2024	2023
HABER			
3.7. Derivados		-	-
3.8. Rectificaciones de ganancias por operaciones de cobertura		-	-
3.9. Otras ganancias		-	-
4. Ganancias por diferencia de cambio		-	-
5. Otros productos de explotación		200.935,50	188.690,25
5.1. Ingresos por alquiler de edificios en propiedad		-	-
5.2. Ingresos por alquiler de equipos informáticos y software		-	-
5.3. Otros productos de explotación		200.935,50	188.690,25
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados		-	-
6.1. Créditos y otros activos financieros de renta fija		-	-
6.2. Instrumentos de capital		-	-
6.3. Inmovilizado material		-	-
6.4. Activos intangibles		-	-
6.5. Resto		-	-
7. Recuperación de provisiones para riesgos		-	-
7.1. Provisiones por actas fiscales y similares		-	-
7.2. Otras provisiones		-	-
8. Otras ganancias		-	-
8.1. En activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
8.2. Por venta de activos no financieros		-	-
8.3. Por venta de participaciones GAM		-	-
8.4. Diferencia negativa en combinaciones de negocios		-	-
8.5. Otras ganancias		-	-
9. Resultado de actividades interrumpidas (pérdidas)		-	-
10. Resultado neto del período. Pérdidas		-	-
TOTAL HABER		111.901.974,76	110.296.842,62



CLASE 8.ª



OP1913550

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024**

**A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre
de 2024**
(Expresado en euros)

	Nota	2024	2023
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		26.748.391,21	26.150.228,81
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
Por valoración de instrumentos financieros			
- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		81.985,54	22.330,30
- Otros ingresos / gastos		-	-
Por coberturas de flujos de efectivo		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		-	-
Por activos no corrientes y pasivos vinculados con cambios directos en el patrimonio neto		-	-
Diferencias de conversión		-	-
Efecto impositivo		(24.595,66)	(6.699,09)
Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		57.389,88	15.631,21
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
Por valoración de instrumentos financieros		-	-
- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		-	-
- Otros ingresos / gastos		-	-
Por coberturas de flujos de efectivo		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Por activos no corrientes y pasivos vinculados con cambios directos en el patrimonio neto		-	-
Diferencias de conversión		-	-
Efecto impositivo		-	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		26.805.781,09	26.165.860,02



CLASE 8.^a



OP1913551

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

	FONDOS PROPIOS							Ajustes valoración	TOTAL PATRIMONIO NETO	
	Capital	Prima emisión	Reservas	Otros instrumentos capital	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio	Menos: Dividendo a cuenta			TOTAL FONDOS PROPIOS
SALDO FINAL EN 2023	2.134.511,60	-	3.557.263,42	-	-	26.150.228,81	-	31.842.003,83	14.853,29	31.856.857,12
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO EN 2024	2.134.511,60	-	3.557.263,42	-	-	26.150.228,81	-	31.842.003,83	14.853,29	31.856.857,12
Total ingresos / (gestos) reconocidos	-	-	-	-	-	26.748.391,21	-	26.748.391,21	57.389,88	26.805.781,09
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	(26.150.228,81)	-	(26.150.228,81)	-	(26.150.228,81)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(26.150.228,81)	-	(26.150.228,81)	-	(26.150.228,81)
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2024	2.134.511,60	-	3.557.263,42	-	-	26.748.391,21	-	32.440.166,23	72.243,17	32.512.409,40



CLASE 8.^a



OP1913552

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

	FONDOS PROPIOS							TOTAL PATRIMONIO NETO		
	Capital	Prima emisión	Reservas	Otros instrumentos capital	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio	Menos: Dividendo a cuenta		TOTAL FONDOS PROPIOS	Ajustes valoración
SALDO FINAL EN 2022	2.134.511,60	-	3.557.263,42	-	-	21.571.265,18	-	27.263.040,20	(777,92)	27.262.262,28
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO EN 2023	2.134.511,60	-	3.557.263,42	-	-	21.571.265,18	-	27.263.040,20	(777,92)	27.262.262,28
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	26.150.228,81	-	26.150.228,81	15.631,21	26.165.860,02
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	(21.571.265,18)	-	(21.571.265,18)	-	(21.571.265,18)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(21.571.265,18)	-	(21.571.265,18)	-	(21.571.265,18)
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL EN 2023	2.134.511,60	-	3.557.263,42	-	-	26.150.228,81	-	31.842.003,83	14.853,29	31.856.857,12



CLASE 8.ª



OP1913553

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31
DE DICIEMBRE DE 2024**
(Expresado en euros)

	Nota	2024	2023
1.FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-)		24.288.672,84	24.604.417,16
Resultado del ejercicio (+/-) antes de Impuestos		38.212.089,45	37.357.570,78
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-)		35.430,29	(12.118,02)
Amortización		35.430,29	39.475,82
Otros ajustes al resultado		-	(51.593,84)
Aumento (disminución) neta en los activos de explotación (+/-)		(3.989.570,14)	(3.656.333,55)
Inversiones crediticias		(3.961.032,41)	(3.598.284,36)
Otros activos de explotación		(28.537,73)	(58.049,19)
Aumento (disminución) neta en los pasivos de explotación (+/-)		(9.969.276,76)	(9.084.702,05)
Pasivos financieros a coste amortizado		(9.031.804,39)	(9.357.355,94)
Otros pasivos de explotación		(937.472,37)	272.653,89
2.FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (+/-)		(2.987.578,24)	(485.136,97)
Pagos (-)		(2.987.578,24)	(485.136,97)
Cartera de inversión a vencimiento		(2.953.395,74)	(421.330,57)
Activos materiales	6	-	(13.982,23)
Activos intangibles	7	(34.182,50)	(49.824,17)
3.FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION (+/-)		(26.150.228,81)	(21.571.265,18)
Dividendos pagados y remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	5	(26.150.228,81)	(21.571.265,18)
Variación de efectivo por la combinación de negocio		-	-
5.AUMENTO (DISMINUCION) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (1+2+3+4)		(4.849.134,21)	2.548.015,01
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		38.055.907,83	35.507.892,82
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio		33.206.773,62	38.055.907,83



CLASE 8.^a



OP1913554

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

1. Actividad e información de carácter general

a) Reseña de la Sociedad

Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. - Sociedad Unipersonal (en adelante, la Sociedad) se constituyó en Málaga el 7 de abril de 1992. Su domicilio social se encuentra situado en Málaga (29007), Avenida de Andalucía 10-12.

La Sociedad fue inscrita en el Registro Administrativo de Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 154.

Con fecha 21 de septiembre de 2018 quedó inscrito en el registro mercantil la escritura de fusión por absorción de Banco Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. por Unicaja Banco, S.A., operación que fue aprobada por sus juntas generales de accionistas celebradas el día 26 de abril y 27 de abril de 2018, respectivamente, en los términos del proyecto de común de fusión de fecha 26 de enero de 2018. Por consiguiente, Unicaja Banco, S.A. pasó a ser Accionista de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2018 el 55,41% de las acciones de la Sociedad pertenecía a Alteria Corporación Unicaja, S.L.U., cuyo Socio Único es Unicaja Banco, S.A., perteneciente a su vez a Fundación Bancaria Unicaja, entidad dominante última de la Sociedad, y matriz del Grupo Unicaja. Por otra parte, el 44,59% restante de las acciones de la Sociedad pertenecía a Unicaja Banco, S.A. Con fecha 15 de febrero de 2019, Unicaja Banco, S.A. vendió y transmitió 15.836 acciones de la mercantil "Unigest, S.G.I.I.C., S.A – Sociedad Unipersonal" a Alteria Corporación por el precio global de 13.377.000 euros, que pasa a poseer el 100% de la entidad.

El Grupo Unicaja Banco mediante la simplificación de su mapa societario, así como una estructura óptima y eficiente, el 21 de mayo de 2020 Unicaja Banco, S.A. aprobó la reordenación del Grupo Alteria, dentro de lo que se incluye la compraventa del 100% de las participaciones sociales que Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. poseía en la Sociedad (Nota 5).

Con fecha 29 de julio de 2020, Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. vendió y transmitió 35.516 acciones de la mercantil "Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U." a Unicaja Banco, S.A. por el precio global de 11.797.547,00 euros, que pasó a poseer el 100% de la entidad.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el 100% del capital social de la Sociedad pertenece a Unicaja Banco, S.A., dominante directa, que a su vez es la entidad dominante del Grupo Fiscal Unicaja Banco. Tanto la Sociedad como sus dominantes, directas e indirectas, residen en Málaga, están sometidas a la legislación española y depositan cuentas anuales en el Registro Mercantil de Málaga.

Con fecha 2 de marzo de 2022, los Consejos de Administración de Unigest, S.G.I.I.C., S.A. - Sociedad Unipersonal y Liberbank Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. acordaron aprobar y suscribir el Proyecto Común de Fusión por absorción de Liberbank Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U (sociedad absorbida) por Unigest, S.G.I.I.C., S.A. - Sociedad Unipersonal. Desde el punto de vista mercantil, se trataba de un supuesto asimilable al de una fusión simplificada al estar ambas sociedades íntegramente participadas de manera directa por el mismo Accionista Único (Unicaja Banco, S.A.).



CLASE 8.^a



OP1913555

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

La fusión entre Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. - Sociedad Unipersonal y Liberbank Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. fue aprobada por las juntas generales de accionista único de ambas entidades celebradas con fecha de 14 de junio de 2022. La fusión fue inscrita en el Registro Mercantil de Madrid con fecha 30 de agosto de 2022. Como resultado de esta fusión Unigest S.G.I.I.C., S.A. - Sociedad Unipersonal se subrogó en todos los derechos y obligaciones de Liberbank Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U (sociedad absorbida).

La Sociedad está sometida a la normativa legal específica recogida principalmente en el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, modificada por la Ley 22/2014, de 12 de noviembre y por la Ley 83/2015, de 13 de febrero, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva y modificaciones posteriores.

Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- Las Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva dispondrán en todo momento de unos recursos propios que no podrán ser inferiores a la mayor de las siguientes cantidades:
 1. Un capital social mínimo de 125.000 euros íntegramente desembolsado, incrementado en una proporción del 0,02 por ciento del valor efectivo del patrimonio de las Instituciones de Inversión Colectiva y las entidades reguladas en la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, que administren y/o gestionen, incluidas las carteras cuya gestión haya delegado, pero no las carteras que esté administrando y/o gestionando por delegación, en la parte que dicho patrimonio exceda de 250.000.000 de euros. En ningún caso la suma exigible del capital inicial y de la cantidad adicional deberá sobrepasar los 10.000.000 de euros.

La C.N.M.V. podrá establecer los términos en los que una Sociedad Gestora podría sustituir la aportación del 50% del incremento a que se refieren los párrafos anteriores, por una garantía prestada por una entidad de crédito o un seguro de una entidad aseguradora por el mismo importe.

Con el fin de cubrir los posibles riesgos derivados de la responsabilidad profesional en relación con las actividades que puedan realizar las Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva, que gestionen Instituciones de Inversión Colectiva distintas a las autorizadas conforme a la Directiva 2009/65/CE, de 13 de julio de 2009, o Entidades de Capital Riesgo y Entidades de Inversión Colectivas de tipo Cerrado, estas deberán:

- a) Disponer de recursos propios adicionales que sean adecuados para cubrir los posibles riesgos derivados de la responsabilidad en caso de negligencia profesional.

Se entenderá por recursos propios adicionales adecuados para cubrir los posibles riesgos derivados de la anterior responsabilidad el 0,01 por ciento del patrimonio gestionado de las Instituciones de Inversión Colectiva distintas a las autorizadas conforme a la Directiva 2009/65/CE, de 13 de julio de 2009.

- b) O bien, suscribir un seguro de responsabilidad civil profesional para hacer frente a la responsabilidad por negligencia profesional.



CLASE 8.^a



OP1913556

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

Para calcular los recursos propios exigibles a que se refieren los párrafos anteriores, se deducirán del patrimonio de las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas, Entidades de Capital Riesgo gestionadas y Entidades de Inversión Colectiva de tipo Cerrado gestionadas, el correspondiente a inversiones de éstas en otras Instituciones de Inversión Colectiva o Entidades de Capital Riesgo o Entidades de Inversión Colectiva de tipo Cerrado que estén a su vez gestionadas por la misma Sociedad Gestora.

2. El 25% de los gastos de estructura cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio precedente. Los gastos de estructura comprenderán: los gastos de personal, los gastos generales, contribuciones e impuestos, amortizaciones y otras cargas de explotación.

Los gastos de personal referidos en el párrafo anterior podrán minorarse en la cuantía de los gastos que correspondan a retribuciones variables al personal. La citada reducción se podrá realizar solo cuando la verdadera naturaleza de dichas retribuciones no presente, en parte o en todo, un componente fijo de los gastos o compromisos asumidos con el personal. A estos efectos, la Comisión Nacional del Mercado de Valores podrá analizar y determinar, en su caso, el carácter no variable de dichas retribuciones.

La entidad podrá minorar este importe, previa autorización de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, si su actividad hubiera disminuido sensiblemente respecto al ejercicio anterior. En este supuesto, la nueva base de cálculo se comunicará a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, que podrá modificarla en el plazo de tres meses si estima que no se ajusta a lo previsto en el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones. Igualmente, la entidad deberá incrementar este importe con carácter inmediato si su actividad estuviera aumentando sensiblemente respecto al ejercicio anterior.

Cuando la entidad no haya completado un ejercicio desde su inscripción en el registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, se tomará como base de cálculo los gastos de estructura previstos en su plan de negocio.

Se entenderá que el nivel de actividad ha variado sustancialmente cuando los gastos de estructura aumenten o disminuyan un 25% respecto a los gastos totales del ejercicio anterior, calculados estos últimos en proporción al correspondiente periodo de tiempo transcurrido en el ejercicio corriente.

Independientemente del importe que representen estos requisitos, los recursos propios de la Sociedad no podrán ser en ningún momento inferiores al importe estipulado en el artículo 97.1 del Reglamento (UE) No 575/2013 del Parlamento europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, y por el que se modifica el Reglamento (UE) No 648/2012.

- Los recursos propios mínimos exigibles, se invertirán en activos líquidos o fácilmente convertibles en efectivo a corto plazo y no incluirán posiciones especulativas. Entre dichos activos se podrán encontrar, los señalados en el artículo 30.1.a) de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, los depósitos en entidades de crédito, las cuentas a la vista y las acciones o participaciones de Instituciones de Inversión Colectiva, incluidas las que gestionen, siempre que tales Instituciones de Inversión Colectiva cumplan lo previsto en el artículo 48.1.c) y d), salvo la prohibición de invertir más de un 10 por ciento del patrimonio de la Institución de Inversión Colectiva en acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva.



CLASE 8.^a



OP1913557

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

El resto de los recursos propios podrán estar invertidos en cualquier activo adecuado para el cumplimiento de su fin social, entre los que se encontrarán las instituciones previstas en este reglamento, las Entidades de Capital Riesgo y Entidades de Inversión Colectiva de tipo Cerrado siempre que la inversión se realice con carácter de permanencia.

- Las Sociedades Gestoras sólo podrán endeudarse hasta el límite del 20% de sus recursos propios.
- Las Sociedades Gestoras no podrán conceder préstamos, excepto a sus empleados o asalariados, con el límite del 20% de sus recursos propios.
- Estar inscritas en el Registro de la C.N.M.V.
- Debe hacerse pública la participación de cualquier socio superior o igual al 5% del capital desembolsado.
- En ningún caso podrán emitir obligaciones, pagarés, efectos o títulos análogos, ni dar en garantía o pignorar los activos en que se materialicen los recursos propios mínimos.

Los miembros del Consejo de Administración consideran que se han cumplido todos los requisitos anteriores.

b) Objeto social

Su objeto social es la gestión de las inversiones, el control y la gestión de riesgos, la administración, representación y gestión de las suscripciones y reembolsos de Instituciones de Inversión Colectiva, pudiendo realizar además las siguientes actividades:

- a) Gestión discrecional e individualizada de carteras de inversiones, incluidas las pertenecientes a fondos de pensiones, en virtud de un mandato otorgado por los inversores o persona legalmente autorizada, siempre que tales carteras incluyan uno o varios de los instrumentos previstos en el artículo 2 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión.
- b) Administración, representación, gestión y comercialización de entidades de capital riesgo y de Entidades de Inversión Colectiva Cerradas, reguladas por la normativa de la Unión Europea en los términos establecidos por la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva.
- c) Asesoramiento sobre inversiones en uno o varios de los instrumentos previstos en el artículo 2 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión.
- d) Custodia y administración de las participaciones de los fondos de inversión y, en su caso, de las acciones de las sociedades de inversión de los Fondos de Capital Riesgo Europeos (FCRE), Fondos de Emprendimiento Social Europeos (FESE), Fondos de Inversión a Largo Plazo Europeos (FILPE), y otros vehículos de inversión colectiva regulados por la normativa de la Unión Europea.



CLASE 8.ª



OP1913558

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**

(Expresada en euros)

- e) La recepción y transmisión de ordenes de clientes en relación con uno o varios instrumentos financieros.

La Sociedad también podrá comercializar acciones y/o participaciones de Instituciones de Inversión Colectiva, directamente o mediante agentes o apoderados, en las condiciones que reglamentariamente se establezcan, así como mediante entidades autorizadas para la prestación de servicios de inversión. También podrá la Sociedad delegar total o parcialmente en terceras entidades la gestión de los activos que integren el patrimonio de la IIC gestionadas.

Si la normativa exigiere para el inicio de alguna de las actividades previstas en este artículo la obtención de autorizaciones administrativas, la inscripción en un registro público, o cualquier otro requisito, no podrá la Sociedad iniciar la citada actividad específica hasta que el requisito exigido quede cumplido conforme a la normativa.

La Sociedad desarrollará, en el ámbito nacional e internacional, las actividades que integran su objeto, directamente o mediante su participación en otras sociedades.

- c) Fecha de formulación

El Consejo de Administración de la Sociedad, en fecha 25 de febrero de 2025, procede a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2024.

Los miembros del Consejo de Administración, a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, son los siguientes:

- D. Agustín María Lomba Sorrondegui (Presidente)
- D. Emilio Jesús Mejía García (Consejero delegado)
- D. Agustín Jesús Sánchez López (Consejero)
- D. Miguel Ángel Martín-Albo Pérez Valiente (Consejero)
- D^a María Teresa Reglero Asensio (Consejera)

- d) Sucursales y representantes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Sociedad no cuenta con sucursales ni representaciones otorgadas.



CLASE 8.ª



OP1913559

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

Las cuentas anuales de la Sociedad, que se han preparado a partir de sus registros contables, han sido formuladas de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- La Circular 1/2021, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados financieros de las Empresas de Servicios de Inversión y sus grupos consolidables, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Entidades de tipo cerrado y sus posteriores modificaciones (en adelante, la Circular 1/2021), así como otras normas de obligado cumplimiento aprobadas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores y, en lo no previsto en éstas, el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre y el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021, y sus adaptaciones sectoriales y las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas como Reglamentos de la Comisión Europea en vigor, siempre que no sean contrarias a las normas anteriores.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

b) Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y han sido formuladas de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio anual terminado en esa fecha.

Estas cuentas anuales, formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad, serán sometidas a la aprobación del Accionista Único, estimándose que serán aprobadas sin modificaciones.

Las presentes cuentas anuales, salvo mención en contrario, se presentan en euros.

c) Principios contables obligatorios

No existen principios contables de carácter obligatorio que teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales hayan dejado de ser aplicados. Todos los principios contables obligatorios con incidencia en el patrimonio, la situación financiera y los resultados se han aplicado en la elaboración de estas cuentas anuales.



CLASE 8.^a



OP1913560

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

Los principios y criterios contables aplicados para la elaboración de estas cuentas anuales son los que se resumen en la Nota 4 de esta memoria.

d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de la Sociedad de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de las pérdidas por deterioro de los deudores por comisiones.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- El valor razonable de determinados instrumentos financieros

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2024, pudiera ser que acontecimientos que, en su caso, tengan lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación que, en su caso, pudiera producirse en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias.

e) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambio de patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2024, las correspondientes al ejercicio anterior.

La información comparativa del ejercicio 2023 desglosada en estas cuentas anuales ha sido objeto de ciertas reclasificaciones a efecto de mejorar la comparabilidad con las cifras del ejercicio 2024.

f) Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, estos estados se presentan de forma agrupada, recogiendo los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

g) Empresa en funcionamiento

Las cuentas anuales de los ejercicios 2024 y 2023 han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad bajo el principio de empresa en funcionamiento, al entender que no hay factores que afecten a dicho principio.

h) Fondo de Garantía de Inversiones

La Sociedad está integrada en el Fondo de Garantía de Inversiones. El importe de las contribuciones realizadas a dicho Fondo, durante el ejercicio 2024, ascendió a 3.500 euros y se incluye en el epígrafe de "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias (20.000 euros en el ejercicio 2023).



CLASE 8.^a



OP1913561

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad es titular de 2 acciones de la Sociedad Gestora del Fondo de Garantía de Inversiones, con un valor nominal de 200 euros cada una, totalmente desembolsadas.

3. Hechos posteriores a la fecha de balance

A juicio del Consejo de Administración de la Sociedad, desde la fecha de cierre del ejercicio 2024 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto otro hecho que pudiera tener un impacto significativo en los mismos.

4. Criterios contables

4.1 Activos financieros

Los activos financieros, a efectos de su valoración, se incluirán en alguna de las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Activos financieros a coste amortizado.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.
- Activos financieros a coste.

i) Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Para los instrumentos de patrimonio que no se mantengan para negociar, ni deban valorarse al coste, la empresa puede realizar la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto.

En todo caso, una empresa puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, y que en caso contrario se hubiera incluido en otra categoría, si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría contable que surgiría en otro caso de la valoración de los activos o pasivos sobre bases diferentes.

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Valoración posterior

Después del reconocimiento inicial la empresa valorará los activos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no mantiene instrumentos financieros en esta cartera.



CLASE 8.^a



OP1913562

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

ii) Activos financieros a coste amortizado

Un activo financiero se incluirá en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la empresa mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:

a) Créditos por operaciones comerciales: son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado, y

b) Créditos por operaciones no comerciales: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa.

Valoración inicial

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.



CLASE 8.^a



OP1913563

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analizará si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

Deterioro del valor

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros será la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se empleará el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales. En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se podrán utilizar modelos basados en fórmulas o métodos estadísticos.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocerán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad mantiene instrumentos financieros en esta cartera.

iii) Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

Un activo financiero se incluirá en esta categoría cuando las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantenga para negociar ni proceda clasificarlo en la categoría "Activos financieros a coste amortizado".

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Formará parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.



CLASE 8.^a



OP1913564

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se produzcan en el valor razonable se registrarán directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias.

No obstante, las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resulten por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, de acuerdo con la norma relativa a esta última, se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

También se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y de los dividendos devengados.

Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplicará el método del valor medio ponderado por grupos homogéneos.

En el supuesto excepcional de que el valor razonable de un instrumento de patrimonio dejase de ser fiable, los ajustes previos reconocidos directamente en el patrimonio neto se tratarán de la misma forma dispuesta para el deterioro de los Activos financieros a coste.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe de los derechos disminuirá el valor contable de los respectivos activos. Dicho importe corresponderá al valor razonable o al coste de los derechos, de forma consistente con la valoración de los activos financieros asociados, y se determinará aplicando alguna fórmula valorativa de general aceptación.

Deterioro del valor

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o grupo de activos financieros incluidos en esta categoría con similares características de riesgo valoradas colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionen:

- a) En el caso de los instrumentos de deuda adquiridos, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor; o
- b) En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por ejemplo, por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

En todo caso, se presumirá que el instrumento se ha deteriorado ante una caída de un año y medio o de un cuarenta por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor, sin perjuicio de que pudiera ser necesario reconocer una pérdida por deterioro antes de que haya transcurrido dicho plazo o descendido la cotización en el mencionado porcentaje.



CLASE 8.^a



OP1913565

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros será la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúe la valoración.

Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si en ejercicios posteriores se incrementase el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores revertirá con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. No obstante, en el caso de que se incrementase el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no revertirá con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias y se registrará el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad mantiene instrumentos financieros en esta cartera.

iv) Activos financieros a coste

En todo caso, se incluyen en esta categoría de valoración:

a) Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, tal como estas quedan definidas en la norma 13^a de elaboración de las cuentas anuales.

b) Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.

c) Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no pueda estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.

d) Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.

e) Los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.

f) Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.



CLASE 8.^a



OP1913566

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

Valoración inicial

Las inversiones incluidas en esta categoría se valorarán inicialmente al coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, debiéndose aplicar, en su caso, en relación con las empresas del grupo, el criterio incluido en el apartado 2 de la norma relativa a operaciones entre empresas del grupo, y los criterios para determinar el coste de la combinación establecidos en la norma sobre combinaciones de negocios.

No obstante, si existiera una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considerará como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

Formará parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

Valoración posterior

Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valorarán por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplicará el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos, entendiéndose por estos los valores que tienen iguales derechos.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe del coste de los derechos disminuirá el valor contable de los respectivos activos. Dicho coste se determinará aplicando alguna fórmula valorativa de general aceptación.

Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares se valorarán al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que correspondan a la empresa como participe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Se aplicará este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Si además de un interés contingente se acuerda un interés fijo irrevocable, este último se contabilizará como un ingreso financiero en función de su devengo. Los costes de transacción se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.



CLASE 8.^a



OP1913567

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

Deterioro del valor

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. El importe de la corrección valorativa será la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calcularán, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calculará en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, deberá tenerse en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

Cuando la empresa participada tuviere su domicilio fuera del territorio español, el patrimonio neto a tomar en consideración vendrá expresado en las normas contenidas en la presente disposición. No obstante, si mediaran altas tasas de inflación, los valores a considerar serán los resultantes de los estados financieros ajustados en el sentido expuesto en la norma relativa a moneda extranjera.

Con carácter general, el método indirecto de estimación a partir del patrimonio neto se podrá utilizar en aquellos casos en que puede servir para demostrar un valor recuperable mínimo sin la necesidad de realizar un análisis más complejo cuando de aquel se deduce que no hay deterioro.

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registrarán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

No obstante, en el caso de que se hubiera producido una inversión en la empresa, previa a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, y con anterioridad a esa calificación, se hubieran realizado ajustes valorativos imputados directamente al patrimonio neto derivados de tal inversión, dichos ajustes se mantendrán tras la calificación hasta la enajenación o baja de la inversión, momento en el que se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, o hasta que se produzcan las siguientes circunstancias:

- a) En el caso de ajustes valorativos previos por aumentos de valor, las correcciones valorativas por deterioro se registrarán contra la partida del patrimonio neto que recoja los ajustes valorativos previamente practicados hasta el importe de los mismos, y el exceso, en su caso, se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias. La corrección valorativa por deterioro imputada directamente en el patrimonio neto no revertirá.



CLASE 8.^a



OP1913568

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

- b) En el caso de ajustes valorativos previos por reducciones de valor, cuando posteriormente el importe recuperable sea superior al valor contable de las inversiones, este último se incrementará, hasta el límite de la indicada reducción de valor, contra la partida que haya recogido los ajustes valorativos previos y a partir de ese momento el nuevo importe surgido se considerará coste de la inversión. Sin embargo, cuando exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor de la inversión, las pérdidas acumuladas directamente en el patrimonio neto se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad mantiene instrumentos financieros en esta cartera.

4.2 Pasivos financieros

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se incluirán en alguna de las siguientes categorías:

i) Pasivos financieros a coste amortizado:

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales:

- a) Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado, y
- b) Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la empresa.

Los préstamos participativos que tengan las características de un préstamo ordinario o común también se incluirán en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.



CLASE 8.^a



OP1913569

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 (Expresada en euros)

Valoración posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe

ii) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias:

En esta categoría se incluirán los pasivos financieros que cumplan alguna de las siguientes condiciones:

a) Son pasivos que se mantienen para negociar. Se considera que un pasivo financiero se posee para negociar cuando:

- Se emita o asuma principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).

- Sea una obligación que un vendedor en corto tiene de entregar activos financieros que le han sido prestados (es decir, una empresa que vende activos financieros que había recibido en préstamo y que todavía no posee).

- Forme parte en el momento de su reconocimiento inicial de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o

- Sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

b) Desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Esta designación, que será irrevocable, sólo se podrá realizar si resulta en una información más relevante, debido a que:

- Se elimina o reduce de manera significativa una incoherencia o «asimetría contable» con otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias; o

- Un grupo de pasivos financieros o de activos y pasivos financieros se gestione y su rendimiento se evalúe sobre la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada y se facilite información del grupo también sobre la base del valor razonable al personal clave de la dirección, según se define en la norma 15^a de elaboración de las cuentas anuales.



CLASE 8.^a



OP1913570

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

c) Opcionalmente y de forma irrevocable, se podrán incluir en su integridad en esta categoría los pasivos financieros híbridos regulados en el apartado 5.1, siempre que se cumplan los requisitos allí establecidos.

Valoración inicial y posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Después del reconocimiento inicial la empresa valorará los pasivos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso de los bonos convertibles, la Sociedad determina el valor razonable del componente de pasivo aplicando el tipo de interés para bonos no convertibles similares. Este importe se contabiliza como un pasivo sobre la base del coste amortizado hasta su liquidación en el momento de su conversión o vencimiento. El resto de los ingresos obtenidos se asigna a la opción de conversión que se reconoce en el patrimonio neto.

En el caso de producirse renegociación de deudas existentes, se considera que no existen modificaciones sustanciales del pasivo financiero cuando el prestamista del nuevo préstamo es el mismo que el que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo, incluyendo las comisiones netas, no difiere en más de un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pagar del pasivo original calculado bajo ese mismo método.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no mantiene instrumentos financieros en esta cartera.

4.3 Compensación de saldos

Los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan en el balance por su importe neto.

La moneda funcional de la Sociedad es el euro. En consecuencia, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en moneda extranjera.



CLASE 8.^a



OP1913571

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

4.4 Valoración de las cuentas en moneda extranjera

Al cierre del ejercicio se valorarán aplicando el tipo de cambio de cierre, entendido como el tipo de cambio medio de contado, existente en esa fecha.

Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originen en este proceso, así como las que se produzcan al liquidar dichos elementos patrimoniales, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que surjan.

En el caso participar de los activos financieros de carácter monetario clasificados en la categoría de valor razonable con cambios en el patrimonio neto, la determinación de las diferencias de cambio producidas por la variación del tipo de cambio entre la fecha de la transacción y la fecha de cierre del ejercicio, se realizará como si dichos activos se valorasen al coste amortizado en la moneda extranjera, de forma que las diferencias de cambio serán las resultantes de las variaciones en dicho coste amortizado como consecuencia de las variaciones en los tipos de cambio, independientemente de su valor razonable. Las diferencias de cambio así calculadas se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que surjan, mientras que los otros cambios en el importe en libros de estos activos financieros se reconocerán directamente en el patrimonio neto.

Durante los ejercicios 2024 y 2023 la Sociedad no ha mantenido saldos, ni efectuado transacciones significativas en moneda extranjera.

4.5 Inmovilizado material

El activo material de uso propio corresponde al inmovilizado material que se estima que se le dará un uso continuado por la Sociedad y el inmovilizado material que se adquiere por un arrendamiento financiero. Se valora a su coste de adquisición menos su correspondiente amortización acumulada y, en su caso, menos cualquier pérdida por deterioro que resulte de comparar el valor neto de cada elemento con su correspondiente importe recuperable.

Las amortizaciones se calculan sistemáticamente según el método lineal, aplicando los años de vida útil estimada de los diferentes elementos sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual. En el caso de los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones, se entiende que tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización del activo material se registran con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias y se calculan en función de los siguientes años de vida útil estimada, como promedio, de los diferentes grupos de elementos:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	10
Aplicaciones y equipos informáticos	4



CLASE 8.ª



OP1913572

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

En cada cierre contable, la Sociedad analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable. En dicho caso, la Sociedad reduce el valor en libros del correspondiente elemento hasta su importe recuperable y ajusta los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma. Por otra parte, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un elemento, la Sociedad registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores y ajusta los cargos futuros en concepto de su amortización. La reversión de la pérdida por deterioro de un elemento en ningún caso puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

La Sociedad, al menos al final de cada ejercicio, procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del activo material de uso propio con la finalidad de detectar cambios significativos en las mismas que, en el caso de producirse, se ajustan mediante la correspondiente corrección del registro en la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros de la dotación a su amortización en virtud de la nueva vida útil estimada.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurrían.

4.6 Inmovilizado intangible

Los activos intangibles son activos no monetarios identificables, pero sin apariencia física. Se considera que los activos intangibles son identificables cuando son separables de otros activos porque se pueden enajenar, arrendar o disponer de ellos de forma individual o surgen como consecuencia de un contrato o de otro tipo de negocio jurídico. Se reconoce un activo intangible cuando, además de satisfacer la definición anterior, la Sociedad estima probable la percepción de beneficios económicos derivados de dicho elemento y su coste puede estimarse de manera fiable.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste, ya sea éste el de adquisición o de producción, y, posteriormente, se valoran por su coste menos, cuando proceda, la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

En cualquier caso, la Sociedad registra contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los del activo material.



CLASE 8.^a



OP1913573

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

4.7 Arrendamientos

Los contratos de arrendamiento se presentan en función del fondo económico de la operación con independencia de su forma jurídica y se clasifican desde el inicio como arrendamientos financieros u operativos.

Arrendamiento financiero

Un arrendamiento se considera como arrendamiento financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios a la propiedad del activo objeto del contrato.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no mantiene este tipo de arrendamiento.

Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el periodo de arrendamiento.

La totalidad de los arrendamientos existentes al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son operativos.

4.8 Gastos

Los gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los gastos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos.

Reconocimiento de gastos financieros:

Los gastos financieros son los intereses y otros costes en que incurre una sociedad en relación con la financiación recibida.

Los gastos financieros se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias como gastos del periodo en que se devengan. No obstante, las sociedades capitalizarán los gastos financieros que se hayan devengado antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del inmovilizado, que sean directamente atribuibles a la adquisición construcción o producción de activos cualificados, formando parte de su valor en libros, siempre que sea probable que generen beneficios futuros y puedan valorarse con suficiente fiabilidad.



CLASE 8.^a



OP1913574

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

4.9 Ingresos

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se registran contablemente, en general, en función de su período de devengo y por aplicación del método del tipo de interés efectivo. Los dividendos percibidos de otras entidades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos. Los ingresos se reconocen cuando la Sociedad transfiere el control de los bienes o servicios a los clientes. En ese momento los ingresos se registran por el importe del valor razonable de la contraprestación a la que la Sociedad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes y servicios comprometidos derivados de contratos con clientes, así como otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyan la actividad ordinaria de la Sociedad. El importe a registrar se determina deduciendo del importe de la contraprestación por la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con clientes u otros ingresos correspondientes a las actividades ordinarias de la Sociedad, el importe de los descuentos, devoluciones, reducciones de precio, incentivos o derechos entregados a clientes, así como el impuesto sobre el valor añadido y otros impuestos directamente relacionados con los mismos que deban ser objeto de repercusión.

Las comisiones pagadas o cobradas por servicios financieros, con independencia de la denominación que reciban contractualmente, se clasifican en las siguientes categorías, que determinan su imputación en la cuenta de pérdidas y ganancias:

- Comisiones financieras

Son aquellas que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida esperada de la operación como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la misma.

- Comisiones no financieras

Son aquellas derivadas de las prestaciones de servicios y pueden surgir en la ejecución de un servicio que se realiza durante un período de tiempo y en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular.

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, en general, de acuerdo con los siguientes criterios:

- Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se registran en el momento de su cobro.
- Los que corresponden a transacciones o servicios que se realizan durante un período de tiempo se registran durante el período de tales transacciones o servicios.
- Los que corresponden a una transacción o servicio que se ejecuta en un acto singular se registran cuando se produce el acto que los origina.

Los ingresos y gastos no financieros se registran contablemente en función del principio del devengo. Los cobros y pagos diferidos en el tiempo se registran contablemente por el importe resultante de actualizar financieramente los flujos de efectivo previstos a tasas de mercado.



CLASE 8.^a



OP1913575

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

4.10 Gastos de personal

- Retribuciones de corto plazo

Son las remuneraciones cuyo pago debe ser atendido en el plazo de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio en el cual los empleados han prestado sus servicios.

Se valorarán por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose en las cuentas anuales como un pasivo por el gasto devengado, después de deducir cualquier importe ya satisfecho y como un gasto del periodo en el que los empleados hayan prestado sus servicios.

- Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones.

- Aportaciones a planes de pensiones

Durante los ejercicios 2024 y 2023 no se han realizado aportaciones a planes de pensiones ni abonos en nómina en concepto de "complemento de pensiones".

4.11 Provisiones y pasivos contingentes

Se consideran provisiones las obligaciones actuales de la Sociedad, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, que se encuentran claramente especificadas en cuanto a su naturaleza a la fecha de los estados financieros, pero resultan indeterminadas en cuanto a su importe o momento de cancelación, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas, la Sociedad espera que deberá desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Dichas obligaciones pueden surgir por los aspectos siguientes:

- Una disposición legal o contractual.

- Una obligación implícita o tácita, cuyo nacimiento se sitúa en una expectativa válida creada por la Sociedad frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades. Tales expectativas se crean cuando la Sociedad acepta públicamente responsabilidades, se derivan de comportamientos pasados o de políticas empresariales de dominio público.

- La evolución prácticamente segura de la regulación en determinados aspectos, en particular, proyectos normativos de los que la Sociedad no podrá sustraerse.

Son pasivos contingentes las obligaciones posibles de la Sociedad, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurra o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Los pasivos contingentes incluyen las obligaciones actuales de la Sociedad cuya cancelación no sea probable que origine una disminución de recursos que incorporan beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente raros, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.



CLASE 8.^a



OP1913576

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

Las provisiones y los pasivos contingentes se califican como probables cuando existe mayor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario, posibles cuando existe menor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario y remotos cuando su aparición es extremadamente rara.

La Sociedad incluye en las cuentas anuales todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos a no ser que se considere remota la posibilidad de que se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las originan y son estimadas en cada cierre contable. Las mismas son utilizadas para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

4.12 Impuesto sobre Sociedades

El Impuesto sobre Sociedades se considera como un gasto y se registra en el epígrafe de Impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias excepto cuando es consecuencia de una transacción registrada directamente en el Patrimonio neto, en cuyo supuesto se registra directamente en el Patrimonio neto, y de una combinación de negocios, en la que el impuesto diferido se registra como un elemento patrimonial más de la misma.

El gasto del epígrafe de Impuesto sobre beneficios viene determinado por el impuesto a pagar calculado respecto a la base imponible del ejercicio, una vez consideradas las variaciones durante dicho ejercicio derivadas de las diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones y de bases imponibles negativas. La base imponible del ejercicio puede diferir del Resultado neto del ejercicio presentado en la cuenta de pérdidas y ganancias ya que excluye las partidas de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros ejercicios y las partidas que nunca lo son.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos corresponden a aquellos impuestos que se prevén pagaderos o recuperables en las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las bases imponibles correspondientes, se contabilizan utilizando el método del pasivo en el balance y se cuantifican aplicando a la diferencia temporal o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperar o liquidar.

Un activo por impuesto diferido, tal como un impuesto anticipado, un crédito por deducciones y bonificaciones y un crédito por bases imponibles negativas, se reconoce siempre que sea probable que la Sociedad obtenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que pueda hacerlo efectivo. Se considera probable que la Sociedad obtendrá en el futuro suficientes ganancias fiscales, entre otros supuestos, cuando:

- Existen pasivos por impuestos diferidos cancelables en el mismo ejercicio que el de la realización del activo por impuesto diferido o en otro posterior en el que pueda compensar la base imponible negativa existente o producida por el importe anticipado.



CLASE 8.^a



OP1913577

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

- Las bases imponibles negativas han sido producidas por causas identificadas que es improbable que se repitan.

Los pasivos por impuestos diferidos se contabilizan siempre, salvo cuando se reconozca un fondo de comercio, si la Sociedad es capaz de controlar el momento de reversión de la diferencia temporaria y, además, es probable que ésta no revierta en un futuro previsible. Tampoco se reconoce un pasivo por impuesto diferido cuando inicialmente se registra un elemento patrimonial, que no sea una combinación de negocios, que en el momento del reconocimiento no haya afectado al resultado contable ni al fiscal.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes y efectuándose las oportunas correcciones en los mismos.

4.13 Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los costes de emisión de nuevas acciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

En el caso de adquisición de acciones propias de la Sociedad, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

4.14 Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

No obstante, lo anterior, en las operaciones de fusión, escisión o aportación no dineraria de un negocio los elementos constitutivos del negocio adquirido se valoran por el importe que corresponde a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo.

Cuando no intervenga la empresa dominante, del grupo o subgrupo, y su dependiente, las cuentas anuales a considerar a estos efectos serán las del grupo o subgrupo mayor en el que se integren los elementos patrimoniales cuya sociedad dominante sea española.

En estos casos la diferencia que se pudiera poner de manifiesto entre el valor neto de los activos y pasivos de la sociedad adquirida, ajustado por el saldo de las agrupaciones de subvenciones, donaciones y legados recibidos y ajustes por cambios de valor, y cualquier importe del capital y prima de emisión, en su caso, emitido por la sociedad absorbente se registra en reservas.



CLASE 8.^a



OP1913578

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

4.15 Patrimonios gestionados

Los patrimonios gestionados por la Sociedad, que son propiedad de terceros, no se incluyen en el balance. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del capítulo "Comisiones recibidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.16 Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo se utilizan determinados conceptos que tienen las definiciones siguientes:

- Flujos de efectivo, que son las entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de cambios en su valor.
- Actividades de explotación, que son las actividades típicas de la Sociedad y otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación y los intereses pagados por cualquier financiación recibida, aunque correspondan a pasivos financieros clasificados como actividades de financiación.
- Actividades de inversión, que son las correspondientes a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, tales como activos materiales, activos intangibles, participaciones, activos no corrientes en venta y pasivos asociados, instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta que sean inversiones estratégicas y activos financieros incluidos en la cartera de inversión a vencimiento.
- Actividades de financiación, que son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del Patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, tienen la consideración de "efectivo y equivalentes de efectivo" los siguientes epígrafes del balance:

	Euros	
	2024	2023
Tesorería	-	139,95
Cuentas corrientes - Deudores empresas del Grupo	33.191.620,98	38.045.378,71
Cuentas corrientes - Otros deudores	15.152,64	10.389,17
	33.206.773,62	38.055.907,83



CLASE 8.^a



OP1913579

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

5. Patrimonio neto y propuesta de aplicación de resultados

De acuerdo con el Real Decreto 1082/2012 de 13 de junio, y sucesivas modificaciones, los recursos propios mínimos exigibles, según el artículo 100.1.a) se invertirán en activos líquidos o fácilmente convertibles en efectivo a corto plazo y no incluirán posiciones especulativas. Entre dichos activos se podrán encontrar, los señalados en el artículo 30.1.a) de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, los depósitos en entidades de crédito, las cuentas a la vista y las acciones o participaciones de Instituciones de Inversión Colectiva, incluidas las que gestionen, siempre que tales Instituciones de Inversión Colectiva cumplan lo previsto en el artículo 48.1.c) y d) del Real Decreto, y sucesivas modificaciones, mencionado anteriormente, salvo la prohibición de invertir más de un 10 por ciento del patrimonio de la Institución de Inversión Colectiva en acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva.

El resto de los recursos propios podrán estar invertidos en cualquier activo adecuado para el cumplimiento de su fin social, entre los que se encontrarán las instituciones previstas en este reglamento, las Entidades de Capital Riesgo y Entidades de Inversión Colectiva de tipo Cerrado siempre que la inversión se realice con carácter de permanencia.

Al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad presenta un superávit de recursos propios 3.466.259,59 euros (3.464.831,18 euros al 31 de diciembre de 2023).

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023 el capital social está representado por 35.516 acciones nominativas, de 60,10 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Con fecha 21 de septiembre de 2018 Unicaja Banco, S.A. pasó a ser accionista de la Sociedad, con motivo de la fusión por absorción de Banco Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A.

Con fecha 15 de febrero de 2019, Unicaja Banco, S.A. vendió y transmitió 15.836 acciones de la mercantil "Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U." a Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. por el precio global de 13.377.000 euros, que pasa a poseer el 100% de la entidad.

Con fecha 29 de julio de 2020, Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. vendió y transmitió 35.516 acciones de la mercantil "Unigest, S.G.I.I.C., S.A – Sociedad Unipersonal" a Unicaja Banco, S.A. por el precio global de 11.797.547,00 euros, que pasó a poseer el 100% del capital de la entidad.

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 la composición del capital social de la Sociedad es el siguiente:

	<u>Número de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Unicaja Banco, S.A.	35.516	100%
	35.516	100%



CLASE 8.^a



OP1913580

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**

(Expresada en euros)

b) Reservas

El detalle del epígrafe "Reservas" al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Reserva legal	945.449,70	945.449,70
Reserva voluntaria	2.611.765,30	2.611.765,30
Otras reservas	48,42	48,42
	3.557.263,42	3.557.263,42

De acuerdo con el artículo 274 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, las sociedades que obtengan beneficios en el ejercicio económico deberán destinar un 10% de los mismos a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para esta finalidad y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

c) Distribución de resultados

La propuesta de distribución de los resultados obtenidos en el ejercicio 2024 que el Consejo de Administración propone para su aprobación al Accionista Único y la propuesta aprobada del ejercicio 2023 se detallan a continuación:

	Euros	
	Propuesta 2024	Aprobada 2023
Beneficio/ (pérdida) del ejercicio	26.748.391,21	26.150.228,81
Distribución		
Dividendo corriente	26.748.391,21	26.150.228,81
Dividendo a cuenta	-	-
	26.748.391,21	26.150.228,81



CLASE 8.^a



OP1913581

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**
(Expresada en euros)

6. Activo material

Los movimientos habidos durante los ejercicios 2024 y 2023 en este epígrafe han sido los siguientes:

	Euros			
	31.12.2023	Altas	Bajas	31.12.2024
Coste				
Mobiliario	9.221,02	-	-	9.221,02
Equipos para procesos de información	256.185,24	-	-	256.185,24
Otro inmovilizado material	9.961,46	-	-	9.961,46
Otras instalaciones	38.191,06	-	-	38.191,06
	<u>313.558,78</u>	-	-	<u>313.558,78</u>
Amortización acumulada				
Mobiliario	(7.531,27)	(225,41)	-	(7.756,68)
Equipos para procesos de información	(218.186,25)	(15.741,41)	-	(233.927,66)
Otro inmovilizado material	(9.961,46)	-	-	(9.961,46)
Otras instalaciones	(32.470,18)	(3.820,90)	-	(36.291,08)
	<u>(268.149,16)</u>	<u>(19.787,72)</u>	-	<u>(287.936,88)</u>
	<u>45.409,62</u>	<u>(19.787,72)</u>	-	<u>25.621,90</u>



CLASE 8.^a



OP1913582

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**
(Expresada en euros)

	Euros			
	31.12.2022	Altas	Bajas	31.12.2023
Coste				
Mobiliario	9.221,02	-	-	9.221,02
Equipos para procesos de información	241.972,46	14.212,78	-	256.185,24
Otro inmovilizado material	9.961,46	-	-	9.961,46
Otras instalaciones	38.191,06	-	-	38.191,06
	299.346,00	14.212,78	-	313.558,78
Amortización acumulada				
Mobiliario	(7.305,85)	(225,42)	-	(7.531,27)
Equipos para procesos de información	(200.191,46)	(17.994,79)	-	(218.186,25)
Otro inmovilizado material	(9.961,46)	-	-	(9.961,46)
Otras instalaciones	(28.649,27)	(3.820,91)	-	(32.470,18)
	(246.108,04)	(22.041,12)	-	(268.149,16)
	53.237,96	(7.828,34)	-	45.409,62

El valor bruto de los elementos del inmovilizado material de uso propio que se encuentran en uso y totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2024 asciende a un importe de 229.144,60 euros (181.048,03 euros al 31 de diciembre de 2023).

Los Administradores estiman que el valor razonable del Inmovilizado material de uso propio no difiere de forma significativa de su valor en libros.

La Sociedad tiene contratada una póliza de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes de inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.



CLASE 8.^a



OP1913583

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**
(Expresada en euros)

7. Activo intangible

El movimiento habido durante el ejercicio 2024 y 2023 en este epígrafe ha sido el siguiente:

				Euros
	31.12.2023	Altas	Bajas	31.12.2024
Coste				
Aplicaciones informáticas	1.191.096,52	34.182,51	-	1.225.279,03
Propiedad industrial	604,94	-	-	604,94
	<u>1.191.701,46</u>	<u>34.182,51</u>	<u>-</u>	<u>1.225.883,97</u>
Amortización acumulada				
Aplicaciones informáticas	(1.147.534,40)	(15.582,11)	-	(1.163.116,51)
Propiedad industrial	(234,59)	(60,47)	-	(295,06)
	<u>(1.147.768,99)</u>	<u>(15.642,58)</u>	<u>-</u>	<u>(1.163.411,57)</u>
	43.932,47	18.539,93	-	62.472,40
				Euros
	31.12.2022	Altas	Bajas	31.12.2023
Coste				
Aplicaciones informáticas	1.141.272,35	49.824,17	-	1.191.096,52
Propiedad industrial	604,94	-	-	604,94
	<u>1.141.877,29</u>	<u>49.824,17</u>	<u>-</u>	<u>1.191.701,46</u>
Amortización acumulada				
Aplicaciones informáticas	(1.130.160,19)	(17.374,21)	-	(1.147.534,40)
Propiedad industrial	(174,10)	(60,49)	-	(234,59)
	<u>(1.130.334,29)</u>	<u>(17.434,70)</u>	<u>-</u>	<u>(1.147.768,99)</u>
	11.543,00	32.389,47	-	43.932,47

Al 31 de diciembre de 2024 el valor de los elementos del inmovilizado intangible que se encuentran en uso y totalmente amortizados tienen un importe de 1.141.272,36 euros (1.141.272,36 euros a cierre del ejercicio 2023).



CLASE 8.^a



OP1913584

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2024 y 2023 la Sociedad no ha reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo intangible.

8. Créditos a intermediarios financieros o particulares

El detalle del epígrafe "Crédito a intermediarios financieros" al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Euros	
	31.12.2024	31.12.2023
Depósitos a la vista	33.206.773,62	38.055.767,88
Cuentas corrientes en Unicaja Banco, S.A. (Nota 16)	33.191.620,98	38.045.378,71
Cuentas corrientes en otras entidades de crédito	15.152,64	10.389,17
Deudores por comisiones pendientes	16.856.383,85	12.895.351,44
	50.063.157,47	50.951.119,32

Durante los ejercicios 2024 y 2023 la Sociedad ha devengado intereses por las cuentas corrientes de la Sociedad en Unicaja Banco, S.A. por importe de 1.347.313,48 euros y 1.192.541,91 euros, respectivamente, registrados junto con otros conceptos, en el epígrafe "Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente. Para los saldos que constituyen esta categoría, el valor en libros representa una aproximación cercana al valor razonable de los mismos.

El detalle del epígrafe "Deudores por comisiones" del balance adjunto al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Euros	
	31.12.2024	31.12.2023
Comisiones de gestión de fondos de inversión (Nota 13.a)	16.482.964,14	12.635.548,98
Comisiones de gestión de SICAVs (Nota 13.a)	361.419,71	259.802,46
Comisiones de gestión F.P. (Nota 13.a)	12.000,00	-
	16.856.383,85	12.895.351,44



CLASE 8.^a



OP1913585

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**

(Expresada en euros)

9. Acciones y participaciones

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

El coste de adquisición y el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría al 31 de diciembre 2024 y 2023 eran los siguientes:

	2024	
	Coste de adquisición	Valor razonable
Participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por Unigest, S.G.I.I.C., S.A.	3.366.000,00	3.469.204,56
	<u>3.366.000,00</u>	<u>3.469.204,56</u>

	2023	
	Coste de adquisición	Valor razonable
Participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por Unigest, S.G.I.I.C., S.A.	417.000,00	438.218,94
	<u>417.000,00</u>	<u>438.218,94</u>

El importe de las ganancias y pérdidas imputadas al patrimonio neto al 31 de diciembre de 2024 y 2023 asciende a 72.243,17 euros y 14.853,29 euros, respectivamente, de ganancias.

b) Acciones y participaciones en cartera interior

Al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad es poseedora a cierre del ejercicio de 2 acciones de 200 euros de valor nominal cada una correspondientes a la Gestora del Fondo General de Garantías de Inversiones, S.A. Conforme a lo establecido en la Circular 1/2021, estas acciones están valoradas a coste, al ser instrumentos de capital no negociables en un mercado activo y no existir otra evidencia del valor razonable de las acciones.



CLASE 8.^a



OP1913586

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**
(Expresada en euros)

10. Otros activos y otros pasivos

a) Otros activos

La composición de este epígrafe del balance adjunto al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

	Euros	
	31.12.2024	31.12.2023
Créditos a corto plazo al personal	21.748,59	11.501,43
Fianzas	15.187,17	15.187,17
Provisiones de fondos	641,27	10.209,07
	37.577,03	36.897,67

b) Otros pasivos

La composición de este epígrafe del balance adjunto al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

	Euros	
	31.12.2024	31.12.2023
Otros pasivos		
Remuneraciones pendientes de pago	355.270,08	302.199,04
Acreedores facturas pendientes recibir	249.267,35	1.500.179,30
Administraciones públicas	944.075,97	688.153,55
	1.548.613,40	2.490.531,89

Las retenciones practicadas por la Sociedad por cuenta de las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas y pendientes de liquidar con Hacienda Pública al 31 de diciembre de 2024, que se encuentran registradas en el epígrafe de Administraciones Públicas, ascienden a 792.025,53 euros (596.555,14 euros al 31 de diciembre de 2023).



CLASE 8.^a



OP1913587

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio

A efectos de lo establecido en la disposición adicional segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital y de conformidad con la Resolución de 29 de febrero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, se incluye a continuación un detalle con el periodo medio de pago a proveedores, ratio de las operaciones pagadas, ratio de las operaciones pendientes de pago, el total de pagos realizados y el total de pagos pendientes:

	Días	
	2024	2023
Periodo medio de pago a proveedores	18	1
Ratio de operaciones pagadas	18	1
Ratio de operaciones pendientes de pago	10	22
	Euros	
	2024	2023
Total de pagos realizados	70.576.566,00	70.197.112,30
Total de pagos pendientes	1.725.919,51	305.113,54

En relación con la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas, se incluye un detalle del volumen monetario de los pagos a proveedores y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa sobre morosidad, así como el porcentaje que representa el número total de facturas y sobre el total monetario de los pagos a proveedores:

	2024		2023	
	En plazo	% sobre total	En plazo	% sobre total
Pagos a proveedores (euros)	70.576.566,00	100%	70.197.112,30	100%
Número de facturas pagadas	659	100%	421	100%

11. Periodificaciones

A cierre del ejercicio 2024 y 2023 se han registrado gastos anticipados por importe de 198.651,18 euros y 164.703,08 euros, respectivamente.

En la partida de “Gastos anticipados” del activo se registran los gastos anticipados por la Sociedad a diversos proveedores como consecuencia de su actividad normal de explotación.



CLASE 8.^a



OP1913588

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**
(Expresada en euros)

12. Recursos de clientes fuera de balance

El detalle de las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas y el importe del patrimonio gestionado por la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

<u>DENOMINACIÓN</u>	<u>Nº INSCRIPCIÓN CNMV</u>	<u>FECHA CONSTITUCIÓN</u>	<u>VOCACIÓN INVERSORA</u>	<u>PATRIMONIO</u>	<u>Nº PARTICIPES</u>
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO II, FI	714	03/10/1996	IIC CON OBJ. CONCRETO RENTAB.	59.706.429,16	2.336
UNIFOND RENTAS GARANTIZADO 2029, FI	4620	21/06/2013	GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE	126.044.504,23	4.071
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO IV, FI	5521	16/04/2021	IIC CON OBJ. CONCRETO RENTAB.	68.921.262,66	2.850
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO V, FI	5535	04/06/2021	IIC CON OBJ. CONCRETO RENTAB.	59.622.600,19	2.818
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO 2025-I, FI	5837	16/02/2024	IIC CON OBJ. CONCRETO RENTAB.	232.252.785,50	7.642
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO 2025-VI, FI	5864	26/04/2024	IIC CON OBJ. CONCRETO RENTAB.	339.201.161,14	8.994
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO 2025-VII, FI	5887	19/07/2024	IIC CON OBJ. CONCRETO RENTAB.	252.143.730,36	6.546
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO 2025-X, FI	5894	06/09/2024	IIC CON OBJ. CONCRETO RENTAB.	401.507.307,06	10.602
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO 2025-XI, FI	5910	31/10/2024	IIC CON OBJ. CONCRETO RENTAB.	214.417.285,94	5.645
UNIFOND RENTA FIJA GLOBAL, FI	956	08/05/1997	RENDA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	1.256.953.751,64	49.569
UNIFOND RENTA FIJA CORTO PLAZO, FI	3127	16/02/2005	RENDA FIJA EURO CORTO PLAZO	1.525.628.971,90	35.858
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO III, FI	4433	27/01/2012	IIC CON OBJ. CONCRETO RENTAB.	60.490.152,18	2.623
UNIFOND EUROPA DIVIDENDOS, FI	5006	20/05/2016	RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	85.628.170,56	14.179
UNIFOND RENTA VARIABLE ESPAÑA, FI	2989	30/07/2004	RENDA VARIABLE EURO	40.764.653,82	2.392
UNIFOND PATRIMONIO, FI	281	19/11/1991	RENDA FIJA MIXTA EURO	107.239.606,17	13.711
UNIFOND RENTA VARIABLE, FI	1755	05/03/1999	RENDA VARIABLE MIXTA EURO	28.493.482,43	2.511
UNIFOND MODERADO, FI	2569	22/03/2002	GLOBAL	844.595.583,49	28.253
UNIFOND RENTA VARIABLE USA, FI	5541	25/06/2021	RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	17.824.898,93	8.205
UNIFOND CONSERVADOR FI	5056	29/07/2016	GLOBAL	854.301.231,52	29.853
UNIFOND DINÁMICO, FI	5058	29/07/2016	GLOBAL	250.515.973,31	8.552
UNIFOND GESTIÓN PRUDENTE, FI	5215	17/11/2017	RETORNO ABSOLUTO	882.507.799,86	35.035
LIBERBANK RENDIMIENTO GARANTIZADO II, FI	1535	28/07/1998	GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE	50.890.715,17	1.963
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO 2025-IX, FI	3068	03/12/2004	IIC CON OBJ. CONCRETO RENTAB.	202.662.054,45	6.450
LIBERBANK RENDIMIENTO GARANTIZADO III, FI	5089	18/11/2016	GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE	24.146.030,54	803
UNIFOND CONSOLIDACIÓN, FI	5496	23/12/2020	RENDA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	138.347.378,71	5.248
UNIFOND CAPITAL FINANCIERO, FI	3394	16/12/1996	RENDA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	39.770.043,53	2.463
UNIFOND AHORRO, FI	861	26/02/1997	RENDA FIJA EURO	229.812.637,11	7.915
UNIFOND RENTA VARIABLE EUROPA SELECCIÓN, FI	1234	21/11/1997	RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	9.620.050,73	711
UNIFOND GLOBAL, FI	1961	17/12/1999	GLOBAL	18.309.812,38	1.302
UNIFOND RENTA FIJA FLEXIBLE, FI	2357	26/04/2001	RETORNO ABSOLUTO	38.797.121,09	2.907
UNIFOND CARTERA CONSERVADORA, FI	3355	16/01/2006	GLOBAL	495.191.104,17	18.218
UNIFOND CARTERA MODERADA, FI	3356	16/01/2006	GLOBAL	624.013.077,27	18.319
UNIFOND CARTERA DINÁMICA, FI	3354	16/01/2006	GLOBAL	131.816.453,77	4.437
UNIFOND MEGATENDENCIAS, FI	4619	21/06/2013	GLOBAL	67.841.835,65	3.845
UNIFOND MULTI-MANAGER, FI	5065	16/09/2016	GLOBAL	30.528.861,89	1.536
UNIFOND GLOBAL MACRO, FI	5366	24/05/2019	GLOBAL	21.658.569,07	1.174
UNIFOND INCOME, FI	5481	16/10/2020	RENDA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	118.359.788,25	4.428
UNIFOND SOLIDARIO, FI	5482	30/10/2020	GLOBAL	7.667.331,08	396



CLASE 8.ª



OP1913589

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**
(Expresada en euros)

DENOMINACIÓN	Nº INSCRIPCIÓN CNMV	FECHA CONSTITUCIÓN	VOCACIÓN INVERSORA	PATRIMONIO	Nº PARTICIPES
UNIFOND BONOS GLOBAL, FI	4278	29/10/2010	RENDA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	300.908.893,03	9.069
				10.259.103.099,94	373.429
GRUPO INVERSOR FALLA SICAV	3367	18/06/2007	GLOBAL	110.744.987,58	156
PRIVANDALUS II SICAV	3609	25/03/2009	RENDA FIJA MIXTA EURO	18.033.622,76	198
PRIVANDALUS I SICAV	3655	09/07/2010	RENDA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	7.953.834,55	130
ALEKOS INVESTMENT SICAV	1786	19/06/2001	GLOBAL	2.636.279,14	132
				139.368.724,03	616

Al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad gestiona el patrimonio de Seneca Direct Lending, S.I.C.C., S.A. que asciende a 13.661,00 euros.

Asimismo, la Sociedad gestiona al 31 de diciembre de 2024 los siguientes Fondos de Pensiones:

DENOMINACIÓN	TIPO DE GESTIÓN	PATRIMONIO
FP CAJASTUR FP	Gestión delegada	51.428.880,51
CAJASTUR EMPRESAS	Gestión delegada	660.611,93
		52.089.492,44

El detalle de las Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades de Inversión de Capital Variable gestionadas y el importe del patrimonio gestionado por la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

DENOMINACIÓN	Nº INSCRIPCIÓN CNMV	FECHA CONSTITUCIÓN	VOCACIÓN INVERSORA	PATRIMONIO	Nº PARTICIPES
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO II, FI	714	03/10/1996	IIC CON OBJ. CONCRETO RENTAB.	61.808.144,21	2.437
UNIFOND RENTAS GARANTIZADO 2029, FI	4620	21/06/2013	GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE	128.524.805,14	4.356
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO IV, FI	5521	16/04/2021	IIC CON OBJ. CONCRETO RENTAB.	68.514.731,48	2.915
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO V, FI	5535	04/06/2021	IIC CON OBJ. CONCRETO RENTAB.	59.285.577,85	2.868
UNIFOND RENTA FIJA GLOBAL, FI	956	08/05/1997	RENDA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	1.333.370.655,06	53.162
UNIFOND RENTA FIJA CORTO PLAZO, FI	3127	16/02/2005	RENDA FIJA EURO CORTO PLAZO	833.936.347,60	22.633
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO III, FI	4433	27/01/2012	IIC CON OBJ. CONCRETO RENTAB.	60.934.375,02	2.688
UNIFOND EUROPA DIVIDENDOS, FI	5006	20/05/2016	RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	56.134.175,19	1.609
UNIFOND RENTA VARIABLE ESPAÑA, FI	2989	30/07/2004	RENDA VARIABLE EURO	40.125.673,91	2.655
UNIFOND PATRIMONIO, FI	281	19/11/1991	RENDA FIJA MIXTA EURO	107.739.985,89	14.312
UNIFOND RENTA VARIABLE, FI	1755	05/03/1999	RENDA VARIABLE MIXTA EURO	29.041.975,58	2.988
UNIFOND BOLSA GARANTIZADO 2023 X, FI	1587	16/09/1998	GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE	60.683.398,78	2.462
UNIFOND MODERADO, FI	2569	22/03/2002	GLOBAL	953.029.869,82	33.078
UNIFOND RENTA VARIABLE USA, FI	5541	25/06/2021	RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	20.542.244,53	9.721
UNIFOND CONSERVADOR FI	5056	29/07/2016	GLOBAL	992.606.203,85	34.731
UNIFOND DINÁMICO, FI	5058	29/07/2016	GLOBAL	270.642.457,78	9.761
UNIFOND GESTIÓN PRUDENTE, FI	5215	17/11/2017	RETORNO ABSOLUTO	613.333.943,28	30.713
LIBERBANK RENDIMIENTO GARANTIZADO II, FI	1535	28/07/1998	GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE	51.492.275,39	2.066
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO 2025-IX, FI	3068	03/12/2004		44.087.472,72	1.669
LIBERBANK RENDIMIENTO GARANTIZADO III, FI	5089	18/11/2016	GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE	25.019.823,36	827
UNIFOND CONSOLIDACIÓN, FI	5496	23/12/2020	RENDA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	177.793.946,03	6.650
UNIFOND CAPITAL FINANCIERO, FI	3394	22/02/2006	RENDA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	34.906.949,75	2.487
UNIFOND AHORRO, FI	861	26/02/1997	RENDA FIJA EURO	193.434.674,44	6.320



CLASE 8.ª



OP1913590

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**
(Expresada en euros)

LIBERBANK MIX-RENTA FIJA FI	987	21/05/1997	RENTA FIJA MIXTA EURO	10.563.698,34	775
UNIFOND RENTA VARIABLE EUROPA SELECCIÓN FI	1234	21/11/1997	GLOBAL	10.341.886,36	812
UNIFOND GLOBAL, FI	1961	17/12/1999	GLOBAL	21.089.306,83	1.510
UNIFOND RENTA FIJA FLEXIBLE, FI	2357	26/04/2001	RETORNO ABSOLUTO	32.503.539,17	3.066
UNIFOND CARTERA CONSERVADORA, FI	3355	16/01/2006	GLOBAL	564.820.607,01	21.443
UNIFOND CARTERA MODERADA, FI	3356	16/01/2006	GLOBAL	654.269.058,42	21.123
UNIFOND CARTERA DINAMICA, FI	3354	16/01/2006	GLOBAL	126.616.593,10	4.845
UNIFOND MEGATENDENCIAS, FI	4619	21/06/2013	GLOBAL	76.720.084,77	4.674
UNIFOND MULTI-MANAGER, FI	5065	16/09/2016	GLOBAL	38.929.177,93	1.900
UNIFOND GLOBAL MACRO, FI	5366	24/05/2019	GLOBAL	28.595.577,62	1.576
UNIFOND INCOME, FI	5481	16/10/2020	RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	137.244.202,42	5.192
UNIFOND SOLIDARIO, FI	5482	30/10/2020	GLOBAL	8.400.056,45	466
UNIFOND BONOS GLOBAL, FI	4278	29/10/2010	RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	347.239.649,79	10.582
				8.274.323.144,87	331.072
DENOMINACIÓN	Nº INSCRIPCIÓN CNMV	FECHA CONSTITUCIÓN	VOCACIÓN INVERSORA	PATRIMONIO	Nº PARTICIPES
GRUPO INVERSOR FALLA SICAV	3367	18/06/2007	GLOBAL	89.426.514,34	136
PRIVANDALUS II SICAV	3609	25/03/2009	RENTA FIJA MIXTA EURO	18.088.877,90	210
PRIVANDALUS I SICAV	3655	09/07/2010	RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	7.822.848,59	139
ALEKOS INVESTMENT SICAV	1786	19/06/2001	GLOBAL	3.597.932,06	155
				118.936.172,89	640

Asimismo, la Sociedad gestionó en el ejercicio 2023 los siguientes Fondos de Pensiones:

DENOMINACIÓN	TIPO DE GESTIÓN	PATRIMONIO
FP CAJASTUR FP	Gestión delegada	48.073.930,54
CAJASTUR EMPRESAS	Gestión delegada	684.130,34
		48.758.060,88



CLASE 8.ª



OP1913591

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**

(Expresada en euros)

13. Comisiones recibidas y comisiones y corretajes satisfechos

a) Comisiones recibidas

La Sociedad tiene encomendada al 31 de diciembre de 2024 la gestión de 39 Fondos de Inversión, de 4 Sociedades de Inversión de Capital Variable y de una Sociedad de Inversión de Capital Cerrado (36 Fondos de Inversión y 4 Sociedades de Inversión de Capital Variable gestionados al 31 de diciembre de 2023). Asimismo, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 tiene delegada la gestión de 2 Fondos de Pensiones

El detalle del epígrafe "Comisiones percibidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>Euros</u> <u>2023</u>
Comisiones de gestión de Fondos de Inversión		
Sobre patrimonio	101.898.065,10	103.561.909,65
Sobre resultados	7.272.752,89	4.363.839,27
Comisiones de gestión de SICAVs		
Sobre patrimonio	422.918,73	406.621,09
Sobre resultados	324.252,47	226.191,65
Comisiones de reembolso de Fondos de Inversión	415.976,63	357.048,80
Comisiones de gestión de fondos de pensiones	12.000,00	-
	<u>110.345.965,82</u>	<u>108.915.610,46</u>

Al 31 de diciembre de 2024, "Comisiones de gestión de fondos de pensiones" incluye comisiones por importe de 12.000,00 devengadas por la delegación de la gestión de los dos fondos de pensiones que la Sociedad tiene encomendada.

Los ingresos devengados en el ejercicio 2024 por comisiones de gestión de Instituciones de Inversión Colectiva, calculados sobre el valor patrimonial diario de las mismas, presentan el siguiente detalle:

Denominación	Ingresos por comisiones de gestión	% comisión s/patrimonio 31.12.24	Comisiones pendientes de cobro a 31.12.24
UNIFOND RENTABILIDAD OBJ.II	151.612,62	0,25%	12.640,62
UNIFOND RENTAS GAR.2024-X	695.169,17	0,55%	54.902,75
UNIFOND RENTABILIDAD OBJ.IV	158.365,92	0,23%	13.442,11
UNIFOND RENTABILIDAD OBJ.V	194.647,85	0,33%	16.677,91
U.RENTABILIDAD OBJETIVO 2025-I	1.319.704,23	0,70%	137.704,39
U.RENTABILIDAD OBJ.2025-VI	1.335.381,70	0,70%	200.966,52
U.RENTABILIDAD OBJ.2025-VII	675.624,72	0,70%	149.391,52
U.RENTABILIDAD OBJ.2025-X	580.176,04	0,65%	220.875,25
U.RENTABILIDAD OBJ.2025-XI	76.801,92	0,50%	67.825,39
UNIFOND RENTABILIDAD OBJ.III	151.993,31	0,25%	12.808,25
U.PATRIMONIO CLASE A, FI	651.268,65	1,10%	57.285,18
U.PATRIMONIO CLASE C, FI	173.633,57	0,35%	13.956,51



CLASE 8.^a



OP1913592

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**

(Expresada en euros)

Denominación	Ingresos por comisiones de gestión	% comisión s/patrimonio 31.12.24	Comisiones pendientes de cobro a 31.12.24
U.PATRIMONIO CLASE P, FI	43,28	0,66%	5,84
U.MIXTO R.VBLE.CL A	337.541,70	1,35%	28.531,90
U.MIXTO R.VBLE.CL C	17.365,68	0,45%	1.491,55
U.RTA FIJA GLOBAL CL A FI	19.942.507,52	1,60%	1.665.552,40
U.RTA FIJA GLOBAL CL C FI	206.304,98	0,56%	17.791,23
U.RTA FIJA CORTO PLAZO CL A FI	3.410.895,65	0,40%	489.023,02
U.RTA FIJA CORTO PLAZO CL C FI	62.240,29	0,14%	7.329,16
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL B FI	807.228,87	1,50%	71.489,62
U.RTA VARIABLE ESPAÑA CL A FI	669.488,70	1,65%	56.265,97
U.RTA VARIABLE ESPAÑA CL C FI	75,65	0,58%	6,83
UNIFOND CONSERVADOR,CL.A,FI	13.246.400,78	1,45%	1.064.096,88
UNIFOND CONSERVADOR,CL.C,FI	58,88	0,50%	5,04
UNIFOND DINÁMICO CLASE A, FI	4.257.650,69	1,65%	359.020,20
UNIFOND DINÁMICO CLASE C, FI	97,82	0,57%	7,33
UNIFOND MODERADO,CLASE A, FI	13.612.944,38	1,55%	1.127.746,98
UNIFOND MODERADO, CLASE C, FI	66,65	0,54%	5,87
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE A, FI	6.301.451,77	1,10%	629.927,42
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE B, FI	1.403.383,47	1,10%	140.575,43
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE C, FI	188.036,90	0,38%	16.077,80
U.GESTIÓN PRUD CLASE D (BAJA)	3,72	-	-
UNIFOND RENTA VARIABLE USA A	80.529,08	1,50%	6.878,60
UNIFOND RENTA VARIABLE USA C	71.703,94	0,52%	5.896,09
U.RTA FIJA CORTO PLAZO CL I FI	779,67	0,25%	742,79
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL A, FI	34.039,37	1,50%	4.290,72
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL C, FI	79.003,92	0,52%	11.804,08
U.RENTA FIJA GLOBAL CL B, FI	168,54	1,60%	14,51
CLASE A U.CAPITAL FINANCIERO	385.184,90	1,20%	35.404,60
CLASE C U.CAPITAL FINANCIERO	48,89	0,42%	4,34
CLASE P U.CAPITAL FINANCIERO	86,33	0,75%	7,75
CLASE B U.CAPITAL FINANCIERO	55.466,94	1,20%	4.989,78
CLASE R U.CAPITAL FINANCIERO	84,11	0,75%	7,28
CLASE A UNIFOND AHORRO	2.193.397,22	0,95%	182.281,85
CLASE C UNIFOND AHORRO	668,49	0,33%	57,66
CLASE P UNIFOND AHORRO	22.162,72	0,57%	1.676,95
CLASE A LBK MIX RF	56.904,28	-	-
CLASE C LBK MIX RF	20,52	-	-
CLASE P LBK MIX RF	30,01	-	-
CLASE A U.RV EUROPA SELECCION	169.728,54	1,65%	13.380,77
CLASE P U.RV EUROPA SELECCION	104,79	0,99%	8,82
CLASE C U.RV EUROPA SELECCION	236,19	0,58%	35,08
LIBERBANK RENDIMIENTO GAR.II	178.500,08	0,35%	15.085,67
CLASE A UNIF.GLOBAL	418.492,72	2,10%	33.023,92
CLASE C UNIF.GLOBAL	81,18	0,74%	7,09
CLASE P UNIF.GLOBAL	137,48	1,25%	11,80
CLASE A UNIF.RF FLEXIBLE	225.259,76	0,70%	21.281,29
CLASE C UNIF.RF FLEXIBLE	5.288,75	0,25%	438,17
CLASE P UNIF.RF FLEXIBLE	41,44	0,40%	3,72
U.RENTABILIDAD OBJ.2025-IX	1.496.309,46	0,80%	137.303,58
CLASE A UNIF.CART CONSERVADORA	7.071.920,74	1,35%	569.788,50
CLASE C UNIF.CART CONSERVADORA	46,87	-	1,54
CLASE P UNIF.CART CONSERVADORA	27.593,55	0,80%	2.405,70
CLASE I UNIF.CART CONSERVADORA	56,85	0,54%	4,96
CLASE A UNIF.CART MODERADA	9.256.672,41	1,45%	771.205,27
CLASE C UNIF.CART MODERADA	54,49	-	1,87
CLASE P UNIF.CART MODERADA	69.215,95	0,90%	6.125,94
CLASE I UNIF.CART MODERADA	66,13	0,58%	5,89
CLASE A UNIF. CART DINAMICA	1.839.928,33	1,55%	158.622,37



CLASE 8.^a



OP1913593

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**
(Expresada en euros)

Denominación	Ingresos por comisiones de gestión	% comisión s/patrimonio 31.12.24	Comisiones pendientes de cobro a 31.12.24
CLASE C UNIF.CART DINAMICA	62,77	-	2,20
CLASE P UNIF.CART DINAMICA	120.920,25	0,95%	10.742,74
CLASE I UNIF.CART DINAMICA	75,91	0,62%	6,98
CLASE A UNIF.MEGATENDENCIAS	975.848,12	1,35%	79.453,52
CLASE C UNIF.MEGATENDENCIAS	63,53	0,47%	5,66
CLASE P UNIF.MEGATENDENCIAS	91,19	0,80%	8,13
CLASE A UNIF.MULTI-MANAGER	361.591,79	1,25%	27.114,15
CLASE P UNIF.MULTI-MANAGER	54.705,86	0,90%	4.117,53
LIBERBANK RENDIMIENTO GAR.III	85.743,42	0,35%	7.155,49
CLASE A UNIF.GLOBAL MACRO FI	125.010,48	1,10%	9.517,70
CLASE P UNIF.GLOBAL MACRO FI	84.392,69	0,65%	6.440,56
CLASE A UNIF.INCOME FI	110.901,44	1,00%	8.853,55
CLASE B UNIF.INCOME FI	303.874,88	1,00%	23.913,26
CLASE P UNIF.INCOME FI	97.629,09	0,50%	7.845,04
CLASE R UNIF.INCOME FI	329.237,16	0,50%	26.312,59
UNIFOND CONSOLIDACION	1.959.770,01	1,25%	148.472,95
FUND.C.CANTABRIA	7.433,36	1,50%	629,25
FUND.C.EXTREMADURA	38.393,14	1,50%	3.054,32
FUND.CAJASTUR	69.485,16	1,50%	5.938,09
FUND.REAL MADRID	2.056,42	1,50%	173,00
CLASE A UNIF.BONOS GLOBAL	666.824,72	1,59%	52.767,63
CLASE B UNIF.BONOS GLOBAL	742.364,24	1,59%	59.180,26
CLASE P UNIF.BONOS GLOBAL	513.912,56	0,60%	41.652,79
CLASE R UNIF.BONOS GLOBAL	879.495,19	0,60%	70.628,04
	101.898.065,10		9.210.211,25

Denominación	Ingresos por comisiones de gestión	% comisión s/patrimonio 31.12.24	Comisiones pendientes de cobro a 31.12.24
GRUPO INVERSOR FALLA SICAV	206.154,88	0,20%	18.859,74
PRIVANDALUS II SICAV	126.218,83	0,70%	10.721,41
PRIVANDALUS I SICAV	79.499,90	1,00%	6.779,73
ALEKOS INVESTMENT SICAV	11.045,12	0,36%	806,36
	422.918,73		37.167,24

Los ingresos devengados en el ejercicio 2023 por comisiones de gestión, calculados sobre el valor patrimonial diario de las Instituciones de Inversión Colectiva, presentan el siguiente detalle:

Denominación	Ingresos por comisiones de gestión	% comisión s/patrimonio 31.12.23	comisiones pendientes de cobro a 31.12.23
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO II	153.936,37	-	13.065,34
U.RENTAS GARANTIZADO 2024-X,FI	732.175,71	0,55%	60.006,41
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO IV	154.844,49	0,23%	13.336,51
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO V	189.724,63	0,33%	16.511,26
UNIF.RENTABILIDAD OBJETIVO III	151.964,80	0,25%	12.891,11
U.BOLSA GARANTIZADO 2023-X FI	603.375,92	0,55%	29.267,14
U.MIXTO RENTA FIJA,CLASE A, FI	567.907,13	1,10%	49.133,44
U.MIXTO RENTA FIJA,CLASE C, FI	201.549,59	0,35%	16.330,87
U.SOSTENIBLE MXT R.VBLE,CL A	355.775,26	1,35%	29.277,08
U.SOSTENIBLE MXT R.VBLE,CL C	17.636,08	0,45%	1.518,39



CLASE 8.^a



OP1913594

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**

(Expresada en euros)

Denominación	Ingresos por comisiones de gestión	% comisión s/patrimonio 31.12.23	comisiones pendientes de cobro a 31.12.23
U.RTA FIJA GLOBAL CL A FI	22.197.314,57	1,60%	1.754.196,27
U.RTA FIJA GLOBAL CL C FI	262.206,31	0,56%	18.346,28
U.RTA FIJA CORTO PLAZO CL A FI	1.163.742,21	0,25%	163.752,30
U.RTA FIJA CORTO PLAZO CL C FI	57.702,06	0,09%	4.294,14
U.RENTA VARIABLE GLOBAL CL A	226.404,99	-	-
U.RENTA VARIABLE GLOBAL CL C	1,2	-	-
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL B FI	710.751,27	1,50%	64.505,60
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL C, FI	33,26	-	-
U.RTA VARIABLE ESPAÑA CL A FI	656.265,19	1,65%	57.413,80
U.RTA VARIABLE ESPAÑA CL C FI	47,47	0,58%	5,89
UNIFOND CONSERVADOR,CL.A,FI	16.991.117,88	1,45%	1.214.376,72
UNIFOND CONSERVADOR,CL.C,FI	39,81	0,50%	4,83
UNIFOND DINÁMICO CLASE A, FI	4.225.491,67	1,65%	376.300,50
UNIFOND DINÁMICO CLASE C, FI	1.615,34	0,57%	14,86
UNIFOND AUDAZ CLASE A, FI	254.857,96	-	-
UNIFOND AUDAZ CLASE C, FI	1,2	-	-
UNIFOND MODERADO,CLASE A, FI	15.589.121,80	1,55%	1.244.056,51
UNIFOND MODERADO, CLASE C, FI	42,87	0,54%	5,27
UNIF.MEGATENDENCIAS CLASE A,FI	15.231,24	-	-
UNIF.MEGATENDENCIAS CLASE C,FI	9.740,11	-	-
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE A, FI	3.236.340,85	1,10%	424.638,44
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE B, FI	780.510,98	1,10%	93.717,33
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE C, FI	222.995,38	0,38%	16.804,36
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE D, FI	31,72	0,38%	3,72
UNIFOND RENTA VARIABLE USA A	78.097,78	1,50%	6.801,73
UNIFOND RENTA VARIABLE USA C	86.138,58	0,52%	6.636,76
U.RTA FIJA CORTO PLAZO CL I FI	10,32	0,15%	1,24
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL A, FI	9003,47	1,50%	1841,53
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL C, FI	4.901,45	0,52%	1.147,68
U.RENTA FIJA GLOBAL CL B, FI	114,11	1,60%	14,13
CLASE A CAPITAL FINANCIERO	363.132,39	1,20%	30.592,55
CLASE C CAPITAL FINANCIERO	30,74	0,42%	3,9
CLASE P CAPITAL FINANCIERO	54,35	0,75%	6,99
CLASE B CAPITAL FINANCIERO	58.319,99	1,20%	4798,22
CLASE R CAPITAL FINANCIERO	54,19	0,75%	6,82
CLASE A AHORRO	1.903.855,28	0,95%	154050,99
CLASE C AHORRO	437,56	0,33%	55,66
CLASE P AHORRO	17.361,03	0,57%	2.198,30
CLASE A RENTAS	215.800,51	-	-
CLASE C RENTAS	209,87	-	-
CLASE P RENTAS	9.120,50	-	-
CLASE A RV ESPAÑA	47.780,28	-	-
CLASE C RV ESPAÑA	0	-	-
CLASE P RV ESPAÑA	0	-	-
CLASE A MIX RF	202.134,95	1,70%	15.173,62
CLASE P MIX RF	70,32	1,00%	8,65
CLASE A U.RV EUROPA SELECCION	143.481,86	1,65%	6.236,27



CLASE 8.^a



OP1913595

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**
(Expresada en euros)

Denominación	Ingresos por comisiones de gestión	% comisión s/patrimonio 31.12.23	comisiones pendientes de cobro a 31.12.23
CLASE P U.RV EUROPA SELECCION	35,06	0,99%	3,54
CLASE C U.RV EUROPA SELECCION	0,32	0,58%	0,32
LIBERBANK RENDIM. GARAN.II FI	179.635,68	0,35%	15.275,18
CLASE A GLOBAL	500.821,61	2,10%	37655,27
CLASE C GLOBAL	52,51	0,74%	6,51
CLASE P GLOBAL	89,1	1,25%	10,97
CLASE A RF FLEXIBLE	219.518,46	0,70%	18.117,45
CLASE C RF FLEXIBLE	5.773,24	0,25%	481,22
CLASE P RF FLEXIBLE	28,38	0,40%	3,41
LIBERBANK RENDIM.GARANTIZAD FI	106.432,27	0,46%	9.557,16
CLASE A CART CONSER	9.019.541,17	1,35%	640.574,60
CLASE C CART CONSER	33,24	0,47%	4,03
CLASE P CART CONSER	30.016,95	0,80%	2.252,16
CLASE I CART CONSER	37,95	0,54%	4,65
CLASE A CART MODERADA	9.589.731,48	1,45%	788.345,29
CLASE C CART MODERADA	35,99	0,51%	4,52
CLASE P CART MODERADA	69.467,63	0,90%	5.510,90
CLASE I CART MODERADA	41,11	0,58%	5,14
CLASE A CART DINAMICA	1.747.456,71	1,55%	150.431,74
CLASE C CART DINAMICA	39,22	0,54%	4,96
CLASE P CART DINAMICA	96.269,74	0,95%	8.890,99
CLASE I CART DINAMICA	44,86	0,62%	5,66
CLASE A MEGATENDENCIA	885.875,33	1,35%	87361,71
CLASE C MEGATENDENCIA	11.144,15	0,47%	624,86
CLASE P MEGATENDENCIA	56,64	0,80%	7,03
CLASE A MULTI-MANAGER	450.985,35	1,25%	34112,64
CLASE P MULTI-MANAGER	72.268,81	0,90%	5.275,27
LIBERBANK RENDIM.GARANT.III FI	88.821,60	0,35%	7.430,89
CLASE A GLOBAL MACRO FI	174.601,02	1,10%	12.661,49
CLASE P GLOBAL MACRO FI	120.735,27	0,65%	8.562,60
CLASE A INCOME FI	126.034,16	1,00%	9.795,97
CLASE B INCOME FI	376.969,64	1,00%	28.431,61
CLASE P INCOME FI	113.588,97	0,50%	8.589,28
CLASE R INCOME FI	394.016,81	0,50%	30.319,97
LIBERBANK CONSOLIDACION FI	2.690.532,54	1,25%	189.680,44
FUND.C.CANTABRIA	8.624,41	1,50%	660,61
FUND.C.EXTREMADURA	51.062,50	1,50%	3.798,79
FUND.CAJASTUR	73.288,85	1,50%	6.025,52
FUND.REAL MADRID	2.658,71	1,50%	206,37
CLASE A BONOS GLOBAL	832.152,87	1,59%	61.263,03
CLASE B BONOS GLOBAL	930.944,01	1,59%	68.809,91
CLASE P BONOS GLOBAL	630.943,04	0,60%	46.885,04
CLASE R BONOS GLOBAL	1.090.895,44	0,60%	80.705,71
	103.561.909,65		8.271.703,82



CLASE 8.^a



OP1913596

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

Denominación	Ingresos por comisiones de gestión	% comisión s/patrimonio 31.12.24	Comisiones pendientes de cobro a 31.12.24
GRUPO INVERSOR FALLA SICAV, SA	168.686,35	0,20%	15.120,44
PRIVANDALUS INVERSII,SICAV,SA	132.090,03	0,70%	10.818,88
PRIVANDALUS INVERS.I,SICAV,SA	85.243,74	1,00%	6.580,37
ALEKOS INVESTMENT, SICAV, SA	20.600,97	0,36%	1.091,12
	406.621,09		33.610,81

A cierre del ejercicio 2024 hay comisiones pendientes de cobro por importe de 16.856.383,85 euros, de los que 361.419,71 euros se corresponden a Sociedades de Inversión de Capital Variable, 16.482.964,14 euros a Fondos de Inversión y 12.000,00 a Fondos de Pensiones.

Asimismo, a cierre del ejercicio 2023 había comisiones pendientes de cobro por importe de 12.895.351,44 euros, de los que 259.802,46 euros correspondían a Sociedades de Inversión de Capital Variable y 12.635.548,98 euros a Fondos de Inversión.

Durante los ejercicios 2024 y 2023 se han devengado comisiones de gestión variable sobre resultados por importe de 7.597.005,36 euros y 4.590.030,92 euros, respectivamente, tal y como se muestra a continuación:

Denominación	Ingresos por comisiones de gestión variable durante el ejercicio 2024	Ingresos por comisiones de gestión variable durante el ejercicio 2023
UNIFOND RENTA FIJA CORTO PLAZO, F.I.	3.493.077,87	1.494.337,76
UNIFOND PATRIMONIO, F.I.	508.358,32	8.190,09
UNIFOND MIXTO RENTA VARIABLE, F.I.	230.361,45	155.732,04
UNIFOND GESTIÓN PRUDENTE, F.I.	2.926.070,52	2.656.604,61
UNIFOND RENTA FIJA FLEXIBLE, F.I.	114.865,88	48.974,77
UNIFOND MEGATENDENCIAS, F.I.	18,85	-
GRUPO INVERSOR FALLA, SICAV	324.252,47	226.191,65

Dichas comisiones devengadas sobre resultados se encontraban pendientes de cobro a 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

Asimismo, durante los ejercicios 2024 y 2023 se han devengado comisiones de reembolso por importes de 415.976,63 euros y 357.048,80 euros, respectivamente y comisiones por la delegación de la gestión de fondos de pensiones por importe de 12.000,00 euros.

Durante los ejercicios 2024 y 2023 no se han devengado comisiones por gestión discrecional de carteras ni servicios de asesoramiento.

b) Comisiones y corretajes satisfechos

La Sociedad tiene suscritos contratos de servicios de transmisión de títulos de valores para cada una de las Instituciones de Inversión Colectiva que gestiona. Estos contratos están firmados principalmente con Unicaja Banco, S.A. y con Unicorp Patrimonio, S.V., S.A.U.



CLASE 8.^a



OP1913597

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

Según se establece en dichos contratos, la retribución a percibir anualmente por Unicaja Banco, S.A. y por Unicorp Patrimonio, S.V., S.A.U. por la colaboración en la transmisión de las participaciones de los Fondos de Inversión y SICAVs se determinará por la aplicación de un porcentaje sobre el valor liquidativo medio de las participaciones colocadas, incluyendo las participaciones suscritas por Unicaja Banco. Adicionalmente, la Sociedad mantiene un contrato de devolución de comisiones con Unión del Duero Compañía de Seguros de Vida, S.A.

El importe de las comisiones por este concepto en los ejercicios 2024 y 2023, incluido en el epígrafe "Comisiones pagadas" de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Comisiones pagadas		
Unicaja Banco, S.A.	63.926.973,59	64.472.389,38
Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S A U	814.886,54	1.034.930,55
Caixabank, S.A.	3.223,77	3.348,11
Unión del Duero Compañía de Seguros de Vida, S.A.	73.231,22	104.101,94
	64.818.315,12	65.614.769,98

Adicionalmente, se han devengado en el ejercicio 2024 comisiones a pagar a Unicaja Banco, S.A. en concepto de comisión de reembolso por importe de 209.150,99 euros (178.785,03 euros en 2023). Por otro lado, durante el ejercicio 2024 se han devengado comisiones en concepto de delegación de gestión con Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U. por importe de 65.297,71 euros (59.926,85 euros en 2023) devengando un importe en concepto de comisión de gestión variable de 324.252,47 euros (226.191,65 euros durante el ejercicio 2023).

En el ejercicio de 2024, con Dunas Capital Asset Management, S.G.I.I.C., S.A., se han devengado comisiones en concepto de delegación de gestión y cesión de comisión de gestión variable por importe de 2.180.500,58 euros y 1.463.035,26 euros, respectivamente (1.278.560,55 euros y 1.328.302,31 euros, respectivamente en 2023).

Los porcentajes aplicados durante el ejercicio 2024, son los que se detallan a continuación y se liquidan por meses vencidos:

DENOMINACIÓN	GASTOS POR COMISIONES DE COMERCIALIZACIÓN (EUROS)	% Comisión s/ patrimonio 31.12.2024
UNIFOND RENTABILIDAD OBJ.II	98.831,93	0,163%
UNIFOND RENTAS GAR.2024-X	452.388,98	0,358%
UNIFOND RENTABILIDAD OBJ.IV	103.272,26	0,150%
UNIFOND RENTABILIDAD OBJ.V	126.803,77	0,215%
U.RENTABILIDAD OBJETIVO 2025-I	860.667,97	0,455%
U.RENTABILIDAD OBJ.2025-VI	872.099,40	0,455%
U.RENTABILIDAD OBJ.2025-VII	442.155,46	0,455%
U.RENTABILIDAD OBJ.2025-X	380.597,79	0,423%
U.RENTABILIDAD OBJ.2025-XI	51.816,07	0,325%
UNIFOND RENTABILIDAD OBJ.III	99.111,56	0,163%
U.BOLSA GARANTIZADO 2023-X FI	13.085,66	-
GRUPO INVERSOR FALLA SICAV	51.532,66	0,050%
PRIVANDALUS II SICAV	91.111,22	0,520%
PRIVANDALUS I SICAV	62.211,19	0,790%



CLASE 8.^a



OP1913598

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**

(Expresada en euros)

DENOMINACIÓN	GASTOS POR COMISIONES DE COMERCIALIZACIÓN (EUROS)	% Comisión s/ patrimonio 31.12.2024
ALEKOS INVESTMENT SICAV	7.280,46	0,250%
U.PATRIMONIO CLASE A, FI	416.566,50	0,715%
U.PATRIMONIO CLASE P, FI	-	0,275%
U.MIXTO R.VBLE,CL A	219.446,77	0,878%
U.RTA FIJA GLOBAL CL A FI	12.959.304,03	1,040%
U.RTA FIJA CORTO PLAZO CL A FI	2.223.983,04	0,260%
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL B FI	524.705,90	0,975%
U.RTA VARIABLE ESPAÑA CL A FI	435.525,78	1,073%
UNIFOND CONSERVADOR,CL.A,FI	8.577.696,91	0,943%
UNIFOND DINÁMICO CLASE A, FI	2.760.366,61	1,073%
UNIFOND MODERADO,CLASE A, FI	8.793.252,02	1,008%
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE A, FI	4.100.268,03	0,715%
U.GESTIÓN PRUDENTE CLASE B, FI	913.806,47	0,715%
UNIFOND RENTA VARIABLE USA A	52.314,19	0,975%
U.RTA FIJA CORTO PLAZO CL I FI	345,80	0,110%
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL A, FI	22.052,26	0,975%
U.RENTA FIJA GLOBAL CL B, FI	-	1,040%
CLASE A U.CAPITAL FINANCIERO	250.402,71	0,780%
CLASE P U.CAPITAL FINANCIERO	-	0,330%
CLASE B U.CAPITAL FINANCIERO	36.051,26	0,780%
CLASE R U.CAPITAL FINANCIERO	-	0,330%
CLASE A UNIFOND AHORRO	1.412.701,32	0,618%
CLASE P UNIFOND AHORRO	9.263,88	0,237%
CLASE A LBK MIX RF	43.498,23	-
CLASE A U.RV EUROPA SELECCION	110.326,56	1,073%
CLASE P U.RV EUROPA SELECCION	-	0,412%
LIBERBANK RENDIMIENTO GAR.II	116.266,40	0,228%
CLASE A UNIF.GLOBAL	271.854,19	1,365%
CLASE P UNIF.GLOBAL	-	0,515%
CLASE A UNIF.RF FLEXIBLE	146.479,33	0,455%
CLASE P UNIF.RF FLEXIBLE	-	0,155%
U.RENTABILIDAD OBJ.2025-IX	974.520,39	0,520%
CLASE A UNIF.CART CONSERVADORA	4.596.943,77	0,878%
CLASE P UNIF.CART CONSERVADORA	11.244,23	0,327%
CLASE I UNIF.CART CONSERVADORA	-	0,067%
CLASE A UNIF.CART MODERADA	6.017.369,44	0,943%
CLASE P UNIF.CART MODERADA	30.100,08	0,392%
CLASE I UNIF.CART MODERADA	-	0,072%
CLASE A UNIF.CART DINAMICA	1.196.067,23	1,008%
CLASE P UNIF.CART DINAMICA	51.751,30	0,407%
CLASE I UNIF.CART DINAMICA	-	0,077%
CLASE A UNIF.MEGATENDENCIAS	633.422,06	0,878%
CLASE P UNIF.MEGATENDENCIAS	-	0,327%
CLASE A UNIF.MULTI-MANAGER	235.011,14	0,813%
CLASE P UNIF.MULTI-MANAGER	28.061,31	0,462%
LIBERBANK RENDIMIENTO GAR.III	55.845,25	0,228%
CLASE A UNIF.GLOBAL MACRO FI	81.180,34	0,715%
CLASE P UNIF.GLOBAL MACRO FI	34.374,22	0,265%
CLASE A UNIF.INCOME FI	72.055,53	0,650%
CLASE B UNIF.INCOME FI	197.410,85	0,650%
CLASE P UNIF.INCOME FI	29.276,87	0,150%
CLASE R UNIF.INCOME FI	98.725,23	0,150%
UNIFOND CONSOLIDACION	1.273.623,30	0,813%
FUND.C.CANTABRIA	4.829,96	0,975%
FUND.C.EXTREMADURA	24.935,97	0,975%
FUND.CAJASTUR	45.155,52	0,975%
FUND.REAL MADRID	1.229,60	0,975%
CLASE A UNIF.BONOS GLOBAL	433.404,78	1,034%



CLASE 8.^a



OP1913599

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**

(Expresada en euros)

DENOMINACIÓN	GASTOS POR COMISIONES DE COMERCIALIZACIÓN (EUROS)	% Comisión s/ patrimonio 31.12.2024
CLASE B UNIF.BONOS GLOBAL	482.517,19	1,034%
CLASE P UNIF.BONOS GLOBAL	36.813,05	0,043%
CLASE R UNIF.BONOS GLOBAL	63.001,94	0,043%
TOTAL	64.818.315,12	

Los porcentajes aplicados durante el ejercicio 2023, son los que se detallan a continuación y se liquidan por meses vencidos:

Denominación	GASTOS POR COMISIONES DE COMERCIALIZACIÓN (EUROS)	% Comisión s/ patrimonio 31.12.23
UNIFOND RENTABILIDAD OBJ.II, FI	100.337,50	0,163%
UNIFOND RENTAS GAR.2024-X , FI	475.583,42	0,358%
UNIFOND RENTABILIDAD OBJ.IV , FI	100.976,66	0,150%
UNIFOND RENTABILIDAD OBJ.V, FI	123.597,78	0,215%
UNIFOND RENTABILIDAD OBJ.III , FI	99.016,06	0,163%
UNIFOND BOLSA GAR.2023-X, FI	392.132,56	0,358%
U.MIXTO RENTA FIJA.CL A	368.755,65	0,715%
U.MIXTO R.VBLE,CL A	227.970,38	0,878%
U.RTA FIJA GLOBAL CL A	14.290.157,58	1,040%
U.RTA FIJA CORTO PLAZO CL A	749.810,79	0,163%
UNIFOND RENTA VARIABLE GLOBAL CL A	166.753,07	0,975%
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL B	462.124,75	0,975%
U.RTA VARIABLE ESPAÑA CL A	416.655,25	1,073%
UNIFOND CONSERVADOR,CL.A	10.785.911,06	0,943%
UNIFOND DINÁMICO CL A	2.519.227,01	1,073%
UNIFOND AUDAZ CL A	185.980,32	0,975%
UNIFOND MODERADO,CL A	9.767.582,18	1,008%
UNIF.MEGATENDENCIAS CL A	11.694,36	0,975%
U.GESTIÓN PRUDENTE CL A	2.108.550,79	0,715%
U.GESTIÓN PRUDENTE CL B	508.527,94	0,715%
UNIFOND RENTA VARIABLE USA, FI	50.746,05	0,975%
U.EUROPA DIVIDENDOS, CL A	5.819,83	0,975%
LBK CAPITAL FINANCIERO, CL A	235.872,98	0,780%
LBK CAPITAL FINANCIERO, CL B	37.869,17	0,780%
LBK AHORRO, CL A	1.220.319,27	0,618%
LBK AHORRO, CL P	7.264,85	0,267%
LIBERBANK RENTAS CL A	157.235,93	0,65%
LIBERBANK RENTAS CL P	6.595,79	0,39%
LIBERBANK R.V. ESPAÑA FI	36.252,70	1,365%
LBK MIX RF, CL A	131.285,31	1,105%
U.RTA VBLE EUROPA SELECC. CL A	93.189,02	0,478%
LIBERBANK RENDIMIENTO GAR.II , FI	117.008,93	0,228%
LBK GLOBAL, CL A	325.294,28	1,365%
LBK RF FLEXIBLE, CL A	142.662,30	0,455%
U.RENTABILIDAD OBJ.2025-IX, FI	70.103,29	-
LBK CART CONSERVADORA, CL A	5.856.236,49	0,878%
LBK CART CONSERVADORA, CL P	12.239,19	0,327%
LBK CART MODERADA , CL A	6.232.633,26	0,943%
LBK CART MODERADA , CL P	30.181,31	0,392%
LBK CART DINAMICA, CL A	1.135.996,90	1,008%
LBK CART DINAMICA, CL P	41.210,65	0,407%
LBK MEGATENDENCIAS, CL A	536.345,37	0,878%
LBK MULTI-MANAGER, CL A	292.997,54	0,813%
LBK MULTI-MANAGER, CL P	37.054,99	0,462%



CLASE 8.^a



OP1913600

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**

(Expresada en euros)

LIBERBANK RENDIMIENTO GAR.III, FI	57.850,37	0,228%
LBK GLOBAL MACRO , CL A	113.362,54	0,715%
LBK GLOBAL MACRO , CL P	45.792,27	0,265%
LBK INCOME , CL A	81.845,61	0,650%
LBK INCOME , CL B	244.712,23	0,650%
LBK INCOME , CL P	34.032,84	0,150%
LBK INCOME , CL R	118.072,85	0,150%
LIBERBANK CONSOLIDACION, FI	1.746.754,13	0,813%
FUND.C.CANTABRIA	5.599,80	0,975%
FUND.C.EXTREMADURA	33.132,08	0,975%
FUND.CAJASTUR	47.604,03	0,975%
FUND.REAL MADRID	1.656,44	0,975%
LBK BONOS GLOBAL, CL A	540.447,75	1,034%
LBK BONOS GLOBAL, CL B	604.535,20	1,034%
LBK BONOS GLOBAL, CL P	45.161,61	0,043%
LBK BONOS GLOBAL, CL R	78.069,12	0,043%
UNIFOND RENTABILIDAD OBJ.II , FI	8,46	0,163%
UNIFOND RENTAS GAR.2024-X , FI	866,86	0,358%
UNIFOND RENTABILIDAD OBJ.III , FI	61,86	0,163%
GRUPO INVERSOR FALLA SICAV S.A	65.206,04	0,10%
PRIVANDALUS II SICAV	95.969,05	0,520%
PRIVANDALUS I SICAV	66.661,34	0,79%
ALEKOS INVESTMENT SICAV	13.867,10	0,25%
U.MIXTO RENTA FIJA,CL A	346,73	0,715%
U.MIXTO R.VBLE,CL A	3.322,66	0,878%
U.RTA FIJA GLOBAL CL A	130.304,63	1,040%
U.RTA FIJA CORTO PLAZO CL A	11.401,08	0,163%
UNIFOND RENTA VARIABLE GLOBAL CL A	6.541,61	0,975%
U.RTA VARIABLE ESPAÑA CL A	4.817,34	0,975%
UNIFOND CONSERVADOR,CL.A	214.884,33	0,943%
UNIFOND DINÁMICO, CL A	198.744,21	1,073%
UNIFOND MODERADO,CL A	318.638,85	1,008%
U.GESTIÓN PRUDENTE, CL A	435,04	0,715%
LBK MEGATENDENCIAS, CL A	10.303,41	0,878%
Total	65.614.769,98	

Al 31 de diciembre de 2024 se encuentran pendientes de pago a Unicaja Banco, S.A. comisiones de comercialización por importe de 5.798.222,97 euros (5.159.904,45 euros al 31 de diciembre de 2023) y comisiones de reembolso por importe de 22.370,58 euros (12.438,50 euros al 31 de diciembre de 2023), además, facturas pendientes por recibir por importe de 43.097,83 euros (22.551,00 euros al 31 de diciembre de 2023). Dichos importes se encuentran registrados en el epígrafe de "Deudas con intermediarios financieros o particulares" del balance (Nota 16).

A 31 de diciembre de 2024 se encuentran pendientes de pago a Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U. comisiones de comercialización y de gestión delegada de inversiones por importe de 393.101,17 euros (312.372,79 euros al 31 de diciembre de 2023). Estos importes, se encuentran registrados en el epígrafe de "Deudas con intermediarios financieros o particulares" del balance (Nota 16).

Por último, al 31 de diciembre de 2024 se encuentran pendientes de pago a Unión Duero Compañía de Seguros de Vida, S.A. por el acuerdo de devolución de comisiones, un importe de 5.370,93 euros (8.389,57 euros al 31 de diciembre de 2023). Estos importes, se encuentran registrados en el epígrafe de "Deudas con intermediarios financieros o particulares" del balance (Nota 16).



CLASE 8.^a



OP1913601

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

14. Gastos de personal y gastos generales

a) Gastos de personal

El desglose del epígrafe de "Gastos de personal" de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Sueldos, salarios y asimilados	1.668.243,73	1.598.189,73
Seguridad Social a cargo de la empresa	416.857,18	394.953,69
Indemnizaciones	10.500,00	10.500,00
Aportaciones al plan de pensiones		
Otros gastos sociales	105.402,31	106.013,82
	2.201.003,22	2.109.657,24

La distribución por categorías del número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2024 y 2023 ha sido el siguiente:

Categoría	2024			2023		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
Director	4	4	8	4	4	8
Personal administrativo y comercial	9	3	12	9	3	12
Técnico	1	6	7	1	5	6
	14	13	27	14	12	26

No ha habido personal con discapacidad superior al 33% durante los ejercicios 2024 y 2023.

A cierre del ejercicio 2024, el número de personas empleadas es 27 (26 en 2023).

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad contaba con una persona empleada considerada como Alta Dirección cuyo contrato ha cesado durante el ejercicio 2024.



CLASE 8.^a



OP1913602

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**

(Expresada en euros)

b) Gastos generales

El desglose del epígrafe de "Gastos generales" durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Arrendamientos	173.558,19	168.877,07
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	54.729,22	52.205,24
Servicios de profesionales independientes	439.746,54	413.141,54
Servicios administrativos subcontratados	355.847,26	355.784,52
Otros gastos	1.026.432,13	879.421,53
	2.050.313,34	1.869.429,90

El detalle de las rúbricas e importes correspondientes a transacciones con empresas del Grupo durante los ejercicios 2024 y 2023 (Nota 16) es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Arrendamientos	164.596,82	128.594,60
Servicios administrativos subcontratados	294.036,84	294.036,84
Otros gastos	25.898,59	26.070,53
	484.532,25	448.701,97



CLASE 8.^a



OP1913603

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**

(Expresada en euros)

15. Situación fiscal

La Sociedad se encuentra integrada en el Grupo Consolidado Fiscal que tiene como sociedad dominante a Unicaja Banco, S.A., tributando a efectos del Impuesto sobre Sociedades, conforme al Régimen de Consolidación Fiscal, regulado en el Capítulo VI del Título VII del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades. De acuerdo con ello, la comprobación inspectora de este impuesto queda sujeta, en su caso, a la del propio Grupo.

Con fecha 28 de noviembre de 2014 se publicó la Ley 27/2014, de 27 de noviembre del Impuesto sobre Sociedades. En cuanto a las principales modificaciones incorporadas por la mencionada Ley, se reduce el tipo impositivo general actual del 30%, al 28% en 2015 y hasta el 25% en 2016. No obstante, establece el mantenimiento del tipo impositivo del 30% en las entidades financieras y sus grupos de consolidación fiscal

La conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos de los ejercicios 2024 y 2023 y la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

		Euros
		2024
		Cuenta de pérdidas y ganancias
Aumentos	Disminuciones	Importe
Saldo ingresos y gastos del ejercicio		26.748.391,21
Impuesto sobre Sociedades		11.463.698,24
Diferencias permanentes	238,02	238,02
Diferencias temporales	-	-
	(20.085,60)	(20.085,60)
Base imponible (resultado fiscal)		38.192.241,87
Cuota (30%)		11.457.672,56
Deducciones y retenciones		(1.343,04)
Impuesto sociedades corriente a recibir/ (ingresar) por la Entidad		11.456.329,52



CLASE 8.^a



OP1913604

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**

(Expresada en euros)

			Euros
			2023
Cuenta de pérdidas y ganancias			
	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Importe</u>
Saldo ingresos y gastos del ejercicio			26.150.228,81
Impuesto sobre Sociedades			11.207.341,97
Diferencias permanentes	235,78	-	235,78
Diferencias temporales	-	(51.593,84)	(51.593,84)
Base imponible (resultado fiscal)			37.306.212,72
Cuota (30%)			11.191.863,82
Deducciones y retenciones			(115,01)
Impuesto sociedades corriente a recibir/ (ingresar) por la Entidad			<u>11.191.748,81</u>

El ingreso/ (gasto) por el impuesto sobre sociedades de los ejercicios 2024 y 2023 se compone de:

			Euros
			2023
	<u>2024</u>		<u>2023</u>
Impuesto corriente	(11.457.672,56)		(11.191.863,82)
Diferencias temporales (neto)	(6.025,68)		(15.478,15)
	<u>(11.463.698,24)</u>		<u>(11.207.341,97)</u>

Como consecuencia de la tributación consolidada en el Impuesto sobre Sociedades, la Sociedad mantiene un saldo a pagar con Unicaja Banco, S.A. al 31 de diciembre de 2024 y 2023 por importe de 11.456.329,52 euros y 11.191.748,81 euros respectivamente (Nota 16).

El saldo correspondiente al ejercicio 2024, por importe de 11.456.329,52 euros (11.191.748,81 euros al 31 de diciembre de 2023), calificado como pasivos financieros a coste amortizado, se encuentra registrado dentro del epígrafe "Acreedores empresas del grupo" dentro del apartado "Deudas con intermediarios financieros o particulares".



CLASE 8.^a



OP1913605

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

El movimiento durante los ejercicios 2024 y 2023 en los activos y pasivos por impuestos diferidos, sin tener en cuenta la compensación de saldos, ha sido como sigue:

	Euros			
Activos por impuestos diferidos	Provisiones	Amortización y otros	Ajuste valor razonable	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2022	-	-	16.015,79	16.015,79
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Combinación de negocios	-	-	-	-
Cargo (abono) a cuenta de pérdidas y Ganancias	-	-	-	-
Cargo a patrimonio neto	149.419,52	-	(15.951,74)	133.467,78
Saldo a 31 de diciembre de 2023	149.419,52	-	64,05	149.483,57
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Combinación de negocios	-	-	-	-
Cargo (abono) a cuenta de pérdidas y Ganancias	-	-	-	-
Cargo a patrimonio neto	(6.025,68)	-	(64,05)	(6.089,73)
Saldo a 31 de diciembre de 2024	143.393,84	-	-	143.393,84

Asimismo, la Sociedad mantiene a 31 de diciembre de 2024 pasivos por impuesto diferido derivados de ajustes de valor razonable por importe de 30.961,48 euros (6.429,76 euros a cierre del ejercicio 2023).

La Sociedad se encuentra integrada en el Grupo de Consolidación Fiscal de Unicaja, que tiene como entidad dominante a Unicaja Banco, S.A., tributando a efectos del Impuesto sobre Sociedades conforme el Régimen especial de Consolidación Fiscal, regulado en el Capítulo VI del Título VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades. De acuerdo con ello, la comprobación inspectora de este impuesto queda sujeta, en su caso, a la del propio Grupo. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, el Grupo Fiscal consolidado de Unicaja Banco tiene sujetas a comprobación de las autoridades tributarias las principales obligaciones fiscales de gestión estatal correspondientes a los ejercicios 2017 a 2024, ambos inclusive. Respecto al Impuesto sobre el Valor Añadido, están sujetos a comprobación los ejercicios 2021 a 2024. En el caso de los tributos de gestión autonómica y local, estarían sujetas a comprobación las obligaciones de los ejercicios 2021 a 2024, igualmente inclusive.

Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por distintas entidades del Grupo, los resultados de las inspecciones que en el futuro pudieran llevar a cabo las autoridades fiscales para los años sujetos a verificación pueden dar lugar a pasivos fiscales, cuyo importe no es posible cuantificar en la actualidad de una manera objetiva. No obstante, la opinión de los Administradores y de los asesores fiscales del Grupo es que la posibilidad de que se materialicen pasivos significativos por este concepto, adicionales a los registrados, es remota.



CLASE 8.ª



OP1913606

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**
(Expresada en euros)

En cuanto a los restantes tributos de gestión autonómica y local que resultan de aplicación, se encuentra sujeto a revisión administrativa, con carácter general, los ejercicios 2024, 2023, 2022 y 2021.

16. Operaciones con empresas del Grupo y otras partes vinculadas

Los saldos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 de la Sociedad y las transacciones efectuadas durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha por la Sociedad con sociedades del Grupo, así como con partes vinculadas a la Sociedad, son los siguientes:

	<u>Euros</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Unicaja Banco, S.A.		
<u>Balance</u>		
Créditos a intermediarios financieros o particulares (Nota 8)	33.191.620,98	38.045.378,71
Otros activos Fianzas	10.420,85	10.420,85
Deudas con intermediarios financieros o particulares (Nota 13.b)	(5.863.691,38)	(5.194.893,95)
Deudas con intermediarios financieros o particulares - Impuesto sobre Sociedades (Nota 15)	(11.456.329,52)	(11.191.748,81)
<u>Pérdidas y ganancias</u>		
Ingresos financieros (Nota 8)	1.347.313,48	1.192.541,91
Comisiones y corretajes satisfechos (Nota 13.b)	(64.136.124,58)	(64.651.174,41)
Gastos generales (Nota 14.b)	(434.761,89)	(432.514,77)
Otras cargas de explotación	(114.507,57)	-
Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U.		
<u>Balance</u>		
Deudas con intermediarios financieros o particulares (Nota 13.b)	(393.101,17)	(312.372,79)
<u>Pérdidas y ganancias</u>		
Comisiones y corretajes satisfechos (Nota 13.b)	(1.204.436,72)	(1.321.049,05)



CLASE 8.^a



OP1913607

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. -
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**

(Expresada en euros)

Unión del Duero, Compañía de Seguros de Vida, S.A.

Balance

Deudas con intermediarios financieros o particulares (Nota 13.b)	(5.370,93)	(8.389,57)
--	------------	------------

Pérdidas y ganancias

Comisiones y corretajes satisfechos (Nota 13.b)	(73.231,22)	(104.101,94)
---	-------------	--------------

Gestión de Inmuebles Adquiridos, S.A.U.

Pérdidas y ganancias

Gastos generales (Nota 14.b)	(49.770,36)	(16.187,20)
------------------------------	-------------	-------------

17. Otra información

a) Retribuciones y otras prestaciones al Órgano de Administración y Alta Dirección

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Sociedad no ha registrado importe alguno por retribuciones devengadas por los miembros de su Consejo de Administración. No existen anticipos, compromisos por pensiones, seguros de vida, ni se han concedido créditos por la Sociedad a los miembros actuales o anteriores de su Consejo de Administración.

Durante el ejercicio 2024, la retribución bruta total pagada al personal de Alta Dirección asciende a 45.719,00 euros (108.749,01 euros durante el ejercicio 2023 así como 6.648,19 euros correspondientes a otros conceptos), que corresponden a retribuciones a corto plazo. No existen préstamos concedidos, ni existen obligaciones en materia de pensiones, seguros de responsabilidad civil y seguros de vida.

b) Situaciones de conflictos de interés de los Administradores

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante el ejercicio los Administradores que han ocupado cargos en el Consejo de Administración han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley.

c) Honorarios de la firma de auditoría

El auditor de cuentas es KPMG Auditores, S.L. El importe de los honorarios por los servicios de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2024 asciende a 18.000,00 euros, no existiendo pagos por otros conceptos distintos a la auditora. Durante el ejercicio 2024 y 2023 no se devengaron honorarios adicionales por ninguna sociedad de la red de KPMG como consecuencia de otros servicios prestados a Unigest, S.G.I.I.C., S.A.



CLASE 8.^a



OP1913608

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

d) Medioambiente

Las operaciones globales de la Sociedad se rigen por leyes relativas a la protección del medio ambiente ("Leyes medioambientales") y la seguridad y salud del trabajador ("Leyes sobre seguridad laboral"). La Sociedad considera que cumple sustancialmente tales leyes y que mantiene procedimientos destinados para fomentar y garantizar su cumplimiento.

La Sociedad ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medio ambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo con la normativa vigente al respecto. Durante el ejercicio la Sociedad no ha realizado inversiones de carácter medioambiental y, asimismo, no se ha considerado necesario registrar ninguna dotación para riesgos y gastos de carácter medioambiental al considerar que no existen contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

e) Departamento de atención al cliente

La Ley 44/2002, de 22 de noviembre de medidas de reforma del sistema financiero, adopta, en su capítulo V una serie de medidas protectoras de los clientes de servicios financieros. En primer lugar, se establece la obligación para las entidades financieras, de atender y resolver las quejas y reclamaciones que sus clientes puedan presentar, relacionadas con sus intereses y derechos legalmente reconocidos. A estos efectos, las entidades de crédito, empresas de servicios de inversión y entidades aseguradoras deberán contar con un departamento o servicio de atención al cliente. Además, podrán designar un defensor del cliente, a quien corresponderá atender y resolver los tipos de reclamaciones que determine en cada caso su reglamento de funcionamiento, y que habrá de ser una entidad o experto independiente.

En este sentido, el Consejo de Administración de la Sociedad acordó, en su sesión de fecha 8 de julio de 2005, adherirse al Reglamento para la Defensa del Cliente de Unicaja, de modo que las quejas y reclamaciones que se presenten sean resueltas por el Departamento de Atención al Cliente de Unicaja. Adicionalmente, el artículo 17 de la orden ECO/734/2004 requiere que, dentro del primer trimestre de cada año, los departamentos y servicios de atención al cliente y, en su caso, los defensores del cliente presentarán ante el Consejo de Administración u órgano equivalente, un informe explicativo del desarrollo de su función durante el ejercicio precedente. Durante el ejercicio 2024 el Departamento de Atención al Cliente ha tramitado 4 reclamaciones relativas a la Sociedad, un 100% quedó resuelto, siendo inadmitidas un 25% de las mismas, siendo el resultado favorable para el cliente en el 25% de las mismas, y desfavorable para el cliente en el 50% restante.

18. Gestión de riesgos

La Sociedad ha establecido los mecanismos necesarios para la gestión de los riesgos a los que se expone. En este sentido, el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, establece una serie de coeficientes normativos que limitan dicha exposición y cuyo control se realiza por la Sociedad.



CLASE 8.ª



OP1913609

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

A continuación, se exponen los principales riesgos financieros que podrían tener impacto en la Sociedad, así como en las Instituciones de Inversión Colectiva y carteras gestionadas:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito representa las pérdidas generadas en el caso de que alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago con la misma. Dicho riesgo se ve mitigado con los límites a la inversión y concentración de riesgos.

La política de control de riesgo de crédito que lleva a cabo la Sociedad consiste, principalmente, en la definición y monitorización periódica de límites internos y legales, determinando, entre otros aspectos, el rating mínimo de inversión y rating medio de la cartera, la exposición máxima por emisor y su rating y la exposición máxima por tramos de rating.

b) Riesgos de mercado

El riesgo de mercado representa la pérdida en las inversiones como consecuencia de movimientos adversos en los precios de mercado. Los factores de riesgo más significativos podrían agruparse en los siguientes:

- Riesgo de tipo de interés: la inversión en activos de renta fija conlleva un riesgo de tipo de interés, cuya fluctuación de tipos es reducida para activos a corto plazo y elevada para activos a largo plazo.
- Riesgo de tipo de cambio: la inversión en activos denominados en divisas distintas del euro conlleva un riesgo por las fluctuaciones de los tipos de cambio.
- Riesgo de precio de acciones o índices bursátiles: la inversión en instrumentos de patrimonio conlleva que la rentabilidad se vea afectada por la volatilidad de los mercados en los que invierte. Adicionalmente, la inversión en mercados considerados emergentes puede conllevar, en su caso, riesgos de nacionalización o expropiación de activos o imprevistos de índole político que pueden afectar al valor de las inversiones, haciéndolas más volátiles.

La política de control de riesgo de mercado que lleva a cabo la Sociedad consiste, principalmente, en la definición y monitorización periódica de límites internos en función de la vocación inversora de las Instituciones de Inversión Colectiva y carteras gestionadas, entre otros aspectos, las bandas de exposición máxima y mínima de las carteras a la renta variable y/o a la renta fija, la exposición a divisas o los rangos de exposición a riesgo de tipos de interés (duración), así como la cartera de la Sociedad Gestora.

c) Riesgo de liquidez

En el caso de que se invirtiese en valores de baja capitalización o en mercados con una reducida dimensión y limitado volumen de contratación, o inversión en Instituciones de Inversión Colectiva, las inversiones podrían quedar privadas de liquidez. Por ello, la Sociedad gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad para asegurar el cumplimiento de los coeficientes de liquidez y garantizar la liquidación de las inversiones.

En concreto, la política de control del riesgo de liquidez que lleva a cabo la Sociedad consiste, principalmente, en la definición y monitorización periódica de límites internos, determinando, entre otros aspectos, el porcentaje



CLASE 8.^a



OP1913610

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresada en euros)

mínimo de liquidez (tesorería y adquisiciones temporales de activos) de las carteras y su exposición máxima a activos poco líquidos.

d) Riesgo operacional

Este riesgo refleja la posible pérdida resultante de deficiencias o fallos de los procesos internos, recursos humanos o sistemas, o bien el derivado de situaciones externas. Se trata de sucesos que tienen una causa originaria puramente operativa, lo que diferencia del resto de riesgos, y que podría generar quebrantos de la Sociedad.

El objetivo de la Sociedad en materia de control y gestión del riesgo operativo se fundamenta en la identificación, prevención, valoración, mitigación y seguimiento de dicho riesgo.

La mayor exigencia para la Sociedad es, por tanto, identificar y eliminar focos de riesgo, independientemente que se hayan producido pérdidas o no. La medición también contribuye a la gestión, al permitir que se establezcan prioridades y jerarquicen las decisiones.

e) Riesgo de sostenibilidad o riesgo ASG

Se entiende por riesgo de sostenibilidad toda aquella condición o acontecimiento derivado de factores ambientales, sociales o de gobierno corporativo (factores ASG) que, de llegar a producirse, podrían causar un impacto negativo material en el valor de una inversión.

La política de control de riesgo de sostenibilidad consiste en establecer Controles ex post de la correcta aplicación de los procedimientos ASG general y cualificado en el proceso de análisis y toma de decisiones de inversión.

19. Gestión de capital

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Sociedad mantiene sistemas de gestión y control de riesgos que se consideran adecuados al perfil de riesgos de la misma. El objetivo de recursos propios de la Sociedad se establece en términos de nivel de recursos propios computables y de composición de los mismos. Dicho nivel se establece en un rango y como porcentaje de exceso sobre los recursos propios mínimos que indica la normativa vigente al respecto y se compara con los recursos propios efectivamente disponibles a la fecha requerida.



CLASE 8.^a



OP1913611

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresado en euros)**

INFORME ANUAL 2024

Economía

El año 2024 ha estado marcado por la evolución de las variables económicas, las actuaciones y mensajes de los Bancos Centrales, las expectativas del mercado sobre todo lo anterior y los acontecimientos geopolíticos subrayando como principal la elección de D. Trump como presidente de EEUU.

Las variables económicas presentan datos mixtos, dependiendo del área geográfica de que se trate, aunque en general se podría afirmar que el crecimiento económico ha aguantado (dentro de ese aterrizaje suave) y que los datos de inflación se han mostrado más resistentes en su convergencia hacia los objetivos de los Bancos Centrales. En EEUU, el crecimiento se ha mostrado bastante resistente durante el año, manteniendo un fuerte dinamismo de su economía y con altas cifras de empleo. Las últimas cifras de PIB presentan un crecimiento anual del 2,3%, gracias a fuerte crecimiento de la demanda interna. En cuanto a las cifras de empleo, a pesar de los mensajes y las acciones de la Reserva Federal (FED) dirigidos a endurecer las condiciones laborales, éstas se han mostrado fuertes, tasa de paso del 4,1%, en niveles cercanos al pleno empleo. Por el contrario, la inflación sigue en niveles alejada del objetivo de la Reserva Federal del 2,0%, observándose cifras del 2,9% para la general y 3,2% para la subyacente.

En la Eurozona, si bien en la última parte del año vimos cierta mejoría, se observan unas cifras débiles de crecimiento, con datos de PIB interanual para este año 2024 de un 0,9%. La debilidad de las economías de Francia y Alemania, así como la debilidad de China, se está haciendo notar en la Eurozona. En este contexto, destaca España como líder de la Eurozona con un crecimiento interanual del 3,5% en el año. Sin embargo, las tasas de inflación, aunque mejores que las de EEUU, continúan por encima del objetivo del BCE con 2,4% para la general y 2,7% para la subyacente. El Reino Unido presenta un crecimiento de un 1,4%, gracias al gasto del gobierno ya que la demanda interna presenta un claro estancamiento. Subidas en los precios del 2,5% para la general y 3,2% para la subyacente. En general en Europa, inflaciones altas para crecimientos bajos.

En Japón, aunque pendientes de publicar, las cifras de crecimiento están cerca del 1,0%, aunque acompañado de una inflación de 3,6% para la general y 3,0% para la subyacente. China se encuentra sumida en una complicada debilidad económica proveniente de la apertura de su economía tras el Covid, con un serio problema inmobiliario de exceso de oferta sin colocar e inmersa en una guerra comercial contra EEUU y la Unión Europea. Así ofrecía crecimiento en el año del 5,0% en línea con el objetivo del 5% y con niveles de inflación muy bajos, 0,1%. Con el objetivo de alcanzar las cifras de crecimiento, el gigante asiático lanzaba un paquete histórico de medidas de estímulo, con rebajas en las tasas de reserva de los bancos y ayudas específicas al sector inmobiliario (en especial al mercado de segunda residencia), tratando de revertir una senda de crecimiento que se alejaba de los niveles objetivo.

En resumen, para el conjunto de áreas mencionadas, el crecimiento económico sigue aguantando sostenido por el sector servicios, aunque debilitándose lentamente, y con unas inflaciones tardando más en converger hacia sus objetivos.

En este contexto de datos mixtos y con un crecimiento económico modesto, pero, con la excepción de Europa, lejos del comentado aterrizaje forzoso o de la recesión, los bancos centrales han ido adaptándose en sus políticas monetarias. Así moviéndose a contracorriente, el Banco de Japón elevaba su tipo de referencia hasta el 0,25% (+15pb), tratando de normalizar su curva de tipos y anunciando una reducción del balance a partir de 2026. El resto de las instituciones se movieron en la dirección de una política monetaria más laxa. El Banco Central Europeo (BCE) rebajó su tipo de depósito en 100 pb mediante cuatro movimientos, situándolo en el 3% y mostrándose dependiente de los datos. El Banco de Inglaterra redujo su tipo de referencia en 50 pb en dos



CLASE 8.ª



OP1913612

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresado en euros)

movimientos hasta 4.75%. La FED aplicó tres reducciones, todas ellas en la segunda parte del año, la primera en septiembre de 50 pb, y otras dos de 25pb dejando su banda oficial en 4.25-4.5%. Para nuevas reuniones, se mostró dependiente de los datos, en especial de los de empleo y de la resistencia de éstos. Adicionalmente, la FED deberá vigilar la incidencia en la inflación de las nuevas medidas a anunciar por la Administración de D. Trump. A lo largo del año también redujeron sus tipos oficiales, los bancos centrales de Canadá, Nueva Zelanda, Suecia o Suiza.

La geopolítica ha continuado condicionando el contexto económico, en tres frentes: elecciones y cambios políticos en países importantes, conflictos bélicos y guerra comercial entre China y Occidente. Además, el desarrollo futuro de estos tres frentes puede ser clave en el año 2025.

Desde el frente de los cambios políticos, cuatro importantes a mencionar. El primero tuvo lugar en Reino Unido, con la victoria de los laboristas y la elección de Keir Starmer como primer ministro. Era algo esperado pero importante tras catorce años de gobierno de los conservadores. El nuevo presupuesto laborista, elevó los impuestos en 52.000 millones de dólares. El objetivo es intentar reactivar una economía, aquejada de una enorme deuda. Este movimiento creó un cierto nerviosismo por la posibilidad de una modificación de las reglas sobre deuda del Reino Unido con el objetivo de incrementar el endeudamiento.

El segundo cambio político por destacar fue Francia. Tras las elecciones convocadas por el presidente Macron para aislar a los partidos calificados de ultraderecha, los problemas para formar un gobierno que sea capaz de tener un presupuesto con cierto control del déficit público (5-5.5%) están siendo elevados. A fin de semestre, se va por el cuarto gobierno y no parece nada fácil conseguir ese presupuesto y por el momento Macron ha rechazado el diálogo ofrecido por Marie Le Pen (líder de Asamblea Nacional). Ello ha creado mucha volatilidad en la deuda francesa, sobre todo a final de año. En general tanto el caso de Francia como el de Reino Unido, generan dudas sobre los niveles de deuda y de déficit, teniendo en cuenta la debilidad de los crecimientos económicos.

El tercer cambio apareció en noviembre y fue la caída del gobierno alemán tras la ruptura de la coalición que lo sostenía. Lo provocó, el cese del ministro de finanzas (perteneciente a los liberales) al negarse a incrementos de deuda pública como pretendía el canciller Olaf Scholz. Se han convocado elecciones para febrero donde las encuestas dan ganador al partido de la CDU aunque sin mayoría absoluta.

El cuarto fueron las elecciones en EEUU, con la más que previsible elección de Donald Trump como presidente y con el Partido Republicano consiguiendo el control de la Cámara de Representantes y del Senado, lo que otorga a Trump, un amplio poder. Sus propuestas de bajadas de impuestos, imposición de aranceles a determinados países y control de la inmigración, podrían tener un sesgo inflacionista y efectos sobre el incremento del déficit público. Tras las elecciones, las rentabilidades soberanas ampliaron al alza y las bolsas americanas tuvieron un comportamiento muy positivo.

Desde el frente de los conflictos bélicos continúan abiertos y escalaron tanto Ucrania como Oriente Medio. En el caso de la guerra entre Ucrania y Rusia, Ucrania entró en territorio ruso, algo no sucedido hasta entonces, intentando tomar territorios rusos cara a una hipotética negociación de paz. Parece que, con la llegada de Donald Trump a la presidencia de EEUU, se intentará alcanzar algún acuerdo de paz basado en la cesión de ciertos territorios de Ucrania a cambio de garantías de no agresión para el futuro, pero todo de momento son expectativas.

En Oriente Medio, el conflicto se extendió al Líbano, consiguiendo Israel neutralizar los ataques y la infraestructura de Hezbolá en ese país, alcanzándose un rápido acuerdo de paz. El acuerdo de paz alcanzado se observa bastante inestable aunque parece que la liberación de prisioneros por ambas partes sigue su curso.



CLASE 8.ª



OP1913613

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresado en euros)

En medio de este conflicto, cayó la dictadura prorrusa de Bashar al Asad en la vecina Siria, consiguiendo los rebeldes el poder. Aunque habrá que ver la evolución de esto último, no deja de ser un nuevo elemento de incertidumbre.

Por último, el tercer frente es la guerra comercial entre EEUU y el resto del mundo. La agresiva retórica de Trump respecto al comercio internacional nos lleva a la imposición o amenaza de imposición de aranceles a países como Canadá, México o Colombia en América, a los países de la zona Euro y, por supuesto, a China. Lleva tiempo bloqueando la exportación de tecnologías para la fabricación de los semiconductores más novedosos, así como estos mismos por motivos geoestratégicos. También afecta a la exportación de ciertos minerales escasos y que China posee, como el galio y el germanio usados en armamento y a los vehículos eléctricos. En el caso de estos últimos, se considera que China es un competidor y que produce bajo mejores condiciones gracias a ayudas gubernamentales.

Como ejemplo de esta guerra comercial, en la última parte del año se han impuesto en EEUU aranceles del 100% a los vehículos eléctricos chinos y se ha incrementado del 10% al 45% en la Unión Europea. A parte de aspectos estratégicos, el problema es que China ha pasado de cliente a productor y exportador de muchos bienes en los que compete con Europa y EEUU. Además, productores occidentales fabrican en China, exportando hacia Europa y EEUU, con lo que sus productos también son grabados al entrar en estos países.

Mercados

A nivel de mercado, con alguna excepción, el año fue muy positivo para la renta variable y hemos observado una renta fija con comportamientos dispares según los tramos o los países.

En renta variable, el índice global MSCI World subió un 17,00% en un año dominado, nuevamente, por la tecnología. A pesar de las incertidumbres económicas y geopolíticas hemos visto unos mercados bursátiles al alza apoyados en las bajadas de tipos por parte de los bancos centrales y los buenos resultados que hemos visto, en general, en las grandes compañías tecnológicas. Así, la mayor subida la ha protagonizado el Nasdaq 100 (+24,88%) pero en general todos los grandes índices han atesorado un excelente comportamiento: Nikkei 225 (+19,22%), S&P500 (+23,31%), Eurostoxx 50 (+8,28%) o el CSI 300 de China (+14,68%). La excepción la tenemos en Latinoamérica con una caída cercana al -30% o la ligera caída del CAC francés (-2,15%), el primero penalizado por la depreciación de sus divisas frente al dólar y el segundo por la incertidumbre política que hemos comentado anteriormente.

En renta fija, como decíamos la rentabilidad de la deuda pública, ha tenido un comportamiento dispar según los plazos o según el área geográfica. En general los cortos plazos han estrechado, los europeos en mayor medida que los americanos, dado la mayor rebaja de tipos realizada por el BCE frente a la FED. Sin embargo, en los plazos más largo, vemos subidas de tipos, el americano ha ampliado cerca de 69pb hasta la zona del 4,57% o el alemán con una subida de 34pb hasta el nivel del 2,36%. La ampliación en los tramos más largo se debe a que las expectativas de inflación no parece que estén totalmente controladas por lo que se esperan menos bajadas por parte de los bancos centrales.

De manera similar, el mercado de crédito ha vivido realidades diferentes durante 2024. Con excepción del High Yield o el Investment Grade europeo que han presentado un comportamiento prácticamente plano, el resto de referencias ha tenido un buen resultado. Destaca la Deuda Subordinada europea con estrechamientos de 21pb hasta niveles de 136 o el High Yield americano que ha estrechado cerca de 41pb hasta los 311 puntos.

En divisas, el dólar cierra el año con una fuerte apreciación respecto al euro (+6,62%) hasta niveles del 1,03 desde el 1,10 de finales del año pasado. La divisa estadounidense se ha visto beneficiada por la inestabilidad



CLASE 8.^a



OP1913614

**UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES
DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL**

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresado en euros)

política en Francia o Alemania. El resto de divisas a nivel mundial ha presentado un comportamiento similar al del Euro, es decir depreciación generalizada de las divisas mundiales frente al dólar estadounidense.

En materias primas, destacar el comportamiento del oro con una subida cercana al 27% hasta niveles de 2.624,5 dólares la onza, más por un carácter especulativo que por ser activo refugio frente a caídas en los mercados. Por su parte el petróleo, en el año con fuerte volatilidad pero cerrando el 2024 sin apenas variación.

Evolución de la Sociedad en 2024

A continuación, se resume la actividad desarrollada por Unigest, S.G.I.I.C., S.A. – Sociedad Unipersonal durante en el año 2024.

En el mes de enero se produjo la fusión del Unifond Ahorro, FI (absorbente) con el fondo Unifond Bolsa Garantizado 2023-X, FI (absorbido) vencido en octubre 2023.

En el mes de mayo se produjo la fusión del Unifond Patrimonio, FI (absorbente) con el fondo Liberbank Mix Renta Fija FI (absorbido) transformándose en artículo 8 pasando a ser sostenible.

Durante el 2024 se han lanzado cinco fondos de Rentabilidad Objetivo incrementando el patrimonio comercializado en 1.615 millones de euros.

En septiembre se inscribió el folleto en el cual se recoge la transformación en sostenible del fondo Unifond Renta Fija Corto Plazo, FI.

En el mes de octubre venció el fondo Unifond Rentas Garantizado 2024-X, FI garantizado de renta variable renovándose la garantía con la misma vocación y con el nombre de Unifond Rentas Garantizado 2029, FI.

El patrimonio total de Instituciones de Inversión Colectiva gestionado por Unigest, S.G.I.I.C., S.A. – Sociedad Unipersonal durante el año 2024 ha aumentado en 2.005 millones de euros llegando a alcanzar un patrimonio de 10.398 millones de euros.

A 31 diciembre 2024, Unigest, S.G.I.I.C., S.A. – Sociedad Unipersonal es la gestora de 39 fondos de inversión, 4 SICAV y 1 S.I.C.C.

Acciones propias

Durante el ejercicio 2024, no se han efectuado operaciones con acciones propias

Inversiones en investigación y desarrollo

Durante el ejercicio 2024, no se han efectuado inversiones en investigación y desarrollo.



CLASE 8.ª



OP1913615

UNIGEST, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. - SOCIEDAD UNIPERSONAL

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresado en euros)

Periodo medio de pago

Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio

A efectos de lo establecido en la disposición adicional segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital y de conformidad con la Resolución de 29 de febrero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, se incluye a continuación un detalle con el periodo medio de pago a proveedores, ratio de las operaciones pagadas, ratio de las operaciones pendientes de pago, el total de pagos realizados y el total de pagos pendientes:

	Días	
	2024	2023
Periodo medio de pago a proveedores	18	1
Ratio de operaciones pagadas	18	1
Ratio de operaciones pendientes de pago	10	22

	Euros	
	2024	2023
Total de pagos realizados	70.576.566,00	70.197.112,30
Total de pagos pendientes	1.725.919,51	305.113,54

En relación con la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas, se incluye un detalle del volumen monetario de los pagos a proveedores y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa sobre morosidad, así como el porcentaje que representa el número total de facturas y sobre el total monetario de los pagos a proveedores:

	2024		2023	
	En plazo	% sobre total	En plazo	% sobre total
Pagos a proveedores (euros)	70.576.566,00	100%	70.197.112,30	100%
Número de facturas pagadas	659	100%	421	100%

Acontecimientos posteriores

A juicio del Consejo de Administración de la Sociedad, desde la fecha de cierre del ejercicio 2024 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún hecho que pudiera tener un impacto significativo en los mismos.