

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I.

Informe de auditoría

Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023

Informe de gestión

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Unifond Renta Fija Flexible, F.I. (anteriormente denominado Liberbank Renta Fija Flexible, F.I.) por encargo de los administradores de Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. (la Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados 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 esos riesgos.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
Cartera de inversiones financieras De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos. De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el patrimonio neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2023. Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera de inversiones financieras tiene en el cálculo diario de su patrimonio neto y, por tanto, del valor liquidativo del Fondo.	El Fondo mantiene un contrato de gestión con Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo, al objeto de considerar que los anteriores son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en cartera de inversiones financieras del Fondo. Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras del Fondo, entre los que destacan los siguientes: <i>Obtención de confirmaciones de la Entidad depositaria de los títulos</i> Solicitamos a Cecabank, S.A., las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2023, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora. <i>Valoración de la cartera de inversiones financieras</i> Comprobamos la valoración de los activos que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2023, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis. Como consecuencia de los procedimientos realizados, no se han detectado diferencias significativas entre las valoraciones obtenidas y las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

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

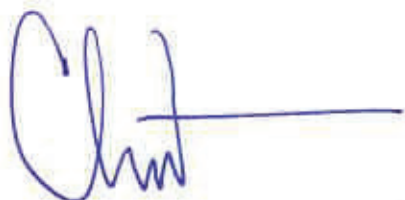
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas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

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad gestora, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Francisco José Chisvert Cabas (23394)

24 de abril de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/09869

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	32 580 505,22	31 240 085,04
Deudores	278 553,43	334 968,93
Cartera de inversiones financieras	25 050 727,83	22 799 503,24
Cartera interior	1 776 498,46	1 028 401,99
Valores representativos de deuda	1 776 498,46	1 028 401,99
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	22 867 425,64	21 635 734,40
Valores representativos de deuda	22 212 672,59	21 016 000,13
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	596 884,26	558 283,69
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	57 868,79	61 450,58
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	406 803,73	135 366,85
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	7 251 223,96	8 105 612,87
TOTAL ACTIVO	32 580 505,22	31 240 085,04

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	32 503 539,17	31 180 503,71
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	32 503 539,17	31 180 503,71
Capital	-	-
Partícipes	15 538 648,70	14 905 141,75
Prima de emisión	-	-
Reservas	1 554 699,49	1 554 699,49
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	14 808 831,61	14 808 831,61
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	601 359,37	(88 169,14)
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	76 966,05	59 581,33
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	76 966,05	59 581,33
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	32 580 505,22	31 240 085,04
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	12 925 342,53	12 154 185,23
Compromisos por operaciones largas de derivados	59,80	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	12 925 282,73	12 154 185,23
Otras cuentas de orden	2 498 962,53	2 410 793,39
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	2 498 962,53	2 410 793,39
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	15 424 305,06	14 564 978,62

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	3 656,56	4 633,41
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(307 486,42)	(253 041,61)
Comisión de gestión	(274 294,91)	(221 606,13)
Comisión de depositario	(23 606,59)	(22 513,71)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(9 584,92)	(8 921,77)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(303 829,86)	(248 408,20)
Ingresos financieros	925 119,17	352 068,92
Gastos financieros	(4 904,12)	(5 156,35)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	33 747,78	534 417,78
Por operaciones de la cartera interior	28 145,40	(497 507,65)
Por operaciones de la cartera exterior	587 532,00	(610 869,69)
Por operaciones con derivados	(581 929,62)	1 642 795,12
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(17 079,58)	(18 125,15)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(31 694,02)	(702 966,14)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	6 022,45	43 761,83
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(105 487,89)	(969 717,29)
Resultados por operaciones con derivados	68 146,53	223 108,73
Otros	(375,11)	(119,41)
Resultado financiero	905 189,23	160 239,06
Resultado antes de impuestos	601 359,37	(88 169,14)
Impuesto sobre beneficios	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	601 359,37	(88 169,14)

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

Q

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

A) 31 de diciembre de 2023

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias 601 359,37

Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas -

Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias -

Total de ingresos y gastos reconocidos 601 359,37

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	14 905 141,75	1 554 699,49	14 808 831,61	(88 169,14)	-	-	31 180 503,71
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	14 905 141,75	1 554 699,49	14 808 831,61	(88 169,14)	-	-	31 180 503,71
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	601 359,37	-	-	601 359,37
Aplicación del resultado del ejercicio	(88 169,14)	-	-	88 169,14	-	-	-
Operaciones con partícipes	7 003 668,72	-	-	-	-	-	7 003 668,72
Suscripciones	(6 281 992,63)	-	-	-	-	-	(6 281 992,63)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	15 538 648,70	1 554 699,49	14 808 831,61	601 359,37	-	-	32 503 539,17

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (88 169,14)

Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas -

Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias -

Total de ingresos y gastos reconocidos (88 169,14)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	19 293 096,83	1 554 699,49	14 808 831,61	684 502,77	-	-	36 341 130,70
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	19 293 096,83	1 554 699,49	14 808 831,61	684 502,77	-	-	36 341 130,70
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(88 169,14)	-	-	(88 169,14)
Aplicación del resultado del ejercicio	684 502,77	-	-	(684 502,77)	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	3 197 817,22	-	-	-	-	-	3 197 817,22
Reembolsos	(8 270 275,07)	-	-	-	-	-	(8 270 275,07)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	14 905 141,75	1 554 699,49	14 808 831,61	(88 169,14)	-	-	31 180 503,71

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.), en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 28 de marzo de 2001 bajo la denominación social de Asturfondo Plazo II, F.I.M, habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 27 de enero de 2017. Tiene su domicilio social en Avenida de Andalucía 10-12, 29007, Málaga.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 26 de abril de 2001 con el número 2.357, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

Durante los ejercicios 2017 y 2018 la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear 3 clases de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo:

- Clase A: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 6,00 euros. Esta clase incluye las participaciones existentes antes de la creación de ambas clases.
- Clase C: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 6,00 euros. Esta clase se dirige a clientes que tengan suscrito un Contrato de Gestión de Carteras con el Grupo Unicaja y a IICs gestionadas por la Sociedad Gestora y entidades de grupo.
- Clase P: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1.000.000,00 euros.

Durante el ejercicio 2022 y hasta el 30 de septiembre de 2022, la gestión, administración y representación del Fondo estaba encomendada a Liberbank Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. Con fecha 1 de octubre de 2022, la Sociedad Gestora fue sustituida por Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U., como consecuencia de la fusión por absorción de Liberbank Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. Desde el 1 de octubre de 2022 hasta el 31 de diciembre de 2023, la gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U.

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

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

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

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

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

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

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

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

Durante el ejercicio 2022 y hasta el 30 de septiembre de 2022, la comisión de gestión fue la siguiente:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>	<u>Clase P</u>
Comisión de Gestión sobre patrimonio	0,700%	0,280%	0,400%
Comisión de Gestión sobre resultados	9,000%	-	9,000%

Desde el 1 de octubre de 2022 hasta el 31 de diciembre de 2023, la comisión de gestión ha sido la siguiente:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>	<u>Clase P</u>
Comisión de Gestión sobre patrimonio	0,700%	0,245%	0,400%
Comisión de Gestión sobre resultados	9,000%	-	9,000%

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

Durante los ejercicios 2023 y 2022, la comisión de depositaria ha sido la siguiente:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>	<u>Clase P</u>
Comisión de Depositaria	0,07%	0,07%	0,07%

Durante el ejercicio 2023 y 2022 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

En base a la Normativa de MiFID 2, la cual entró en vigor a partir del 3 de enero de 2018, la Sociedad Gestora del Fondo procedió a la creación de diversas clases de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo, para dar cumplimiento a dicho marco normativo sobre mercados e instrumentos.

Durante los ejercicios 2023 y 2022 el Fondo ha recibido 3.656,56 euros y 4.633,41 euros, respectivamente, correspondientes a la devolución de las comisiones de gestión devengadas por las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades no pertenecientes al Grupo Unicaja.

b) Gestión del riesgo

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

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

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

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

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

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

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022.

d) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad Gestora han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si las hubiera. Aun cuando éstas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.

En cualquier caso, el valor liquidativo del Fondo se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2023 y 2022.

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

La valoración posterior se hace a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro, así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Cartera de inversiones financieras

Los activos de la cartera de inversiones financieras han sido considerados como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los principales productos financieros recogidos en la cartera, así como la determinación de su valor razonable se describen a continuación:

- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando éste sea activo y los precios se obtengan de forma consistente. Cuando no estén disponibles precios de cotización el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción.

Los intereses devengados no cobrados de valores representativos de deuda se periodifican de acuerdo con el tipo de interés efectivo y forman parte del resultado del ejercicio.

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que el Fondo mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de "Tesorería".

Se considera valor razonable el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.

e) Adquisición y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros".

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

f) Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

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

g) Valores representativos de deuda

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

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

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

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

i) Moneda extranjera

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

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

j) Valor liquidativo de las participaciones

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

k) Suscripciones y reembolsos

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

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance del Fondo.

l) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

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

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

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Depósitos de garantía	251 497,56	305 340,42
Administraciones Públicas deudoras	17 025,85	27 891,97
Operaciones pendientes de liquidar	8 230,39	-
Otros deudores	1 799,63	1 736,54
	278 553,43	334 968,93

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2023 y 2022, recoge los importes cedidos en garantía por posiciones vivas en derivados financieros al cierre de cada ejercicio

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2023 y 2022, recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

El capítulo de "Otros deudores" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 recoge los importes de las devoluciones de la comisión de gestión cobrada por los fondos en los que invierte, pendientes de cobro al cierre del ejercicio correspondiente (Nota 1).

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Administraciones Públicas acreedoras	1 118,46	1 627,90
Operaciones pendientes de liquidar	225,69	273,65
Márgenes a liquidar	-	29 998,91
Otros acreedores	75 621,90	27 686,52
	76 966,05	59 581,33

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 recoge las tasas pendientes de pago.

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" recoge, principalmente, comisiones por operaciones de futuros pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. Dichas operaciones han quedado completamente satisfechas a 8 y 10 de enero de 2024 y 3 de enero de 2023, respectivamente.

El capítulo de "Otros acreedores" recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión, depositaria, y gastos de auditoría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	2023	2022
Cartera interior	1 776 498,46	1 028 401,99
Valores representativos de deuda	1 776 498,46	1 028 401,99
Cartera exterior	22 867 425,64	21 635 734,40
Valores representativos de deuda	22 212 672,59	21 016 000,13
Instituciones de Inversión Colectiva	596 884,26	558 283,69
Derivados	57 868,79	61 450,58
Intereses de la cartera de inversión	406 803,73	135 366,85
	25 050 727,83	22 799 503,24

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2023. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados y/o custodiados en Cecabank, S.A.

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	2023	2022
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	1 403 347,13	1 993 508,44
Cuentas en divisa	153 879,01	265 298,58
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en euros	5 693 997,82	5 846 805,85
	7 251 223,96	8 105 612,87

El capítulo de "Cuentas en el Depositario - Cuentas en euros" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes en euros mantenidas por el Fondo en el Depositario (Cecabank, S.A.). Los días 1 y 2 de enero de 2022, esta cuenta estaba remunerada al mismo tipo de interés que el EONIA, y desde el 3 de enero de 2022 hasta el 31 de diciembre de 2023 ha estado remunerada al mismo tipo de interés que el €STR (*Euro Short-Term Rate*).

Durante los ejercicios 2023 y 2022 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en divisa en el Depositario ha sido un tipo de interés de mercado.

El detalle del capítulo "Otras cuentas de tesorería" del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, recoge el saldo mantenido en Unicaja Banco, S.A. Durante los ejercicios 2023 y 2022, la cuenta corriente estaba remunerada a un tipo de interés de entre el -0,45% y el 3,95%.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

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

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2023 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A	Clase C	Clase P
Patrimonio atribuido a partícipes	30 211 895,25	2 281 481,54	10 162,38
Número de participaciones emitidas	3 697 481,18	270 902,78	1 190,21
Valor liquidativo por participación	8,17	8,42	8,54
Número de partícipes	1 510	1 555	1



Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

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

	Clase A	Clase C	Clase P
Patrimonio atribuido a partícipes	31 154 183,68	26 297,96	22,07
Número de participaciones emitidas	3 879 751,81	3 196,91	2,64
Valor liquidativo por participación	8,03	8,23	8,36
Número de partícipes	1 499	2	2

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2023 y 2022 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen participaciones significativas.

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Pérdidas fiscales a compensar	2 498 962,53	2 410 793,39
	2 498 962,53	2 410 793,39

11. Administraciones públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2023, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2023 una limitación del importe de las bases imponible negativas de ejercicios anteriores a compensar, en función de la situación del Fondo respecto a las mismas.

La base imponible del ejercicio 2023 se deducirá del epígrafe "Pérdidas Fiscales a compensar", en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios.

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

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

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

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

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

12. Otra información

La Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas, si las hubiera.

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022, ascienden a 4 miles de euros en ambos ejercicios, no habiéndose prestado otros servicios adicionales.

13. Hechos posteriores

El 28 de diciembre de 2023 se ha publicado el Real Decreto 1180/2023, de 27 de diciembre, por el que se modifican el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores, y el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, aprobado por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, el cual ha entrado en vigor a los veinte días de su publicación.

Los administradores de la Sociedad Gestora consideran que dicho Real Decreto no tendrá un impacto significativo en el mismo.

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

Adicionalmente, con fecha 23 de enero de 2024, la C.N.M.V. ha aprobado la modificación de denominación del Fondo a Unifond Renta Fija Flexible, F.I.

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido otros acontecimientos posteriores de especial relevancia que sean objeto de incluir en esta memoria.

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Renta fija privada cotizada					
BONOS ABANCA CORP BANCARIA 6,125% 2024-01-18	EUR	197 009,90	14 454,31	197 429,14	419,24
BONOS UNICAJA BANCO S.A.U. 4,50% 2024-06-30	EUR	299 911,82	6 793,57	300 213,20	301,38
BONOS TECNICAS REUNIDAS 2,751% 2024-12-30	EUR	300 007,94	22,24	290 973,06	(9 034,88)
BONOS IBERCAJA BANCO 3,750% 2024-06-15	EUR	296 825,85	7 403,40	297 877,14	1 051,29
TOTALES Renta fija privada cotizada		1 093 755,51	28 673,52	1 086 492,54	(7 262,97)
Instrumentos del mercado monetario					
Pagarés CAF 4,476% 2024-01-12	EUR	198 410,00	1 328,08	198 417,07	7,07
Pagarés ELECNOR 4,574% 2024-02-02	EUR	197 751,04	1 456,21	197 719,06	(31,98)
Pagarés GLOBAL DOMINION ACCE 5,021% 2024-02-16	EUR	293 862,69	4 290,78	293 869,79	7,10
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		690 023,73	7 074,07	690 005,92	(17,81)
TOTAL Cartera Interior		1 783 779,24	35 747,59	1 776 498,46	(7 280,78)

9

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Renta fija privada cotizada					
BONOS AMADEUS 2,500% 2024-02-20	EUR	295 630,47	3 590,71	299 366,44	3 735,97
BONOS WIZZ AIR HOLDINGS PL 1,350% 2024-01-19	EUR	401 385,61	3 676,35	400 861,35	(524,26)
BONOS BANCO COM PORTUGUESE 8,500% 2024-10-25	EUR	205 941,26	2 200,21	207 314,26	1 373,00
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS AM FUN 4,920% 2025-03-19	EUR	201 063,62	299,92	201 177,41	113,79
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS AM FUN 4,956% 2024-02-07	EUR	200 394,31	1 247,21	200 441,12	46,81
BONOS BANCA INTESA SPA 4,375% 2024-07-12	EUR	198 699,46	4 350,14	199 157,79	458,33
BONOS TIM SPA 4,000% 2024-04-11	EUR	201 911,16	4 128,94	201 217,41	(693,75)
BONOS VALEO 1,500% 2025-06-18	EUR	305 131,42	1 040,33	291 622,80	(13 508,62)
BONOS GENERAL MOTORS 1,000% 2025-02-24	EUR	191 182,44	3 182,56	192 573,55	1 391,11
BONOS ING GROEP NV 2,500% 2024-02-15	EUR	195 956,42	7 575,87	196 299,69	343,27
BONOS VOLKSWAGEN AG 1,250% 2024-06-10	EUR	292 069,52	6 223,69	292 258,72	189,20
BONOS FORD CREDIT EUROPE 3,021% 2024-03-06	EUR	202 995,77	2 500,47	201 950,50	(1 045,27)
BONOS CEPSA 1,000% 2024-11-16	EUR	284 183,49	7 260,80	286 901,12	2 717,63
BONOS INDRA SISTEMAS 3,000% 2024-01-19	EUR	395 087,05	4 627,68	400 734,55	5 647,50
BONOS ACCIONA 1,128% 2024-12-23	EUR	299 785,48	88,58	291 111,93	(8 673,55)
BONOS BANCA INTESA SPA 2,125% 2025-05-26	EUR	96 398,33	1 833,27	97 464,05	1 065,72
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,125% 2024-10-10	EUR	287 947,28	1 867,66	288 234,62	287,34
BONOS ASAHI GROUP HOLDINGS 0,010% 2024-03-19	EUR	384 615,81	11 751,19	383 584,90	(1 030,91)
BONOS DELL BANK INTERNATIO 1,625% 2024-05-24	EUR	389 043,69	6 215,95	392 836,13	3 792,44
BONOS CONTI-GUMMI FINANCE 1,125% 2024-06-25	EUR	291 162,46	3 145,37	291 749,32	586,86
BONOS VOLVO TREASURY 2,000% 2024-10-24	EUR	192 447,42	5 223,18	194 382,77	1 935,35
BONOS INT CONSOLIDATED AIR 2,750% 2024-12-25	EUR	96 575,41	2 417,40	98 026,45	1 451,04
BONOS APTIV PLC 1,500% 2024-12-10	EUR	192 260,00	3 815,60	193 514,83	1 254,83
BONOS JYSKE BANK A/S 2,250% 2024-04-05	EUR	195 237,62	6 165,92	195 326,05	88,43
BONOS QUADIENT 2,250% 2024-11-03	EUR	191 849,48	5 545,56	193 411,59	1 562,11
BONOS GRENKE FINANCE PLC 0,625% 2025-01-09	EUR	92 667,94	1 963,33	94 339,97	1 672,03
BONOS BHP BILLITON FINANCE 3,000% 2024-05-29	EUR	297 280,62	6 870,36	297 022,71	(257,91)
BONOS ARION BANKI HF 0,625% 2024-05-27	EUR	191 173,62	5 976,76	191 843,19	669,57
BONOS VERIZON 1,625% 2024-03-01	EUR	293 632,36	9 367,67	293 580,15	(52,21)
BONOS IMPERIAL BRANDS PLC 1,375% 2024-10-27	EUR	288 188,01	6 272,52	289 557,64	1 369,63
BONOS SATO OYJ 1,375% 2024-05-31	EUR	202 237,43	298,43	197 307,01	(4 930,42)
BONOS ROLLS ROYCE 0,875% 2024-05-09	EUR	197 902,71	2 484,85	196 264,35	(1 638,36)
BONOS AROUNDTOWN SA 1,000% 2025-01-07	EUR	177 602,27	12 589,06	180 446,06	2 843,79
BONOS BARCLAYS PLC 3,375% 2024-04-02	EUR	298 020,06	9 215,91	297 599,01	(421,05)

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
BONOS SCANIA CV AB 2,250% 2025-05-03	EUR	290 365,11	4 406,01	293 356,83	2 991,72
BONOS MSIM FUND MAN (IRELA 1,750% 2025-01-30)	EUR	289 886,22	7 374,54	291 344,34	1 458,12
BONOS AT&T 2,400% 2024-01-18	EUR	296 493,72	3 385,95	301 383,31	4 889,59
BONOS WELLS FARGO & COMPAN 1,338% 2024-05-04	EUR	293 741,40	5 823,15	293 899,92	158,52
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 0,523% 2024-06-10	EUR	386 391,81	8 733,15	386 426,60	34,79
BONOS LEONARDO FINMECCANIC 4,875% 2025-03-24	EUR	108 178,64	612,77	104 668,70	(3 509,94)
BONOS SOCIETE GENERALE 1,250% 2024-02-15	EUR	294 661,44	7 657,23	294 631,44	(30,00)
BONOS DANSKE BANK 2,500% 2024-06-21	EUR	147 084,78	2 835,99	147 593,21	508,43
BONOS WINTERSALL DEA FINA 0,840% 2025-06-25	EUR	187 097,88	1 703,14	189 618,70	2 520,82
BONOS JCDECAUX SA 2,000% 2024-07-24	EUR	293 194,64	1 705,54	294 748,61	1 553,97
BONOS CELLNEX 2,375% 2024-01-16	EUR	407 137,80	2 264,05	406 697,54	(440,26)
BONOS CAPITAL ONE FINANCIA 0,800% 2024-06-12	EUR	194 121,38	3 251,12	194 384,31	262,93
BONOS BANQUE STELLANTIS FR 0,625% 2024-03-21	EUR	289 629,97	7 314,11	289 026,74	(603,23)
BONOS HARLEY DAVIDSON 0,900% 2024-11-19	EUR	402 560,66	115,82	389 379,13	(13 181,53)
BONOS UNICREDIT 4,875% 2024-02-20	EUR	199 074,80	9 123,26	199 283,12	208,32
BONOS ELO SACA 2,625% 2024-01-17	EUR	401 477,14	(1 670,86)	410 676,61	9 199,47
BONOS TELIA COMPANY AB 3,625% 2024-02-14	EUR	299 362,75	10 097,93	299 355,11	(7,64)
OBLIGACIONES PETROLEOS MEXICANOS 5,500% 2025-02-24	EUR	99 313,92	4 823,32	100 730,98	1 417,06
BONOS AUTOSTRADE PER LITA 1,875% 2025-11-04	EUR	190 381,53	1 329,09	193 183,17	2 801,64
BONOS REDEXIS GAS FINANCE 1,875% 2025-02-28	EUR	288 177,84	5 039,13	290 817,28	2 639,44
BONOS TRANSURBAN FINANCE 1,875% 2024-09-16	EUR	293 488,07	3 510,16	293 709,31	221,24
BONOS LEASYS SPA 4,375% 2024-11-07	EUR	197 002,05	207,91	200 847,77	3 845,72
BONOS BALL CORP 0,875% 2024-01-03	EUR	199 739,73	1 124,89	198 188,11	(1 551,62)
BONOS INTRUM AB 1,562% 2024-07-15	EUR	52 873,77	399,42	51 691,35	(1 182,42)
BONOS BERRY GLOBAL INC 1,000% 2024-10-15	EUR	300 641,26	874,88	292 098,99	(8 542,27)
BONOS PHV CORP 3,625% 2024-07-15	EUR	408 992,70	2 558,22	402 996,15	(5 996,55)
BONOS TELEFONAKTIEBOLAGET 1,875% 2024-03-01	EUR	197 627,90	4 650,64	197 722,61	94,71
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 2,575% 2024-02-22	EUR	196 422,42	7 168,49	196 635,81	213,39
BONOS BAXTER INTERNATIONAL 0,400% 2024-04-15	EUR	386 500,26	9 242,42	386 499,42	(0,84)
BONOS AZIMUT HOLDING SPA 1,625% 2024-12-12	EUR	403 732,69	141,15	391 538,04	(12 194,65)
BONOS AMERICAN TOWER CORP 1,375% 2025-04-04	EUR	191 710,50	3 294,72	192 949,00	1 238,50
BONOS EUROFINS SCIENTIFIC 2,125% 2024-04-25	EUR	294 495,06	3 180,84	296 267,05	1 771,99
BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 1,500% 2024-06-27	EUR	291 742,94	6 495,66	291 636,82	(106,12)
CUPÓN CERO ARVAL SERVICE LEASE 4,781% 2024-09-09	EUR	188 766,67	5 366,04	188 607,48	(159,19)
BONOS JDE PEET S 0,244% 2024-01-08	EUR	284 113,35	14 891,76	274 746,16	(9 367,19)
BONOS GREENVOLT ENERGIAS R 2,625% 2028-11-10	EUR	298 063,53	1 261,63	272 258,17	(25 805,36)

Q

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
BONOS HAMBURG COMMERCIAL 4,875% 2025-03-17	EUR	200 394,36	7 654,98	200 742,43	348,07
BONOS ELIS SA 1,750% 2024-01-11	EUR	199 440,60	538,76	200 435,39	994,79
BONOS INTERCONTINENTAL HOT 1,625% 2024-10-08	EUR	405 041,13	327,79	394 493,77	(10 547,36)
BONOS TELEPERFORMANCE 1,875% 2025-04-02	EUR	191 215,14	3 017,80	192 745,20	1 530,06
BONOS VIRGIN MONEY UK PLC 2,875% 2024-06-24	EUR	147 768,71	200,76	149 026,50	1 257,79
BONOS ROYAL MAIL 2,375% 2024-07-29	EUR	294 225,80	5 439,64	294 522,25	296,45
BONOS SUMITOMO MITSUI FINL 3,273% 2024-09-19	EUR	296 866,59	3 491,49	297 441,61	575,02
BONOS NATURGY FINANCE BV 1,375% 2025-01-21	EUR	288 209,04	6 944,60	290 105,37	1 896,33
BONOS HAITONG BANK, S.A. 5,413% 2025-02-08	EUR	402 686,38	2 873,93	402 295,07	(391,31)
BONOS NATWEST MARKETS NV 2,000% 2024-03-04	EUR	295 736,73	7 906,11	295 972,10	235,37
BONOS UP JOHN FINANCE 1,023% 2024-05-23	EUR	290 158,66	5 609,24	291 461,73	1 303,07
BONOS MOLSON COORS BREWING 1,250% 2024-04-15	EUR	292 271,13	4 525,44	292 830,36	559,23
BONOS CAIXABANK 3,750% 2024-02-15	EUR	196 527,70	9 464,95	196 864,39	336,69
BONOS ORANO SA 4,875% 2024-09-23	EUR	101 876,92	806,96	101 066,01	(810,91)
TOTALES Renta fija privada cotizada		21 374 325,22	364 109,17	21 329 079,51	(45 245,71)
Instrumentos de mercado monetario					
PAGARÉS SACYR-VALLE 5,011% 2024-03-15	EUR	292 734,96	4 305,80	292 898,11	163,15
PAGARÉS MAIRE TECNIMONT SPA 5,309% 2024-03-18	EUR	197 506,04	358,31	197 485,90	(20,14)
PAGARÉS FCC SERV/MEDIO AMBIE 4,740% 2024-03-07	EUR	197 693,02	667,01	197 770,56	77,54
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 4,857% 2024-04-26	EUR	195 447,00	1 615,85	195 438,51	(8,49)
TOTALES Instrumentos de mercado monetario		883 381,02	6 946,97	883 593,08	212,06
Acciones y participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES GLOBAL EVOLUTION MANCO S.A.	EUR	575 188,30	-	596 884,26	21 695,96
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		575 188,30	-	596 884,26	21 695,96
TOTAL Cartera Exterior		22 832 894,54	371 056,14	22 809 556,85	(23 337,69)

Q

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO SPOT NOK SEK 500000	SEK	8,88	13 939,36	20/03/2024
FUTURO SPOT NOK SEK 500000	SEK	50,92	2 424,24	20/03/2024
TOTALES Futuros comprados		59,80	16 363,60	
Futuros vendidos				
FUTURO BOBL5 1000 Fisica	EUR	357 420,00	1 140,00	7/03/2024
FUTURO BOBL5 1000 Fisica	EUR	237 980,00	760,00	7/03/2024
FUTURO BOBL5 1000 Fisica	EUR	100 000,00	380,00	7/03/2024
FUTURO BOBL5 1000 Fisica	EUR	236 800,00	760,00	7/03/2024
FUTURO BOBL5 1000 Fisica	EUR	10 821 040,00	34 960,00	7/03/2024
FUTURO FRANCO SUIZO-YEN JAPONES TIPO DE CAMB	JPY	-	674,27	20/03/2024
FUTURO SPOT EUR USD 125000	USD	126 824,26	283,09	20/03/2024
FUTURO SPOT EUR USD 125000	USD	1 045 218,47	2 547,83	20/03/2024
TOTALES Futuros vendidos		12 925 282,73	41 505,19	
TOTALES		12 925 342,53	57 868,79	

Q

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Renta fija privada cotizada					
BONOS ABANCA CORP BANCARIA 4,625% 2030-04-07	EUR	166 453,59	8 003,91	185 985,21	19 531,62
BONOS TECNICAS REUNIDAS 2,751% 2024-12-30	EUR	399 991,49	59,79	369 102,51	(30 888,98)
BONOS IBERCAJA BANCO 2,750% 2025-07-23	EUR	196 100,09	3 920,14	173 552,96	(22 547,13)
BONOS UNICAJA BANCO S.A. 4,500% 2024-06-30	EUR	301 283,00	5 374,16	299 761,31	(1 521,69)
TOTALES Renta fija privada cotizada		1 063 828,17	17 358,00	1 028 401,99	(35 426,18)
TOTAL Cartera Interior		1 063 828,17	17 358,00	1 028 401,99	(35 426,18)

Q

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONOS ITALIA (ESTADO) 2,450% 2023-10-01	EUR	998 078,80	5 473,70	998 148,61	69,81
TOTALES Deuda pública		998 078,80	5 473,70	998 148,61	69,81
Renta fija privada cotizada					
BONOS GENERAL MOTORS 0,955% 2023-06-07	EUR	395 419,83	2 084,77	393 665,26	(1 754,57)
BONOS SOFTBANK GROUP 4,000% 2023-01-20	EUR	303 993,06	(4 029,78)	305 271,45	1 278,39
BONOS FORD CREDIT EUROPE 3,021% 2024-03-06	EUR	205 574,75	2 909,83	198 576,75	(6 998,00)
BONOS BANCO SABADELL 5,375% 2028-12-12	EUR	202 490,56	(1 062,25)	201 545,29	(945,27)
BONOS THYSENKRUPP 1,875% 2023-02-06	EUR	397 099,78	2 276,14	402 808,79	5 709,01
BONOS LEONARDO FINMECCANIC 4,875% 2025-03-24	EUR	447 799,34	3 618,22	416 352,96	(31 446,38)
OBLIGACIONES FIAT FINANCE & TRADE 0,500% 2023-0	EUR	393 634,12	2 988,88	389 370,46	(4 263,66)
BONOS TEVA PHARM FNC 1,250% 2023-03-31	EUR	296 771,01	5 085,96	294 512,66	(2 258,35)
BONOS NOKIA 2,000% 2023-12-15	EUR	411 763,64	(2 935,72)	402 087,72	(9 675,92)
BONOS GLENCORE PLC 1,875% 2023-09-13	EUR	406 508,27	411,73	398 044,54	(8 463,73)
BONOS HAITONG BANK, S.A. 3,184% 2025-02-08	EUR	407 265,09	(1 305,83)	399 655,43	(7 609,66)
BONOS REN FINANCE BV 1,750% 2023-06-01	EUR	401 654,00	3 511,68	398 116,43	(3 537,57)
BONOS BECTON DICKINSON 0,000% 2023-08-13	EUR	393 758,00	3 329,88	389 630,14	(4 127,86)
BONOS AZIMUT HOLDING SPA 1,625% 2024-12-12	EUR	406 977,09	602,91	379 685,25	(27 291,84)
BONOS VODAFONE GROUP PLC 1,750% 2023-08-25	EUR	298 372,00	2 969,90	297 223,58	(1 148,42)
BONOS AT & T INC 2,750% 2023-05-19	EUR	300 046,00	5 290,49	299 717,33	(328,67)
BONOS INDRA SISTEMAS 3,000% 2024-01-19	EUR	299 832,62	4 762,13	296 402,86	(3 429,76)
BONOS BANCA INTESA SPA 2,125% 2023-08-30	EUR	401 637,33	2 631,99	398 875,68	(2 761,65)
BONOS VALEO 1,500% 2025-06-18	EUR	307 178,56	1 542,51	278 665,26	(28 513,30)
BONOS FRESENIUS MEDICAL 0,250% 2023-11-29	EUR	397 448,94	523,18	389 803,23	(7 645,71)
BONOS ACCOR 3,625% 2023-09-17	EUR	204 897,38	1 081,33	201 534,15	(3 363,23)
BONOS SAINT GOBAIN 1,750% 2023-04-03	EUR	301 171,00	3 310,75	300 159,96	(1 011,04)
BONOS BAT INTERNAT.FINAN. 0,875% 2023-10-13	EUR	398 447,87	1 333,41	391 757,71	(6 690,16)
BONOS CRH PLC 0,875% 2023-11-05	EUR	397 684,75	1 297,97	391 684,61	(6 000,14)
BONOS INTERCONTINENTAL HOT 1,625% 2024-10-08	EUR	409 890,05	496,35	383 681,35	(26 208,70)
BONOS ACCIONA 1,128% 2024-12-23	EUR	299 583,89	88,51	280 091,73	(19 492,16)
BONOS ARCELOR 1,000% 2023-05-19	EUR	296 371,00	3 303,92	296 260,83	(110,17)
BONOS TIM SPA 4,000% 2024-04-11	EUR	210 631,80	2 015,84	199 114,38	(11 517,42)
BONOS PROSEGUR 1,000% 2022-11-08	EUR	398 854,85	4 735,50	400 976,06	2 121,21
BONOS ROLLS ROYCE 0,875% 2024-05-09	EUR	195 468,13	2 852,41	186 887,89	(8 580,24)
BONOS INT.CONSolidated AIR 0,500% 2023-07-04	EUR	294 852,95	3 261,25	291 023,59	(3 829,36)

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
BONOS BRITISH TELECOM. 0,875% 2023-09-26	EUR	293 599,00	2 800,16	293 691,44	92,44
BONOS SATO OYJ 1,375% 2024-05-31	EUR	357 273,76	1 067,20	330 722,06	(26 551,70)
BONOS TIKEHAU CAPITAL SCA 3,000% 2023-08-27	EUR	407 036,48	(5 049,04)	402 531,72	(4 504,76)
BONOS PHV CORP 3,625% 2024-07-15	EUR	417 256,42	3 213,02	402 569,35	(14 687,07)
BONOS AUSTRALIA PACIFIC AI 3,125% 2023-09-26	EUR	411 274,89	516,55	401 269,37	(10 005,52)
BONOS BERRY GLOBAL INC 1,000% 2024-10-15	EUR	301 725,25	903,56	283 364,31	(18 360,94)
BONOS INTRUM AB 1,562% 2024-07-15	EUR	52 674,30	1 352,79	49 624,36	(3 049,94)
BONOS EASTMAN CHEMICAL 1,500% 2023-05-26	EUR	396 750,00	5 326,80	395 845,64	(904,36)
BONOS HEATHROW FUNDING LTD 1,500% 2025-10-12	EUR	309 343,02	427,56	279 457,07	(29 885,95)
BONOS LG CHEM LTD 0,500% 2023-04-15	EUR	392 802,08	6 686,92	391 695,22	(1 106,86)
BONOS HOIST FINANCE AB 2,750% 2023-04-03	EUR	406 294,62	3 799,46	402 439,94	(3 854,68)
BONOS CITYCON TREASURY BV 2,500% 2024-10-01	EUR	414 951,40	1 024,96	376 771,59	(38 179,81)
BONOS AUTOSTRADE PER LITA 1,625% 2023-06-12	EUR	200 942,22	1 349,58	198 985,95	(1 956,27)
BONOS WINTERSHALL DEA FINA 0,452% 2023-09-25	EUR	398 316,22	1 706,13	389 127,31	(9 188,91)
BONOS EESTI ENERGIA 2,384% 2023-09-22	EUR	196 134,00	2 938,80	195 356,56	(777,44)
BONOS CASTELLUM AB 2,125% 2023-11-20	EUR	142 887,56	1 176,48	143 044,80	157,24
BONOS BALL CORP 0,875% 2024-03-15	EUR	201 253,79	578,43	193 634,57	(7 619,22)
BONOS BANCO DE CREDITO SOC 5,250% 2031-11-27	EUR	205 318,34	(6 934,81)	176 243,66	(29 074,68)
BONOS INFORMA PLC 1,500% 2023-07-05	EUR	404 018,20	1 106,24	398 636,66	(5 381,54)
BONOS ILIAD SA 0,750% 2024-02-11	EUR	197 885,13	2 534,33	191 135,18	(6 749,95)
BONOS CELLNEX 2,375% 2024-01-16	EUR	414 236,50	2 282,08	402 931,51	(11 304,99)
BONOS NISSAN MOTOR 1,940% 2023-09-15	EUR	405 009,66	1 327,10	395 105,01	(9 904,65)
BONOS WIZZ AIR HOLDINGS PL 1,350% 2024-01-19	EUR	305 024,51	1 371,97	288 471,30	(16 553,21)
BONOS HARLEY DAVIDSON 0,900% 2024-11-19	EUR	404 735,42	491,82	379 080,29	(25 655,13)
BONOS PETROLEOS MEXICANOS 1,086% 2023-08-24	EUR	394 439,56	4 746,64	394 292,32	(147,24)
BONOS ZF NA CAPITAL 2,750% 2023-04-27	EUR	198 884,00	4 004,63	199 201,42	317,42
BONOS GREENVOLT ENERGIA 2,625% 2028-11-10	EUR	398 008,79	641,28	343 550,59	(54 458,20)
BONOS ELIS SA 1,750% 2024-01-11	EUR	202 961,65	(237,91)	197 747,01	(5 214,64)
BONOS ORANO SA 4,875% 2024-09-23	EUR	107 433,02	523,79	103 399,83	(4 033,19)
BONOS ELO SACA 2,625% 2023-10-30	EUR	413 014,00	(913,46)	403 183,21	(9 830,79)
BONOS MOL HUNGARIAN OIL & 2,625% 2023-04-28	EUR	202 814,38	1 836,40	200 958,72	(1 855,66)
BONOS BACARDI LTD 2,750% 2023-07-03	EUR	400 964,58	5 071,86	399 221,07	(1 743,51)
BONOS AROUNDTOWN SA 1,000% 2025-01-07	EUR	173 546,00	5 879,97	161 379,15	(12 166,85)
TOTALES Renta fija privada cotizada		20 611 886,41	112 535,15	20 017 851,52	(594 034,89)

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

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

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Acciones y Participaciones					
PARTICIPACIONES GLOBAL EVOLUTION FUNDS	EUR	575 188,30	-	558 283,69	(16 904,61)
TOTALES Acciones y Participaciones		575 188,30	-	558 283,69	(16 904,61)
TOTAL Cartera Exterior		22 185 153,51	118 008,85	21 574 283,82	(610 869,69)

Q

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

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

(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros vendidos				
FUTURO BOBL5 1000 FISICA	EUR	800 000,00	1 680,00	08/03/2023
FUTURO BOBL5 1000 FISICA	EUR	9 842 140,00	35 690,00	08/03/2023
FUTURO FRANCO SUIZO-YEN JAPONES TIPO DE CAMB	JPY	253 856,45	2 003,01	13/03/2023
FUTURO FRANCO SUIZO-YEN JAPONES TIPO DE CAMB	JPY	252 252,77	4 415,51	13/03/2023
FUTURO FRANCO SUIZO-YEN JAPONES TIPO DE CAMB	JPY	1 005 936,01	17 662,06	13/03/2023
TOTALES Futuros vendidos		12 154 185,23	61 450,58	

Q

Exposición fiel del negocio y actividades principales

El año 2023 ha supuesto una grata sorpresa en términos de crecimiento de la actividad económica; dicho esto, a lo largo del año se ha apreciado un aumento de la divergencia entre los comportamientos de Estados Unidos y de Europa.

Las expectativas de crecimiento de la economía estadounidense para 2023 se han ido revisando al alza con el transcurso del año (+2,2% en diciembre frente a 1,2% en junio). La razón principal que ha apoyado este buen comportamiento ha sido la fortaleza del consumo privado, soportado por el excelente desempeño del mercado laboral. Sin embargo, en la Eurozona la situación no ha sido tan boyante, y las previsiones de crecimiento han ido revisándose ligeramente a la baja a medida que avanzaba el ejercicio (+0,5% en diciembre frente a 0,7% en junio). Dentro de la heterogeneidad tradicional de la zona euro, Alemania e Italia han sorprendido negativamente (consecuencia de su exposición industrial), mientras que España y Francia lo han hecho por el lado positivo. El magnífico comportamiento del mercado laboral no ha sido capaz de sujetar al consumo privado, y sin embargo la inversión ha mostrado una evolución mejor de lo esperado.

La inflación, que se había convertido en un foco constante de preocupación durante estos últimos años, ha continuado con la tendencia a la baja mostrada de enero a junio; en el caso de la Eurozona, la cifra general termina el año en el 2,9% (recordemos que a cierre de 2022 nos encontrábamos ligeramente por encima del 9%, y en el 5,5% hace apenas seis meses). La subyacente también ha experimentado un fuerte recorte, pasando del 5,5% en junio a un 3,4% en diciembre de 2023.

De cualquier forma, y sin pretender restar importancia al intenso proceso de endurecimiento monetario acometido por los Bancos Centrales durante los últimos tiempos, la sensación es que buena parte de la moderación de la inflación ha tenido que ver fundamentalmente con el denominado efecto base. Una parte muy sustancial de la subida de la inflación en 2021 y 2022 estuvo ligada a la fuerte subida en los precios de los combustibles y los alimentos provocada por el conflicto de Ucrania, y precisamente la corrección en dichos precios ha sido la responsable de una cuota importante en el proceso de “vuelta a la normalidad”.

Tras dos semestres de intensa actividad, durante la segunda mitad de 2023 los Bancos Centrales parecen haber levantado el pie del acelerador. Durante este periodo la Reserva Federal estadounidense solamente ha acometido una subida de 25 p.b. en su tipo de interés de intervención; mientras tanto en Europa el Banco Central Europeo ponía encima de la mesa dos subidas de la misma magnitud (25 p.b.) El buen comportamiento de la inflación ha llevado a los mercados a descontar al 100% que el proceso de endurecimiento de las condiciones monetarias ha llegado a su fin, y yendo incluso más allá, que a lo largo de los próximos doce meses asistiremos a bajadas de tipos agresivas de forma generalizada.

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Informe de gestión del ejercicio 2023

La subida de la Reserva Federal (FED) indicada más arriba, ha dejado el rango de los Fed Funds en el 5,25-5,50%. A pesar de la buena evolución de los precios durante los últimos trimestres, las medidas de las autoridades estadounidenses para relanzar la demanda tras la pandemia han terminado por ser un obstáculo a la hora de conseguir alcanzar el objetivo de inflación del 2%. A medida que los datos de actividad han ido suavizándose, la Fed ha ido rebajando el tono hawkish, acabando 2023 dando señales de que el proceso de subidas podría haber concluido, y abriendo de alguna manera la puerta a descensos a lo largo del próximo año.

Después de un primer semestre muy agresivo (+150 p.b. de subida), a partir de junio el Banco Central Europeo (BCE) decide volver a subir únicamente en las reuniones de julio y septiembre para dejar el tipo de intervención al cierre del año en el 4,50%. En cuanto al futuro del programa PEPP (programa de emergencia de compra de activos puesto en marcha en 2020 para paliar los efectos del coronavirus), la máxima autoridad monetaria comunicaba en una de sus últimas intervenciones del año que las reinversiones comenzarán a reducirse a mediados de 2024, y que terminarán de manera definitiva a final de dicho año. Los discursos de los miembros del BCE arrojan más dudas que en el caso de la Fed en cuanto al comportamiento de los precios los próximos meses, de ahí las declaraciones de Lagarde en la rueda de prensa posterior al último meeting, en las que señalaba que por el momento ni tan siquiera se había debatido una hipotética reducción en los tipos de interés.

En la misma línea que la Reserva Federal y el Banco Central Europeo, el Banco de Suecia ralentizaba también el proceso de subida de tipos, acometiendo un único ascenso de 25 p.b. a lo largo del semestre (21 de septiembre) para dejarlos en el 4%; los mercados descontaban una nueva vuelta de tuerca del Riksbank en la última reunión del año, pero en palabras del gobernador Thedéen, los últimos datos publicados aconsejaban tomar una pausa, eso sí, sin descartar la posibilidad de nuevas subidas a comienzos de 2024.

En Reino Unido, la elevada y persistente inflación ha representado un auténtico quebradero de cabeza para el Banco de Inglaterra (BOE); el extraordinario crecimiento de los salarios de la mano de obra cualificada (en el entorno del 7-8% a lo largo de buena parte del año), ha requerido de una política monetaria sumamente agresiva, que finalmente parece haber dado sus frutos con la caída de la inflación general desde el 11,1% a finales de 2022 hasta el 3,9% en diciembre de 2023. La última, y de hecho la única subida de tipos implementada por BOE durante la segunda mitad del año (+25 p.b. para dejar la intervención en el 5,25%), tuvo lugar a principios de agosto, y desde entonces se mantienen en modo pausa.

La despedida de Kuroda como gobernador de Banco de Japón (BOJ) el pasado mes de abril, y su recambio por Kazuo Ueda, hizo temer a los mercados un cambio sustancial en la política monetaria ultra laxa mantenida por la institución monetaria durante la última década, pero por el momento apenas hemos visto cambios de entidad. El aumento del límite de fluctuación de los JGB a 10 años a partir del 28 de julio de 2023, en un primer momento llevó la rentabilidad del bono japonés a niveles cercanos al 1% por primera vez desde 2013, pero el squeeze experimentado por los mercados de bonos durante la última parte del semestre ha revertido la situación en gran manera.

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Informe de gestión del ejercicio 2023

El Banco Central de Brasil, por su parte, ha sido la primera institución monetaria en poner en marcha la flexibilización de su política monetaria. Desde agosto del pasado año el BDB ha recortado el Selic en 300 p.b. cerrando el ejercicio en niveles del 11,75%. También en agosto, el Banco Popular de China (BPC) anunció un inesperado recorte de 15 p.b. del tipo de interés de sus préstamos bancarios a un año hasta el 2,5%, con el fin de intentar revertir la crisis de liquidez en el sector inmobiliario, la fuerte caída de las exportaciones y la debilidad del consumo.

En el ámbito geopolítico, el conflicto entre Rusia y Ucrania sigue sin encontrar una solución, a pesar de haber dejado de aparecer diariamente en las portadas de los medios de comunicación; la capacidad de los ucranianos para resistir a los rusos al inicio de la invasión se convirtió en la razón principal para que sus socios internacionales les proporcionasen apoyo en términos de dinero y sobre todo de armas. La situación en 2024 puede ser diferente ya que varios paquetes de ayuda se encuentran en suspenso.

Con esta cuestión pendiente de cerrar, el siete de octubre nos despertábamos con la noticia del ataque de Hamas contra Israel, matando a más de 1.200 personas y tomando 250 rehenes aproximadamente. Aunque los israelíes se tomaron su tiempo para responder, poco después comenzaron un ataque en el que se estima que han muerto más de 20.000 palestinos, y en el que se ha destruido una buena parte del territorio de Gaza. Es difícil prever cómo puede terminar este episodio, pero no cabe duda de que Oriente Medio es probablemente una de las zonas más inestables del planeta, lo que incrementa los riesgos potenciales de escenarios peores al actual.

En la esfera política, 2023 nos ha dejado algunos acontecimientos importantes, siendo quizá el más relevante la amplia victoria de Javier Milei en la segunda vuelta de las elecciones en Argentina el pasado 20 de noviembre. Milei durante su campaña puso encima de la mesa un profundo paquete de reformas cuyo eje central se situaba en la dolarización de la economía; además, dicha reforma viene acompañada de una serie de medidas que persiguen la liberalización y el reflote de la economía argentina.

A nivel de mercado, con alguna excepción, el año fue muy positivo para la renta variable y en cierta medida positivo para la renta fija tras el fuerte rally observado a finales de año que permitió recuperar una gran parte de las pérdidas que atesoraban los plazos más largos.

En renta variable, el índice global MSCI World subió un 17,88% en un año dominado por la tecnología. Tras algunas dudas durante el primer semestre por los efectos de la guerra de Ucrania, la crisis de los bancos regionales estadounidenses y la resolución de Credit Suisse los mercados de renta variable han finalizado el ejercicio en máximos históricos o muy cerca de ellos y un gran optimismo acerca de la posibilidad de un aterrizaje suave de la economía, con bajada de inflación y cambio de sesgo en política monetaria por parte de los principales bancos centrales. La mayor subida la ha protagonizado el Ndaq 100 (+48,9%) pero en general todos los grandes índices han atesorado un excelente comportamiento: Nikkei 225 (+28,25%), S&P500 (+23,91%), Eurostoxx 50 (+19,19%) con la excepción de China (-16,67%) el gran perdedor del ejercicio después de que fuese incapaz de estimular suficientemente su economía a pesar de los paquetes de ayudas que el gobierno puso sobre la mesa.

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Informe de gestión del ejercicio 2023

En renta fija, la rentabilidad de la deuda pública ha vivido dos etapas claramente diferenciadas. Durante los primeros 10 meses del año pudimos observar un fuerte repunte de rentabilidades que se moderó casi en su totalidad desde primeros de noviembre una vez que los mercados empezaron a descontar con más fuerza un cambio de sesgo en política monetaria por parte de los bancos centrales tras la excelente evolución de la inflación a lo largo del año. Así las cosas, en la parte larga de la curva el bono a 10 años de Estados Unidos acabó el ejercicio prácticamente como lo empezó mientras que sin embargo el Bund estrechó casi 55 p.b. En la parte corta de la curva vimos movimientos menos intensos, pero en este caso positivos a ambos lados del Atlántico.

De manera similar, y centrándonos en el caso de Europa, el mercado de crédito ha vivido realidades diferentes durante el tercer y el cuarto trimestre de 2023. Hasta octubre el Itraxx Main sufría ampliaciones de 74 a 90 puntos, para después experimentar una importante compresión de spreads que le llevaba a terminar el año en la zona de 61 puntos. Mientras tanto el Itraxx Crossover (representativo de los emisores HY), comenzaba el semestre en 401 puntos y tras cerrar el mes septiembre en 445, acababa 2023 en 315 puntos.

En divisas, El dólar cierra el año con una ligera depreciación respecto al euro (-3,02%). La divisa estadounidense se ha visto penalizada por los mensajes de la Fed en relación a la posibilidad de haber alcanzado el tipo terminal. El yen ha continuado debilitándose por la diferencia de políticas monetarias respecto al resto de países occidentales (-1,15% en el semestre y -9,81% en el año contra el euro).

Uso de instrumentos financieros

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

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

Gastos de I+D y medioambiente

A lo largo del ejercicio 2023 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2023 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

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

Liberbank Renta Fija Flexible, F.I. (actualmente denominado Unifond Renta Fija Flexible, F.I.)

Informe de gestión del ejercicio 2023

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2023

El 28 de diciembre de 2023 se ha publicado el Real Decreto 1180/2023, de 27 de diciembre, por el que se modifican el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores, y el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, aprobado por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, el cual ha entrado en vigor a los veinte días de su publicación.

Los administradores de la Sociedad Gestora consideran que dicho Real Decreto no tendrá un impacto significativo en el mismo.

Adicionalmente, con fecha 23 de enero de 2024, la C.N.M.V. ha aprobado la modificación de denominación del Fondo a Unifond Renta Fija Flexible, F.I.

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido otros acontecimientos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.