

LIBERBANK BONOS GLOBAL, FI

Nº Registro CNMV: 4278

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

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

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

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

apoyoredunigest@grupounicaja.es

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 29/10/2010

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo subordinado de IIC extranjera

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional Perfil de Riesgo: 3, en una escala del 1 al 7

"Fondo subordinado que invierte más del 85,00% en JPM GLOBAL STRATEGIC BOND-I2, registrado en la CNMV, con número 25, gestionado por JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (EUROPE) SARL , y su(s) correspondiente(s) depositario(s) J.P. Morgan SE - Luxembourg Br CECABANK, S.A..

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

Descripción general

Política de inversión: Conseguir rentabilidad buscando oportunidades de inversión en renta fija y divisas principalmente, tomando como referencia al índice ICE BofA ESTR Overnight Rate Index, solo a efectos comparativos.

La categoría de inversión es RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL

La IIC Principal invierte principalmente, directamente o a través de derivados, en títulos de deuda emitida por gobiernos y sus agencias, entidades gubernamentales y organizaciones supranacionales, así como en deuda corporativa, entre el 45%-75% del patrimonio en titulaciones (ABS/MBS) pero debido a su enfoque de inversión sin restricciones este rango podría variar, cédulas hipotecarias y divisas.

Sus emisores podrán ser de cualquier país, incluido emergentes

Al menos el 51% del patrimonio se invierte en emisores con características medioambientales y/o sociales positivas y gobernanza (ASG)

Podrá mantener hasta un 10% del patrimonio en bonos convertibles y otro 10% en convertibles contingentes (Cocos)

Se puede invertir en deuda con calificación inferior a BBB- (baja calificación) y sin calificación.

Podrá invertir en deuda onshore emitida en la R. P. China a través de China-Hong Kong Bond Connect

Podrá mantener hasta el 10% de su exposición total en renta variable, procedente de eventos corporativos y por el uso de derivados para gestionar la exposición y la correlación existente con los mercados de renta variable.

La inversión en activos de baja capitalización o baja calidad puede influir negativamente en la liquidez del Fondo.

A través del uso de derivados podrá modificar la exposición a países, sectores, divisas y calificaciones crediticias, pudiendo estar ocasionalmente concentrada

Podrá mantenerse hasta el 100% en efectivo y equivalentes, temporalmente.

Exposición a riesgo divisa inferior a 20%

Exposición a riesgo de mercado por derivados según metodología VaR absoluto (99% confianza) a 1 mes, con una pérdida máxima mensual en condiciones normales del 20%. Nivel de apalancamiento previsto por derivados: 260%, aunque se sitúa normalmente en el 150%, indicativo solamente. El apalancamiento puede superar este nivel sustancialmente de forma ocasional, sin ningún tipo de limitación.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es del 260,00 %.

La estrategia de inversión del fondo conlleva una alta rotación de la cartera. Esto puede incrementar sus gastos y afectar a la rentabilidad.

El porcentaje de patrimonio no invertido en el fondo en el que se invierte principalmente se invertirá en efectivo, depósitos o cuentas a la vista en el depositario o en compraventas con pacto de recompra a un día en valores de deuda pública con un rating mínimo igual al del Reino de España.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el VaR Absoluto

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

| | Periodo actual | Periodo anterior | 2022 | 2021 |
|--|----------------|------------------|-------|-------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,09 | -0,58 | -0,41 | -0,46 |

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| CLASE | Nº de participaciones | | Nº de partícipes | | Divisa | Beneficios brutos distribuidos por participación | | Inversión mínima | Distribuye dividendos |
|---------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--|------------------|------------------|-----------------------|
| | Periodo actual | Periodo anterior | Periodo actual | Periodo anterior | | Periodo actual | Periodo anterior | | |
| CLASE A | 9.362.424,39 | 9.686.351,24 | 3.876,00 | 4.012,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | 6,00 Euros | NO |
| CLASE B | 10.920.445,99 | 11.272.283,39 | 4.146,00 | 4.281,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | 6,00 Euros | SI |
| CLASE P | 17.870.949,43 | 18.469.774,25 | 2.203,00 | 2.286,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | 30.000,00 Euros | NO |
| CLASE R | 32.297.293,77 | 33.560.770,71 | 3.558,00 | 3.680,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | 30.000,00 Euros | SI |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR | 58.882 | 74.922 | 60.522 | 17.972 |
| CLASE B | EUR | 66.967 | 84.496 | 64.922 | 13.611 |
| CLASE P | EUR | 116.426 | 149.812 | 122.192 | 22.926 |
| CLASE R | EUR | 204.983 | 258.695 | 203.287 | 45.812 |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR | 6,2892 | 6,8335 | 6,9660 | 6,7782 |
| CLASE B | EUR | 6,1322 | 6,6802 | 6,8593 | 6,7403 |
| CLASE P | EUR | 6,5148 | 7,0264 | 7,0924 | 6,8332 |
| CLASE R | EUR | 6,3468 | 6,8629 | 6,9773 | 6,7887 |

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| CLASE | Sist. Imputac. | Comisión de gestión | | | | | | Comisión de depositario | | | |
|---------|----------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-------------------------|-------------------------|-----------|-----------------|
| | | % efectivamente cobrado | | | | | | Base de cálculo | % efectivamente cobrado | | Base de cálculo |
| | | Periodo | | | Acumulada | | | | Periodo | Acumulada | |
| | | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | | | |
| CLASE A | al fondo | 0,40 | | 0,40 | 1,19 | | 1,19 | patrimonio | 0,01 | 0,04 | Patrimonio |
| CLASE B | al fondo | 0,40 | | 0,40 | 1,19 | | 1,19 | patrimonio | 0,01 | 0,04 | Patrimonio |
| CLASE P | al fondo | 0,15 | | 0,15 | 0,45 | | 0,45 | patrimonio | 0,01 | 0,04 | Patrimonio |

| | | | | | | | | | | | |
|---------|----------|------|--|------|------|--|------|------------|------|------|------------|
| CLASE R | al fondo | 0,15 | | 0,15 | 0,45 | | 0,45 | patrimonio | 0,01 | 0,04 | Patrimonio |
|---------|----------|------|--|------|------|--|------|------------|------|------|------------|

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|------------------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | | -0,14 | | | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|-------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,85 | 28-09-2022 | | | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,53 | 11-08-2022 | | | | |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|------------------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | | 4,21 | | | | | | | |
| Ibex-35 | | 16,65 | | | | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | | 1,14 | | | | | | | |
| ICE BOFA ESTR OVERNIGHT RATE | | 0,03 | | | | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | | 2,27 | | | | | | | |

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

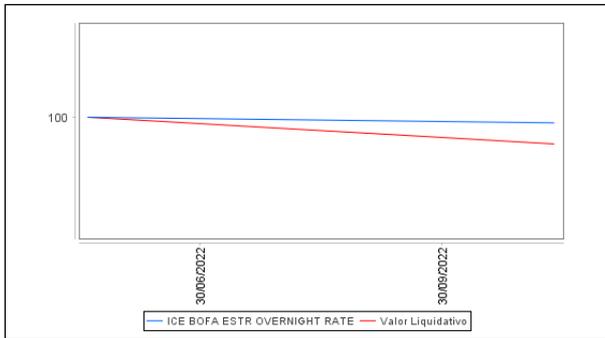
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 1,61 | 0,54 | 0,54 | 0,53 | 0,54 | 2,16 | 2,15 | 2,02 | 1,14 |

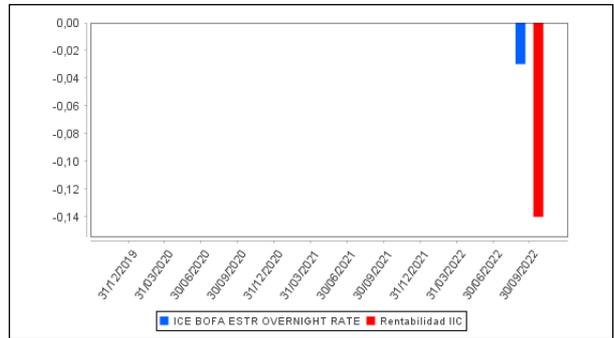
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|------------------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | | -0,14 | | | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|-------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,85 | 28-09-2022 | | | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,53 | 11-08-2022 | | | | |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|------------------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | | 4,21 | | | | | | | |
| Ibex-35 | | 16,65 | | | | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | | 1,14 | | | | | | | |
| ICE BOFA ESTR OVERNIGHT RATE | | 0,03 | | | | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | | 2,74 | | | | | | | |

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

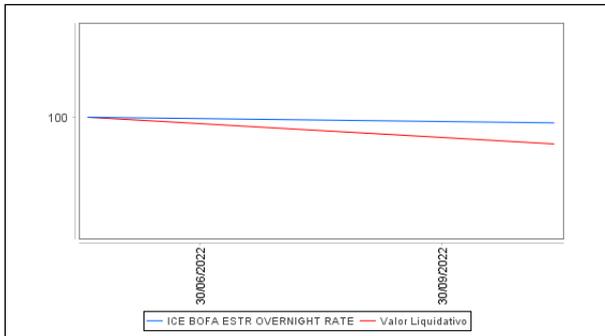
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 1,61 | 0,54 | 0,54 | 0,53 | 0,54 | 2,16 | 2,15 | 1,60 | |

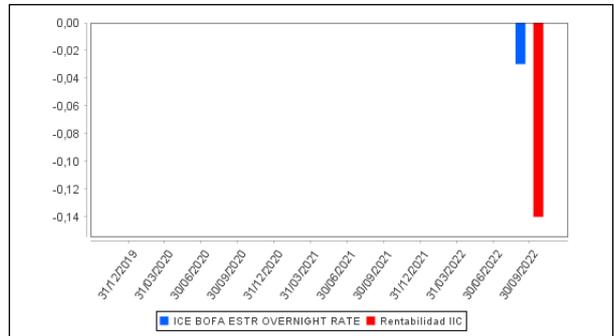
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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

A) Individual CLASE P .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|------------------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | | 0,11 | | | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|-------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,85 | 28-09-2022 | | | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,53 | 11-08-2022 | | | | |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|------------------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | | 4,20 | | | | | | | |
| Ibex-35 | | 16,65 | | | | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | | 1,14 | | | | | | | |
| ICE BOFA ESTR OVERNIGHT RATE | | 0,03 | | | | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | | 2,20 | | | | | | | |

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

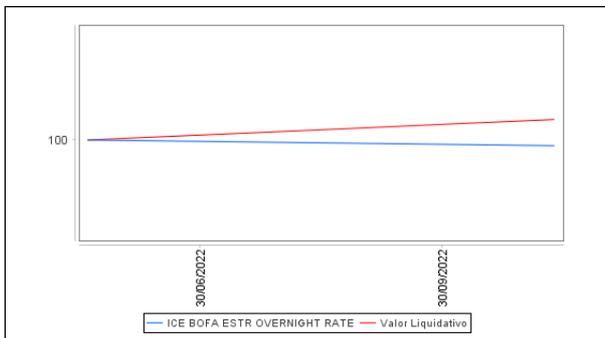
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,87 | 0,29 | 0,29 | 0,29 | 0,29 | 1,17 | 1,16 | 1,05 | |

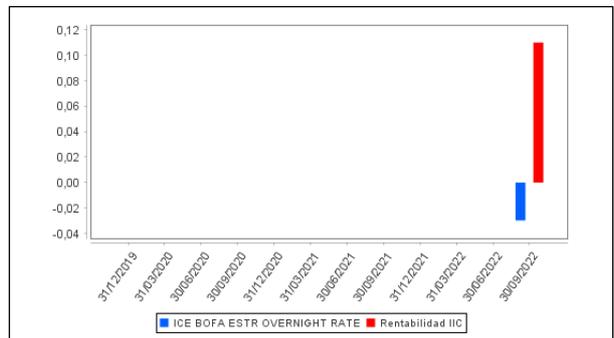
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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

A) Individual CLASE R .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|------------------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | | 0,11 | | | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|-------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,85 | 28-09-2022 | | | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,53 | 11-08-2022 | | | | |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|------------------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | | 4,20 | | | | | | | |
| Ibex-35 | | 16,65 | | | | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | | 1,14 | | | | | | | |
| ICE BOFA ESTR OVERNIGHT RATE | | 0,03 | | | | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | | 2,63 | | | | | | | |

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

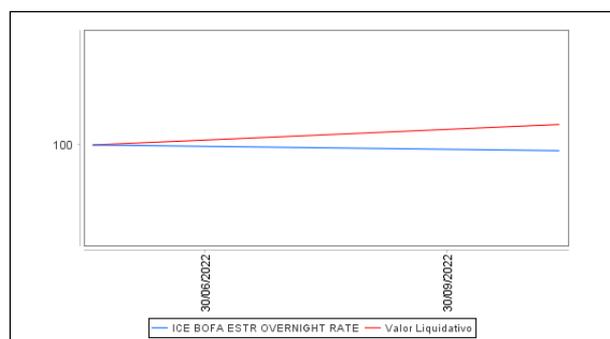
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,87 | 0,29 | 0,29 | 0,29 | 0,29 | 1,17 | 1,16 | 0,94 | |

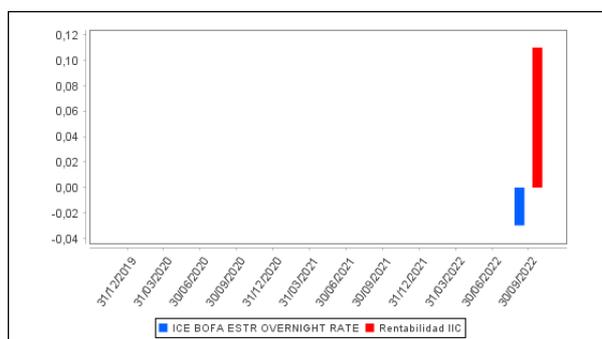
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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

B) Comparativa

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

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|--|---|-------------------|---------------------------------|
| Renta Fija Euro | 276.878 | 8.620 | 0 |
| Renta Fija Internacional | 0 | 0 | 0 |
| Renta Fija Mixta Euro | 126.942 | 18.465 | -3 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 498.857 | 16.842 | 0 |
| Renta Variable Mixta Euro | 30.838 | 3.655 | -4 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 492.914 | 18.654 | -2 |
| Renta Variable Euro | 45.652 | 3.213 | -7 |
| Renta Variable Internacional | 120.334 | 19.771 | -6 |
| IIC de Gestión Pasiva | 0 | 0 | 0 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 0 | 0 | 0 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 361.958 | 12.782 | -1 |
| De Garantía Parcial | 0 | 0 | 0 |
| Retorno Absoluto | 271.308 | 26.285 | -1 |
| Global | 4.583.914 | 172.112 | -3 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | 0 | 0 | 0 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | 0 | 0 | 0 |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|--|---|-------------------|---------------------------------|
| Renta Fija Euro Corto Plazo | 258.634 | 6.571 | 0 |
| IIC que Replica un Índice | 0 | 0 | 0 |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 253.839 | 11.413 | -2 |
| Total fondos | 7.322.068 | 318.383 | -2,57 |

*Medias.

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

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

| Distribución del patrimonio | Fin periodo actual | | Fin periodo anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 441.171 | 98,64 | 456.382 | 98,53 |
| * Cartera interior | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| * Cartera exterior | 441.171 | 98,64 | 456.382 | 98,53 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 6.603 | 1,48 | 7.382 | 1,59 |
| (+/-) RESTO | -517 | -0,12 | -570 | -0,12 |
| TOTAL PATRIMONIO | 447.257 | 100,00 % | 463.195 | 100,00 % |

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del periodo anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 463.195 | 512.080 | 567.924 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -3,53 | -4,33 | -16,21 | -23,45 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | -0,16 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 0,08 | -5,62 | -7,92 | -401,63 |
| (+) Rendimientos de gestión | 0,31 | -5,39 | -7,22 | -348,85 |
| + Intereses | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -243,45 |
| + Dividendos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,31 | -5,39 | -7,22 | -105,40 |
| ± Otros resultados | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,23 | -0,23 | -0,70 | -52,78 |
| - Comisión de gestión | -0,22 | -0,22 | -0,66 | -5,06 |
| - Comisión de depositario | -0,01 | -0,01 | -0,04 | -5,05 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -19,51 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -23,16 |
| - Otros gastos repercutidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 447.257 | 463.195 | 447.257 | |

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

3. Inversiones financieras

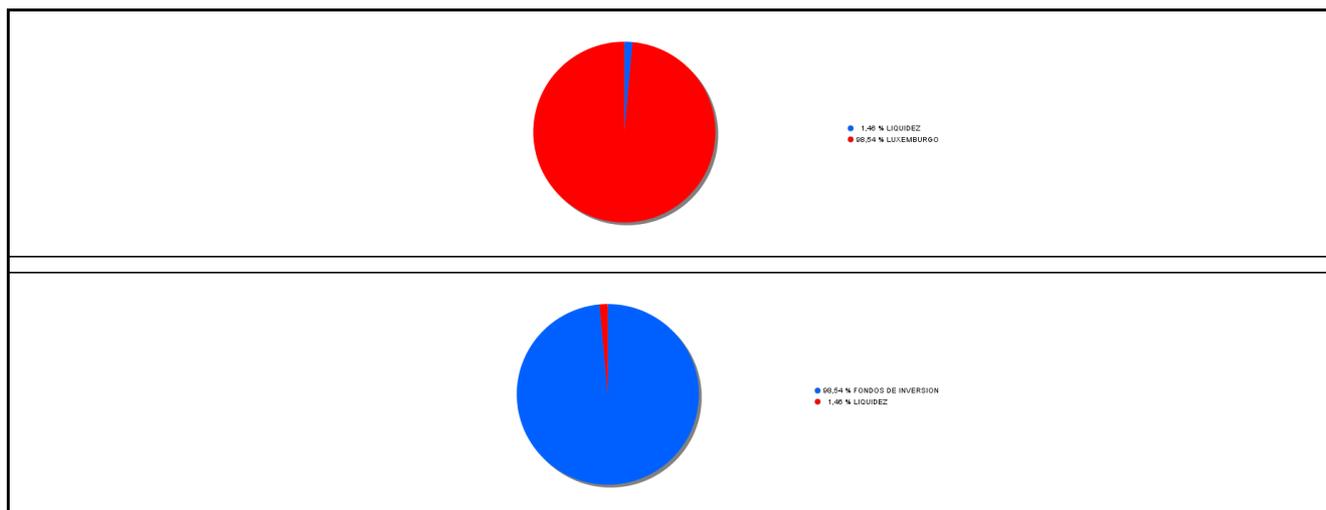
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL IIC | 441.171 | 98,64 | 456.382 | 98,53 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 441.171 | 98,64 | 456.382 | 98,53 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 441.171 | 98,64 | 456.382 | 98,53 |

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

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

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



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

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

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

e.- con fecha 30/09/2022 Sustitución de Gestora o Depositario de IIC La CNMV ha resuelto: Inscribir, a solicitud de LIBERBANK GESTION, SGIIC, S.A., CECABANK, S.A., y de UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A., la modificación del Reglamento de Gestión de LIBERBANK BONOS GLOBAL, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4278), al objeto de sustituir a LIBERBANK GESTION, SGIIC, S.A. por UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A., como entidad Gestora, como

consecuencia de la fusión por absorción de LIBERBANK GESTION, SGIIC, S.A por UNIGEST, SGIIC, S.A., con extinción, mediante disolución sin liquidación, de la sociedad absorbida y transmisión en bloque de su patrimonio a la sociedad absorbente, que adquiere, por sucesión universal, todos los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

h.1) Por el saldo mantenido en la cuenta corriente del fondo en el depositario durante el periodo de referencia de este informe, se ha generado un gasto de 1.755,79 euros.

h.2) La Gestora dispone de procedimientos y normas de conducta respecto a las operaciones vinculadas, en los términos previstos en los artículos 67 de la LIIC, 138 y 139 del Real Decreto 1082/2012, de 12 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003, de instituciones de inversión colectiva y cuenta con un procedimiento simplificado de operaciones vinculadas repetitivas. El fondo, al ser un fondo subordinado, ha realizado el 100% de las suscripciones y reembolsos en su fondo principal.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Nada que reseñar.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCION DEL FONDO

A) VISION DE LA GESTORA/SOCIEDAD SOBRE LA SITUACION DE LOS MERCADOS

La inflación se mantuvo más alta de lo que algunos anticiparon este trimestre, ya que los índices de precios al consumidor de EE. UU. y el Reino Unido se mantuvieron por encima del 8 % y el 9 % respectivamente, mientras que el HICP aumentó al 9,1 % en la zona euro. Como resultado, los bancos centrales siguieron comprometidos con tasas más altas y políticas más restrictivas, lo que aumentó los temores de recesión. La Eurozona subió los tipos del 0,75 %, al 1,50 %, y el Banco de Inglaterra elevó su tipo base al 2,25 %. Aunque el crecimiento del PIB del Reino Unido y la zona euro sorprendió al alza este trimestre, el PIB de EE. UU. se contrajo un -0,6 % y todos los PMI compuestos preliminares cayeron por debajo de 50. Los diferenciales de high yield se redujeron ligeramente, con un breve periodo de alto rendimiento en Julio, pero una inflación persistente por encima del objetivo y una perspectiva de crecimiento global debilitada impulsaron las tises al alza y generaron rentabilidades negativas en todos los sectores: los bonos del Tesoro de EE.UU. obtuvieron una rentabilidad de -4.7%, los bonos investment grade -4,6 %, el high de yield de EE.UU y de Europa un -0,6 % y -0,04 % respectivamente, mientras que la deuda de mercados emergentes obtuvo una rentabilidad del -4,6 %.

B) DECISIONES GENERALES DE INVERSION ADOPTADAS

El fondo obtuvo rentabilidades negativas durante el trimestre, liderados por nuestra asignación a crédito corporativo investment grade debido a su sensibilidad al aumento de las tasas subyacentes. A medida que los bancos centrales aumentaron los tipos, los productos titulizados también tuvieron un desempeño considerablemente inferior. El high yield europeo y estadounidense también resultó perjudicial, ya que las tises aumentaron y los diferenciales se ampliaron en todos los sectores de riesgo, aunque aumentamos gradualmente la calidad de la cartera y redujimos el riesgo crediticio del high yield. La deuda de los mercados emergentes restó valor a los bonos soberanos y corporativos en divisas fuertes; sin embargo, la moneda local, en la que mantuvimos una posición selectiva, fue solo un detractor marginal. Las rentabilidades negativas del Fondo se vieron contrarrestadas significativamente por nuestras posiciones en tipos de interés gubernamentales, en las que nos mantuvimos cortos en bonos del Estado, principalmente a través de bonos del Tesoro de EE. UU., durante este período de tipos al alza.

C) ÍNDICE DE REFERENCIA

Hasta el 3 de enero de 2022 el índice era EONIA. A partir de esta fecha ha sido sustituido por el ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR.

El índice de referencia se utiliza únicamente con fines informativos/comparativos.

D) EVOLUCION DEL PATRIMONIO, PARTICIPES, RENTABILIDAD Y GASTOS DE LA IIC

En marzo de 2019 se ha dado de alta el fondo Liberbank Bonos Global clases A y P. Además, durante el mes de mayo de 2019 se han registrado las clases de reparto B y R.

El fondo ha modificado su política de inversión en mayo de 2022 pasando a promover características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088). Artículo 8: invierte en estrategias que promueven características ambientales o sociales pero no tienen como objetivo principal la inversión sostenible.

Con motivo del cambio y actualización de la información legal, los datos del fondo no están recogidos en los cuadros anteriores al citado periodo del cambio.

La evolución del patrimonio de la clase A ha disminuido desde 61.005.000 euros a cierre de junio hasta 58.882.000 euros a final del periodo. Los partícipes han disminuido en 136 su número hasta los 3.876 actuales. La rentabilidad del fondo en el trimestre fue -0,14%, siendo su valor liquidativo de 6,2892 euros.

El patrimonio de la clase P ha disminuido desde 120.197.000 euros a cierre de junio hasta 116.426.000 euros a final del periodo. Su valor liquidativo es 6,5148 euros y ha disminuido en 83 partícipes su número hasta los 2.203 actuales. La rentabilidad del fondo en el periodo fue 0,11%.

El patrimonio de la clase B (reparto) ha disminuido desde 69.222.000 euros a cierre de junio hasta 66.967.000 euros a final del periodo. Su valor liquidativo es 6,1322 euros y ha disminuido en 135 partícipes su número hasta los 4.146 actuales. La rentabilidad del fondo en el periodo fue -0,14%.

El patrimonio de la clase R (reparto) ha disminuido desde 212.771.000 euros a cierre de junio hasta 204.983.000 euros a final del periodo. Su valor liquidativo es 6,3468 euros y ha disminuido en 122 partícipes su número hasta los 3.558 actuales. La rentabilidad del fondo en el periodo fue 0,11%.

El fondo, al ser un fondo subordinado, invierte más de un 10% de su patrimonio en otras IIC (más del 85%) por lo que soporta gastos directos e indirectos. La clase A y la clase B soportan unos gastos totales en el trimestre del 0,54%. El ratio de gastos de la clase P y de la clase R es 0,29%. Estos gastos inciden de forma directa sobre la rentabilidad de la IIC.

La rentabilidad media de la liquidez en el periodo actual fue -0,09%.

En el primer trimestre de 2022, se pagaron dividendos en las clases de reparto B y R. El importe de estos pagos se descuenta del valor liquidativo de la participación. Con la actualización de folleto en mayo de 2022 se ha modificado la periodicidad en el pago de dividendos de sus clases de distribución pasando a abonarse anualmente cada mes de marzo (el reparto, hasta ahora, era trimestral). El próximo pago se realizará en marzo de 2023.

E) RENDIMIENTO DEL FONDO EN COMPARACION CON EL RESTO DE FONDOS DE LA GESTORA

Como se puede observar en el cuadro de comparativa con el resto de fondos de la gestora, la rentabilidad del fondo en el período está por encima de la mostrada por la media de todos los fondos de la gestora ponderados por volumen que fue de -2,57%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

A) INVERSIONES CONCRETAS REALIZADAS DURANTE EL PERIODO

Mantuvimos una duración general baja, recortándola aún más de 0,5 años a 0,2 años aumentando la exposición corta a

los bonos del gobierno de Japón y Alemania, así como reduciendo parte de la duración de nuestro crédito. Continuamos manteniendo posiciones cortas en Gilts y US Treasuries.

Incrementamos la calidad crediticia de la cartera aumentando nuestro crédito investment grade (de 25% a 28%) y reduciendo aún más nuestra exposición a crédito de high yield (de 21% a 12%).

Mantuvimos una exposición cautelosa y selectiva a la deuda de mercados emergentes, con una reducción marginal del 9% al 8% durante el trimestre.

B) OPERATIVA DE PRÉSTAMO DE VALORES. N/A

C) OPERATIVA EN DERIVADOS Y ADQUISICION TEMPORAL DE ACTIVOS.

El apalancamiento del fondo es a 30 de septiembre de 2022: 218%. Por favor, tenga en cuenta que los derivados se emplean para la gestión eficiente de cartera y como cobertura, no como fuente de alpha.

En el trimestre, el VaR 1 mes al 99% del fondo fue un mínimo de 1,51%, máximo de 2,36% y medio de 2,03%, para el periodo comprendido entre enero y septiembre de 2022.

La metodología para calcular la exposición total a riesgo de mercado es el VaR Absoluto. El VaR es un cálculo que mide la pérdida potencial de un fondo debido al riesgo de mercado. Se mide el VaR mediante simulación histórica con un intervalo de confianza del 99%, un período de tenencia de 20 días y un período retrospectivo de 1 año.

D) OTRA INFORMACION SOBRE INVERSIONES.

No se ha utilizado el 10% de inversión recogido en el artículo 48.1.j del RIIC.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de la clase A en el trimestre fue 4,21%, 4,20% en la clase P, 4,21% la clase B y 4,20 % la clase R del fondo, superior a la de la Letra del Tesoro a 1 año que fue del 1,14%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS

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

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV. N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS. N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Nuestro caso base ahora es la recesión. La inflación y los bancos centrales son los temas dominantes: la inflación ha mostrado signos de recuperación, pero se mantiene persistentemente alta por encima del objetivo y es probable que los bancos centrales continúen con una política monetaria muy agresiva mientras las tasas reales se mantengan en territorio negativo. Desde nuestro punto de vista, hay espacio para que las tasas de vencimiento corto suban y las curvas se inviertan más de lo que sugieren los precios actuales del mercado. Aunque los balances del sector privado son sorprendentemente sólidos, es probable que aumente el riesgo de recesión a medida que el consumidor soporta presiones sostenidas por los costes de los alimentos, la energía y la vivienda. Continuamos favoreciendo flujos de efectivo de alta calidad a corto plazo y una exposición selectiva a deuda de mercados emergentes en moneda local, mientras reducimos nuestra exposición a tipos de interés y asignación a high yield.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| LU1727356492 - ParticipacionesJP MORGAN ASSET MANAGEMENT EUR | EUR | 441.171 | 98,64 | 456.382 | 98,53 |
| TOTAL IIC | | 441.171 | 98,64 | 456.382 | 98,53 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 441.171 | 98,64 | 456.382 | 98,53 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 441.171 | 98,64 | 456.382 | 98,53 |

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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

| |
|--|
| |
|--|