

UNICORP SELECCIÓN PRUDENTE, FI

Nº Registro CNMV: 5056

Informe Semestral del Segundo Semestre 2016

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:** BBB (Standard & Poor's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.unigest.eu.

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

Dirección

C/Titán, nº8 28045 Madrid - Teléfono:91 5313269

Correo Electrónico

attclienteunigest@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: 29/07/2016

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Euro

Perfil de Riesgo: 3, en una escala de 1 a 7

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice compuesto para la Renta Fija por 15% Eonia y 75% J.P. Morgan GBI EMU 1-3 Bond Index y para la Renta Variable por 5% Eurostoxx50 y 5% MSCI World (EUR). La gestión pretende situarse en un rango de volatilidad inferior al 5% anual. Se invierte un 50%-100% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no. Invierte entre 80%-100% de la exposición total en renta fija. El resto se invierte en renta variable a través de IIC, entre 0%-20% de la exposición total, en condiciones normales, estará en el 10%, sin límite de capitalización. El fondo podrá tener concentración geográfica o sectorial, salvo el sector de materias primas limitado al 5% y en mercados emergentes máximo 10% de la exposición total.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2016	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	1,87		1,87	
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00		0,00	

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	2.758.445,85	
Nº de Partícipes	544	
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	
Inversión mínima (EUR)		

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	16.435	5,9581
2015		
2014		
2013		

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,37		0,37	0,37		0,37	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,03	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		0,21							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,27	02-11-2016				
Rentabilidad máxima (%)	0,31	08-12-2016				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		1,64							
Ibex-35		16,13							
Letra Tesoro 1 año		0,38							
15% EONIA + 75% JPM1.3 + 5% EUROSTOXX + 5% MSCI W EURO		1,04							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,71	0,39	0,49						

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

compraventa de valores.

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

--

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

--

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0
Monetario	213.858	8.208	0
Renta Fija Euro	468.738	16.475	0
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	103.467	4.374	2
Renta Fija Mixta Internacional	5.841	235	0
Renta Variable Mixta Euro	24.747	1.484	7
Renta Variable Mixta Internacional	3.881	204	0
Renta Variable Euro	84.735	4.540	15
Renta Variable Internacional	16.136	915	7
IIC de Gestión Pasiva(1)	162.865	8.404	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	1.464.794	55.603	0
Garantizado de Rendimiento Variable	647.115	27.744	0
De Garantía Parcial	87.975	4.170	2
Retorno Absoluto	1.533.231	54.662	1
Global	95.930	4.721	0
Total fondos	4.913.312	191.739	0,57

*Medias.

(1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

**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	15.205	92,52		
* Cartera interior	511	3,11		
* Cartera exterior	14.694	89,41		

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00		
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00		
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.185	13,29		
(+/-) RESTO	-955	-5,81		
TOTAL PATRIMONIO	16.435	100,00 %		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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	0		0	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	217,45		217,45	0,00
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,78		0,78	0,00
(+) Rendimientos de gestión	1,13		1,13	0,00
+ Intereses	-0,01		-0,01	0,00
+ Dividendos	0,00		0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00		0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00		0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00		0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,14		1,14	0,00
± Otros resultados	0,00		0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00		0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,47		-0,47	0,00
- Comisión de gestión	-0,37		-0,37	0,00
- Comisión de depositario	-0,03		-0,03	0,00
- Gastos por servicios exteriores	-0,02		-0,02	0,00
- Otros gastos de gestión corriente	-0,04		-0,04	0,00
- Otros gastos repercutidos	-0,01		-0,01	0,00
(+) Ingresos	0,12		0,12	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,12		0,12	0,00
+ Otros ingresos	0,00		0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	16.435		16.435	

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

3. Inversiones financieras

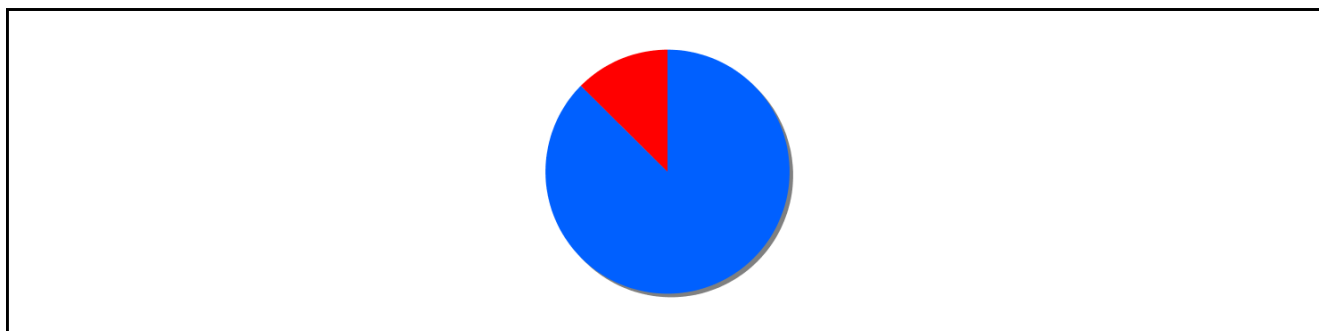
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	511	3,11		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	511	3,11		
TOTAL IIC	14.694	89,41		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	14.694	89,41		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	15.205	92,52		

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

No aplica.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes 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

	SI	NO
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) 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.

h.2) La sociedad gestora cuenta con un procedimiento simplificado de autorización de otras operaciones vinculadas repetitivas no incluidas en los apartados anteriores, realizadas con otra entidad del mismo grupo de la sociedad gestora o con el depositario, como la remuneración de la cuenta corriente, contratación de repos, etc.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

El patrimonio del fondo al cierre del periodo ascendía a 12.533.980,52 euros, lo que supone una variación importante respecto al periodo anterior, motivada por la comercialización del fondo tras su inscripción en los Registros de la CNMV durante este semestre. En cuanto al número de partícipes la variación también ha sido importante y debida al mismo motivo. El fondo ha obtenido una rentabilidad neta del 0,35%, una vez deducidos los gastos totales del fondo que han supuesto un 1,07% del patrimonio medio del periodo, de los cuales un 0,3% son gastos indirectos por la inversión en IIC subyacentes. Dicha rentabilidad es inferior a la media de los fondos gestionados por la gestora que es un 0,57%. La diferencia se explica por la vocación inversora específica del fondo. Por otra parte, la letra del Tesoro registró durante el mismo periodo una variación de 0,17%. El fondo puede utilizar instrumentos derivados de mercados no organizados (OTC). A lo largo del periodo de referencia del informe, en cuanto al uso de instrumentos derivados, el grado de cobertura medio ha sido del 101,84%. El riesgo que mantiene el fondo con el Grupo Unicaja, tanto en activos de contado como en operaciones con derivados, a último día del periodo es un 0,00%. El fondo ha tenido una volatilidad del 1,64%, que se utiliza como medida de riesgo, a modo comparativo la volatilidad del índice de referencia del fondo, para el mismo periodo, se ha situado en el 1,98%; indicar que mayor volatilidad significa mayor riesgo. Para el cumplimiento del límite de exposición máxima al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados se aplica la metodología del compromiso. Para dicho cómputo no se tienen en cuenta aquellas operaciones a plazo que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realizan. Estas operaciones no suponen un riesgo de contraparte ya que se liquidan en condiciones de entrega contra pago. A 31 de diciembre de 2016 la inversión en CECABANK, S.A. de activos financieros, depósitos, derivados e hipotecarios es del 13,7%. Este fondo puede invertir un porcentaje del 60% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, por lo que tiene un riesgo de crédito muy elevado. La rentabilidad del Fondo en el tercer trimestre de 2016 ha sido de un +1,64%, frente a su índice de referencia (10% Eonia / 30% JPM EMU Bond Index 1-3 / 20% Eurostoxx 50 / 30% MSCI World Euro / 10% MSCI Emerging Markets) del +3,84%. El peor comportamiento del trimestre frente al índice ha venido provocado en gran parte, por la estrategia defensiva que adoptamos de cara a las elecciones presidenciales de Estados Unidos. Sin embargo, el mercado entendió que las

políticas fiscales del nuevo presidente generarán inflación y mayores expectativas de crecimiento y se produjo una reacción contra pronóstico, con fuertes revalorizaciones de la renta variable y correcciones en los mercados de renta fija. Así en el mes de noviembre, el fondo corrigió -0,09% frente a la subida del +0,88% del índice. En el cómputo del trimestre la volatilidad del fondo (5,93%) ha sido superior a la del índice de referencia (5,38%), aunque muy por debajo de la permitida por folleto (15%). El exceso de volatilidad sobre el índice se debe a la selección de fondos de renta fija más arriesgados que el índice de referencia, ya que en renta variable durante todo el periodo hemos mantenido menos exposición o una cartera de fondos de perfil más conservador que los índices. Los activos del índice de referencia de renta fija (bonos soberanos europeos 1-3 años) ofrecen rentabilidades negativas y una volatilidad inferior al 0,5%. En aras de obtener rentabilidades positivas para los partícipes, hemos aumentado el riesgo seleccionado fondos de renta fija corporativa tanto euro como no euro (cubriendo divisa), aunque siempre con duraciones cortas para evitar pérdidas a corto plazo en un contexto de subida de tipos. Fondos de retorno absoluto, flotantes e inversión alternativa completarían la apuesta para obtener rentabilidades positivas en la parte conservadora del fondo. En el último trimestre, prácticamente cada mes ha tenido un comportamiento distinto. Cerramos septiembre con una cartera defensiva apostando por renta variable a través de fondos mixtos, y alguna apuesta concreta más concentrada en Europa que en Estados Unidos. En renta fija a lo largo del todo el trimestre hemos mantenido apuesta por fondos de deuda corporativa, con sesgo global y duraciones en el tramo de corto o medio plazo de la curva. En Octubre el comportamiento de los mercados fue plano en renta variable, con correcciones en Estados Unidos, pero en renta fija se produjo el inicio del rebote en las rentabilidades de los bonos a largo plazo. Rumores sobre Tapering del BCE, amenaza de terceras elecciones en España y cercanía del referéndum italiano provocó la subida de 32 p.b. de la rentabilidad del bono español a 10 años, 47 p.b. del Italiano y 28 p.b. en el bono alemán. Gracias a las duraciones tan cortas de nuestra cartera de renta fija, y mayor sesgo a Europa, el mes se saldó con una corrección sólo de un 0,14%. En el inicio de noviembre, los mercados tanto de renta variable como de renta fija comenzaron con pérdidas a medida que aumentaba la posibilidad de que Donald Trump ganase las elecciones. El sesgo defensivo del fondo, aportó valor en estas primeras jornadas pero el fuerte rebote de todos los activos de riesgo justo un día después de las elecciones provocó que nuestro fondo recuperase a menor ritmo que el mercado. Justo el día de las elecciones tomamos exposición en ETFs sobre bancos y constructoras europeas así como en el MSCI WORLD para aumentar el riesgo de la cartera. Tras las elecciones, aumentamos exposición a renta variable directa Española, Americana, Europea, Small Caps de Estados Unidos y sector financiero global reduciendo exposición a fondos mixtos. Este último debería aprovecharse del alza de los tipos de interés. En renta fija aumentamos exposición a high yield aprovechando el repunte de las rentabilidades de los bonos. En diciembre, gracias a los ajustes de la cartera de mediados de noviembre, la cartera del fondo pudo participar de la recuperación del mercado. No obstante el fondo subió a un ritmo menor (+1,88% frente al +2,47% del índice) debido a que en la subida del mercado, los sectores más defensivos, no sólo han subido menos, sino que algunos han corregido. Esto provocó que varios de los fondos en cartera subiesen mucho menos que los índices. La recuperación del mercado en diciembre ha venido apoyada por la mejoría macro y el repunte de los beneficios trimestrales de las compañías, tras varios trimestres de contracción de los mismos. Poco a poco, conforme se han ido reduciendo incertidumbres en los mercados, hemos ido incluyendo nuevas estrategias en el fondo de inversión. Dentro de la renta fija, seguimos incorporando fondos de renta fija de Estados Unidos y globales (con divisa cubierta) para aprovechar el mayor carry de estos bonos frente a los emitidos en euros. Incluso hemos incorporado fondos de renta fija que incluyen en su cartera exposición a renta fija emergente, en la que además del mayor cupón podemos beneficiarnos de la revalorización de sus divisas, muy castigadas en el cierre de año. En fondos de retorno absoluto también se ha ido introduciendo nuevas estrategias destacando la incorporación de fondos con duración negativa, con el que pretendemos obtener rentabilidades positivas en el caso de que la rentabilidad de los bonos siga subiendo por presiones inflacionistas. De cara a este inicio de ejercicio, comenzamos con una cartera neutral a renta variable frente al índice con un 16,3% de exposición a renta variable europea y 32% en fondos de renta variable de Estados Unidos y globales y un 7,5% en emergentes. Es en emergentes en la zona geográfica en la que estamos más infraponderados a favor de fondos globales ya que la debilidad reciente de sus divisas podría pasarle factura a corto plazo. Pensamos que el ciclo económico global seguirá mejorando, así como la confianza de los consumidores, empresarios e inversores, lo que se traducirá en riesgos a la baja y un soporte claro en los índices de renta variable. Comenzamos neutrales conscientes que la agenda política este año introducirá volatilidad en los mercados. Una volatilidad que no debería influir de forma decisiva en el precio de los activos a medio plazo pero sí afectará a corto plazo, por lo que no descartamos aumentar riesgo de renta variable en caso de que la incertidumbre comentada se tradujese en correcciones. Sobre todo si se

mantiene la buena sintonía macro y micro actual. En renta fija sí que decididamente comenzamos el ejercicio asumiendo un riesgo mayor que nuestro índice de referencia. Los bonos de deuda a corto plazo europea ofrecen todos (incluso los españoles e italianos) rentabilidades negativas, por lo que tratamos de buscar fondos con un cupón más alto. Favorecemos renta fija corporativa en plazos más cortos, incluyendo high yield, subordinados bancarios, ya que este mayor cupón debería ofrecer un colchón de ingresos suficiente para lidiar con un contexto de presiones inflacionistas. Hemos introducido cupones flotantes como alternativa a la liquidez y gestión alternativa que permite tener duraciones negativas que incluso se beneficiarían de la posible subida de tipos. La sociedad gestora ejercita los derechos inherentes de los valores de la cartera del fondo sólo en los casos indicados por la normativa o reglamento interno o en los casos de existencia de prima de asistencia a la Junta; el voto en la Junta de Accionistas se delegará en la misma entidad o persona en quien delegue sus votos la Entidad Depositaria de los vehículos gestionados. La Sociedad Gestora cuenta con sistemas internos de control de la profundidad del mercado de valores en que invierte la IIC, considerado la negociación habitual y el volumen invertido, con objeto de procurar una liquidación ordenada de las posiciones de la IIC a través de los mecanismos normales de contratación. La Sociedad Gestora cuenta con procedimientos adoptados para evitar los conflictos de interés y sobre las operaciones vinculadas realizadas durante el periodo. La Sociedad Gestora ha realizado operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la LIIC y 139 del RIIC. Una Comisión Independiente de la Sociedad Gestora ha verificado que dichas operaciones se han realizado en interés exclusivo de la IIC y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado cumpliendo, de esta forma, con lo establecido en el procedimiento de operaciones vinculadas recogido en el Reglamento interno. INFORME ANUAL 2016 SOBRE POLÍTICA DE REMUNERACIÓN EN UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A.: Unigest SGIIC, S.A. cuenta con una política de remuneración a sus empleados compatible con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos y con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona. Conforme a esta política: a) La cuantía total de la remuneración abonada por la Sociedad Gestora a su personal en 2016 ha sido de 1.730.694 euros, que se desglosa en 1.685.101 euros correspondientes a remuneración fija y 45.593 euros a remuneración variable. La plantilla media de la Sociedad Gestora durante 2016 ha sido de 40 empleados b) Del importe de la remuneración total, 279.043 euros han sido percibidos por altos cargos, y 543.304 euros por empleados cuya actuación ha tenido una incidencia material en el perfil de riesgos de las IICs. En el método utilizado para el cálculo la remuneración total del personal identificado de Unigest se compone de una parte fija y otra variable que estarán debidamente equilibradas, siendo para: a) Retribución fija: La cuantía se pacta con cada profesional al tiempo de su reclutamiento y recoge su nivel de adecuación al puesto de trabajo b) Retribución variable: Se establece en función del grado de cumplimiento de objetivos de empresa, comunes a todo el personal identificado, y de los objetivos individuales específicos para cada empleado, y con un límite máximo. El componente variable de la retribución remunera, sin carácter consolidable y por los periodos de cómputo establecidos, los resultados alcanzados por el personal identificado. El periodo de medición de los objetivos será el año natural, comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de cada año. Si alguno de los empleados identificados prestase su trabajo durante un periodo inferior al año, su retribución variable será proporcional al periodo de tiempo efectivamente trabajado, siempre que éste sea superior a 182 días consecutivos.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0138233038 - Participaciones GAESCO GESTION	EUR	511	3,11		
TOTAL IIC		511	3,11		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		511	3,11		
LU0861897394 - Participaciones ABANTE GLOBAL FUND	EUR	207	1,26		
LU0658025977 - Participaciones AXA INVESTMENT	EUR	720	4,38		
LU0194346564 - Participaciones AXA INVESTMENT	EUR	502	3,05		
LU0278456651 - Participaciones BLACKROCK	EUR	451	2,74		
IE00B6VXJV34 - Participaciones MELLON GLOBAL MNT	EUR	300	1,83		
LU0533027347 - Participaciones CAP.INTERNA.FUNDS	EUR	152	0,93		
LU0151324422 - Participaciones CANDRIAM LUXEMBOURG	EUR	910	5,54		
LU0336084032 - Participaciones CARMIGNAC GESTION	EUR	200	1,22		
LU0992624949 - Participaciones CARMIGNAC GESTION	EUR	736	4,48		
LU0236146428 - Participaciones DWS INVESTMENT	EUR	359	2,18		
FR0010016477 - Participaciones DEXIA CREDIT L.FR	EUR	501	3,05		
LU0599947271 - Participaciones DWS INVESTMENT	EUR	226	1,37		
LU0599900635 - Participaciones DWS INVESTMENT	EUR	314	1,91		
LU0329760937 - Participaciones DWS INVESTMENT	EUR	156	0,95		
FI0008800511 - Participaciones EVLV FUND MANAGEMENT	EUR	600	3,65		
LU0346393704 - Participaciones FIDELITY	EUR	383	2,33		
LU1391767586 - Participaciones FIDELITY	EUR	100	0,61		
LU0114722902 - Participaciones FIDELITY	EUR	100	0,61		
LU0251127410 - Participaciones FIDELITY	EUR	102	0,62		
FR0000989626 - Participaciones GROUPAMA ASSET MENT.	EUR	300	1,83		
LU0571101715 - Participaciones GROUPAMA ASSET MENT.	EUR	557	3,39		
FR0000990038 - Participaciones GROUPAMA ASSET MENT.	EUR	197	1,20		
LU0264597617 - Participaciones HENDERSON GLOBAL INV	EUR	301	1,83		
LU0028118809 - Participaciones INVESCO	EUR	210	1,28		
LU0243957239 - Participaciones INVESCO	EUR	220	1,34		
LU0256048223 - Participaciones JULIUS BAER	EUR	600	3,65		
FR0011744689 - Participaciones LAZARD FRERES GESTION	EUR	151	0,92		
FR0011844034 - Participaciones LAZARD FRERES GESTION	EUR	566	3,45		
IE00B1924C24 - Participaciones LEGG MASON INVEST.	EUR	210	1,28		
IE00B3FHN967 - Participaciones LEGG MASON INVEST.	USD	95	0,58		
GB00B56D9Q63 - Participaciones I&M SECURITIES LTD.	EUR	328	2,00		
LU0517222484 - Participaciones PETERCAM INSTITUTIONAL	EUR	601	3,66		
IE00B84J9L26 - Participaciones PIMCO GLOBAL ADV.LTD	EUR	840	5,11		
LU0182234491 - Participaciones PIONEER	EUR	503	3,06		
LU0363630707 - Participaciones PIONEER	EUR	351	2,14		
LU0570123827 - Participaciones ROBECO	EUR	514	3,13		
IE00B520G822 - Participaciones FEROX CAPITAL LLP	EUR	516	3,14		
GB00B3D8PZ13 - Participaciones THREADNEEDLE INVESTM.	EUR	613	3,73		
TOTAL IIC		14.694	89,41		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		14.694	89,41		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		15.205	92,52		

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.