

UNIFOND 2018-IX, FI

Nº Registro CNMV: 4291

Informe Semestral del Segundo Semestre 2018

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: 02/12/2010

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Garantizado de Rendimiento Fijo

Perfil de Riesgo: 3 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: UNICAJA BANCO garantiza al Fondo a vencimiento (17/09/18) el 117,07% sobre el valor liquidativo del día 20/05/13, lo que representa una TAE garantizada del 3%, para suscripciones a 20/05/13 y mantenidas a vencimiento de la garantía. No obstante, la TAE de cada partícipe dependerá de cuando suscriba.

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	2018	2017
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,02	0,00	-0,01	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	1.376.355,56	2.713.843,04
Nº de Partícipes	455	817
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	300,00 Euros	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	9.753	7,0858
2017	20.225	7,1393
2016	22.319	7,2106
2015	24.352	7,2036

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	0,24		0,24	0,72		0,72	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,08	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,75	-0,03	-0,05	-0,34	-0,34	-0,99	0,10	0,58	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	29-11-2018	-0,03	12-09-2018	-0,33	03-12-2015
Rentabilidad máxima (%)			0,23	17-09-2018	0,21	02-01-2015

(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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,24	0,02	0,46	0,06	0,06	0,18	0,49	1,01	
Ibex-35	13,62	15,62	10,61	13,46	14,55	13,03	26,40	21,90	
Letra Tesoro 1 año	0,71	0,40	0,25	1,24	0,52	0,60	0,71	0,24	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,95	0,95	1,10	1,15	1,55	1,55	1,63	1,74	

(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.

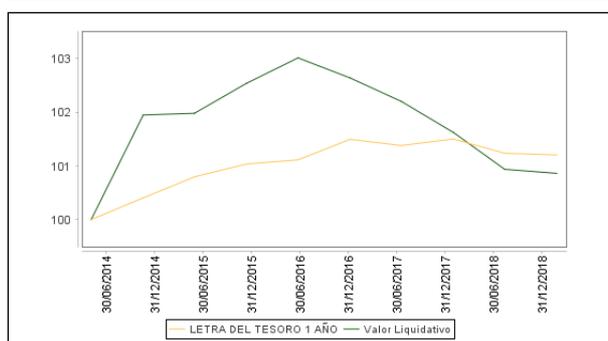
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	0,82	0,01	0,23	0,26	0,25	1,02	1,02	1,02	1,00

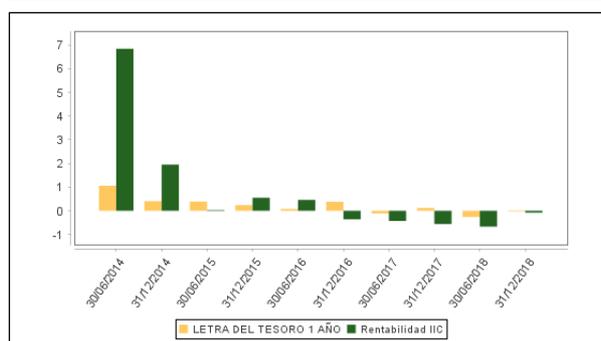
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	179.106	6.960	0
Renta Fija Euro	222.411	7.652	-1
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	560.276	20.250	-3
Renta Fija Mixta Internacional	151.145	2.480	-5
Renta Variable Mixta Euro	37.385	1.895	-12
Renta Variable Mixta Internacional	65.441	1.418	-8
Renta Variable Euro	83.141	4.700	-11
Renta Variable Internacional	66.031	3.751	-11
IIC de Gestión Pasiva(1)	178.831	7.577	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	1.219.696	43.153	0
Garantizado de Rendimiento Variable	604.054	23.837	-1
De Garantía Parcial	34.535	1.580	-1
Retorno Absoluto	2.215.614	70.699	-4
Global	62.294	3.203	-1
Total fondos	5.679.961	199.155	-2,44

*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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	6.240	63,98	17.988	93,47
* Cartera interior	6.240	63,98	17.431	90,58
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	556	2,89
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.517	36,06	1.275	6,63

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+/-) RESTO	-4	-0,04	-18	-0,09
TOTAL PATRIMONIO	9.753	100,00 %	19.244	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)	19.244	20.225	20.225	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-61,84	-4,27	-58,75	1.019,86
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,07	-0,68	-0,83	-341,03
(+) Rendimientos de gestión	-0,08	-0,17	-0,25	-214,39
+ Intereses	1,08	2,00	3,20	-58,33
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,16	-2,17	-3,45	-58,64
± 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	-97,42
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,28	-0,51	-0,83	-126,64
- Comisión de gestión	-0,24	-0,45	-0,72	-57,71
- Comisión de depositario	-0,03	-0,05	-0,08	-57,71
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	-25,65
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	14,43
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,29	0,00	0,25	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
+ Otros ingresos	0,29	0,00	0,25	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	9.753	19.244	9.753	

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

3. Inversiones financieras

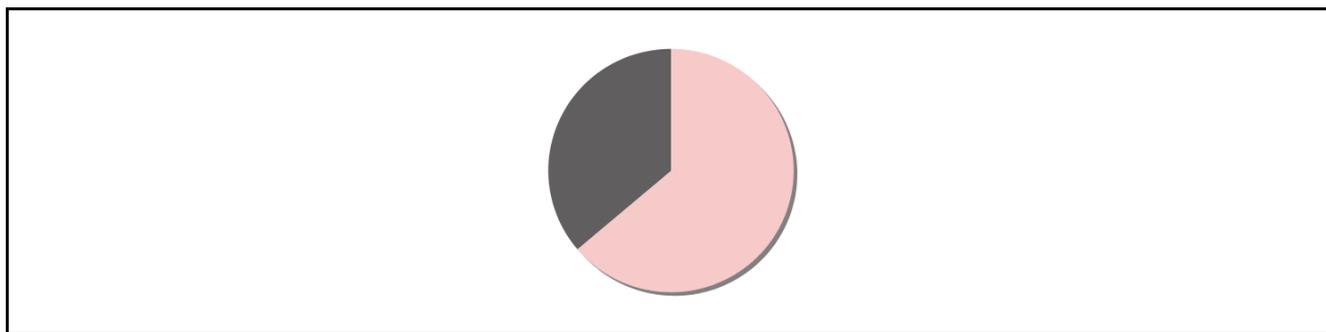
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	17.431	90,58
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	6.240	63,98	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	6.240	63,98	17.431	90,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	6.240	63,98	17.431	90,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	6.240	63,98	17.431	90,58

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

- i) La CNMV autorizó, a solicitud de UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la fusión por absorción de UNIFOND 2018-IX, FI (nº registro 4291), UNIFOND 2018-X, FI (nº registro 3054), UNIFOND RETORNO PRUDENTE, FI (nº registro 4236), por la CLASE F del fondo UNIFOND RENTA FIJA EURO, FI (nº registro 3683)
- j) UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A. entidad gestora del Fondo de Inversión denominado UNIFOND 2018-IX, FI, inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4291, comunica, que se va a proceder a eliminar el porcentaje anual de la Comisión de Gestión y Depositaria del Fondo (actualmente establecido en el 0,90% y 0,10%, respectivamente, sobre el patrimonio), siendo efectiva la modificación a partir del día 18 de Septiembre de 2018, inclusive.

j) UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A. entidad gestora del Fondo de Inversión denominado UNIFOND 2018-IX, FI, inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4291, comunica, que la garantía del fondo venció el 17.09.18, habiendo sido necesario ejecutarla; el valor liquidativo garantizado a vencimiento, tras la ejecución de la garantía, ha sido de 7,087769, obteniéndose de esta forma una TAE a vencimiento del 3%, teniendo en cuenta que el valor liquidativo inicial (20.05.13) fue de 6,05430 euros.

Para alcanzar dicho valor liquidativo garantizado, el garante ha aportado 43.880 euros, ya que sin dicha aportación el valor liquidativo obtenido por los partícipes hubiese sido de 7,071588 euros.

j) Como consecuencia del adelanto de la hora de cierre habitual de los mercados financieros los días 24 y 31 de diciembre de 2018, las órdenes de suscripción y reembolso cursadas por el partícipe esos dos días a partir de las 13:00 horas, se tramitaran junto con las realizadas al día siguiente hábil.

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) 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, gastos de operativa EMIR, gastos por gestión de garantías, etc.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

EVOLUCIÓN DEL MERCADO

Semestre caracterizado por el incremento de la volatilidad en los mercados como consecuencia de las tensiones comerciales de EEUU con el resto del mundo, especialmente con China, y las dudas sobre el crecimiento económico a nivel mundial. También generaron inestabilidad las negociaciones para que Reino Unido salga de la UE (Brexit) y las negociaciones del Presupuesto italiano entre el gobierno de este país y Bruselas. La Reserva Federal de ESTADOS UNIDOS subió los tipos en septiembre y en diciembre, provocando que los tipos de interés del tesoro americano en el de 2

años fuesen superiores a los de 5 años, lo cual podrá estar anticipando una futura recesión de la economía americana. Adicionalmente la Reserva Federal rebajó sus expectativas de subidas de tipos para 2019 a dos, desde tres, reconociendo cierta desaceleración. En la EUROZONA, el Banco Central Europeo confirmó que el programa de compra de activos finalizaría en Diciembre y recalcó que no habría una subida de tipos como mínimo hasta después de verano de 2019. En CHINA se anunciaron diversas medidas para contrarrestar los efectos de la guerra comercial y estimular la economía. Destaca la fuerte corrección del precio del crudo pese a que en diciembre la OPEP y Rusia acordaron un recorte de producción. La DEUDA PÚBLICA alemana y de EEUU tuvieron un buen comportamiento actuando como activo refugio. Italia redujo la rentabilidad de su deuda respecto a Alemania en noviembre y diciembre, mientras que España la incrementó. La DEUDA PRIVADA tuvo un comportamiento negativo, con mayor castigo para los bonos de alto rendimiento que para los de grado de inversión.

EVOLUCIÓN DEL FONDO

El patrimonio del fondo al cierre del periodo ascendía a 9.752.628,32 euros, lo que supone una variación del -49,32%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de partícipes la variación durante el periodo ha sido de -44,31%.

El fondo ha obtenido una rentabilidad del -0,08%, una vez deducidos los gastos totales del fondo que han supuesto un 0,24%. Actualmente, tal y como se establece en su Folleto Informativo, el Fondo mantiene invertida su cartera en repo y liquidez. Con fecha 17 de septiembre de 2018 la garantía del Fondo venció, habiendo sido necesario ejecutar la garantía (ver hechos relevante, punto 5).

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

A 31 de diciembre de 2018 la inversión en CECABANK, S.A. de activos financieros, depósitos, derivados e hipotecarios es del 1,5%.

La gestión de la liquidez se ha realizado con la cuenta corriente de Unicaja, con la cuenta corriente del Depositario (CECA) y mediante repos. La liquidez media se ha situado aproximadamente en el 0,20%.

RIESGOS Y CUMPLIMIENTO NORMATIVO

El fondo ha tenido una volatilidad del 0,24%, que se utiliza como medida de riesgo, a modo comparativo la volatilidad de la Letra del Tesoro a un año, para el mismo periodo, se ha situado en el 0,71%, indicar que mayor volatilidad significa mayor riesgo.

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.

POLÍTICA REMUNERATIVA

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 2018 ha sido de 1.578.911 euros, que se desglosa en 1.533.920 euros correspondientes a remuneración fija y 44.991 euros a remuneración variable. La plantilla media de la Sociedad Gestora durante 2018 ha sido de 35 empleados. b) Del importe de la remuneración total, 536.650 euros han sido percibidos por altos cargos y directores de departamento, y 353.729 euros por empleados cuya actuación ha tenido una incidencia material en el perfil de riesgos de las IIC.

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	%
ES0378641031 - Bonos TESORO PUBLICO 5,600 2018-09-17	EUR	0	0,00	10.440	54,25
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	10.440	54,25
ES0370148019 - Obligaciones AYT CED.CAJAS V 4,750 2018-12-04	EUR	0	0,00	3.569	18,55
ES0371622038 - Obligaciones CEDULAS TDA A-3 4,000 2018-10-23	EUR	0	0,00	3.422	17,78
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	6.991	36,33
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	17.431	90,58
ES00000124C5 - REPO CECABANK 0,000 2019-01-02	EUR	6.240	63,98	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		6.240	63,98	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		6.240	63,98	17.431	90,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		6.240	63,98	17.431	90,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		6.240	63,98	17.431	90,58

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.