

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

UniReserve: USD A

El UniReserve: USD A es una clase de participación del subfondo UniReserve: USD del fondo especial UniReserve (denominado a continuación "fondos").

código de identificación de valores / código ISIN 974382 / LU0059863547

La Union Investment Luxembourg S.A., en Luxemburgo, gestiona el fondo. La Union Investment Luxembourg S.A. está afiliada como parte del grupo Union Investment al grupo financiero en forma cooperativa Volksbanken Raiffeisenbanken.

Objetivos y política de inversión

El objetivo del UniReserve: USD (un subfondo del fondo paraguas UniReserve) es lograr una adecuada rentabilidad del capital invertido teniendo en cuenta los riesgos económicos y políticos. Los activos financieros que se adquieren para el fondo se identifican de forma discrecional sobre la base de un proceso de inversión consistente («gestión activa»).

Los activos del fondo se invierten en títulos de renta fija o variable denominados en USD (incluidos títulos actualizados) y en otros derechos legítimos, como valores respaldados por activos (Asset Backed Securities, ABS). Al mismo tiempo, no pueden adquirirse títulos denominados en USD. Los riesgos de divisas resultantes quedan en gran parte cubiertos. Para lograr el objetivo de la inversión, el subfondo puede adquirir activos financieros con un vencimiento residual superior a 2 años. El vencimiento residual medio de las participaciones que conforman el fondo y los títulos de renta fija es de entre 6 meses y 3 años. En los ABS mencionados más arriba, no se aplica la restricción del período de vencimiento residual indicado anteriormente.

Se puede hacer uso de derivados para fines de inversión y de cobertura. La estrategia de inversión se guía por el índice de referencia (60 % ICE BofA US Corp 0-1 Y [H540]/20 % ICE BofA US Treasury 0-1 Y [GOQA]/20 % ICE BofA US Composite Agency 0-1 Y [H541]) con el objetivo de intentar superar la evolución del valor de dicho índice. La gestión del fondo tiene la posibilidad, en cualquier momento, de diferir notablemente de dicho índice de referencia ya sea en sentido negativo o positivo mediante la sobreponderación o subponderación activa de valores individuales sobre la base de estimaciones de riesgo y del mercado de capitales, siempre y cuando tenga en cuenta la política de inversión del fondo. Asimismo, las inversiones en títulos que no forman parte del índice de referencia son posibles en cualquier momento.

Por regla general, los rendimientos de UniReserve: USD A se reparten.

En un principio, los inversores pueden exigir la devolución de las participaciones según cotización diaria. No obstante, la sociedad podrá suspender el reembolso cuando resulte pertinente por circunstancias extraordinarias en interés de los inversores.

Recomendación: el UniReserve: USD A puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero del fondo dentro de un plazo menor a un año.

Perfil de riesgo y remuneración

Rendimiento habitualmente más bajo

Riesgo más bajo

<<<

Rendimiento habitualmente más elevado

Riesgo más elevado

>>>

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Este indicador de riesgo se basa en datos históricos; por lo tanto no es posible una predicción de las futuras evoluciones. La categoría de riesgo de la clase de participación puede variar en un futuro y no representa ninguna garantía. Una clasificación en la categoría de riesgo 1 tampoco garantiza una inversión completamente libre de riesgo.

UniReserve: USD A está clasificada en la categoría 2, ya que presenta oscilaciones de valores bajos y por consiguiente, la oportunidad de lucro, pero también el riesgo de pérdida pueden ser bajos.

Los siguientes riesgos no influyen directamente en la clasificación de riesgo, aunque pueden ser significativos para el fondo:

Riesgos de crédito: El fondo invierte una parte significativa de su patrimonio en valores de renta fija. Sus libradores pueden caer en insolvencia, por lo que los valores de renta fija perderían su valor por completo o en su mayor parte.

Riesgo de cambio: los elementos patrimoniales del fondo se denominan en dólares estadounidenses (USD). Asimismo, el precio del fondo se calcula en dólares estadounidenses. Al invertir en el fondo, los inversores de la zona euro asumen el riesgo de cambio.

Riesgos operativos: Existe el peligro de pérdidas, debido a la inconveniencia o a fallos en los procesos y sistemas internos, de personas o a causa de acontecimientos externos. El marco legal nuevo o modificado también puede perjudicar el fondo.

Una descripción detallada de los riesgos se encuentra en los apartados "Indicación general sobre riesgos", "Perfil de riesgo del fondo", como también en el apartado "Indicaciones especiales" del folleto de emisión.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada:	No se impondrá ningún gasto de entrada.
Gastos de salida:	No se impondrá ninguna gasto de salida.

Gastos descontados de la UniReserve: USD A a lo largo del año:

Gastos corrientes:	0,71 %
---------------------------	--------

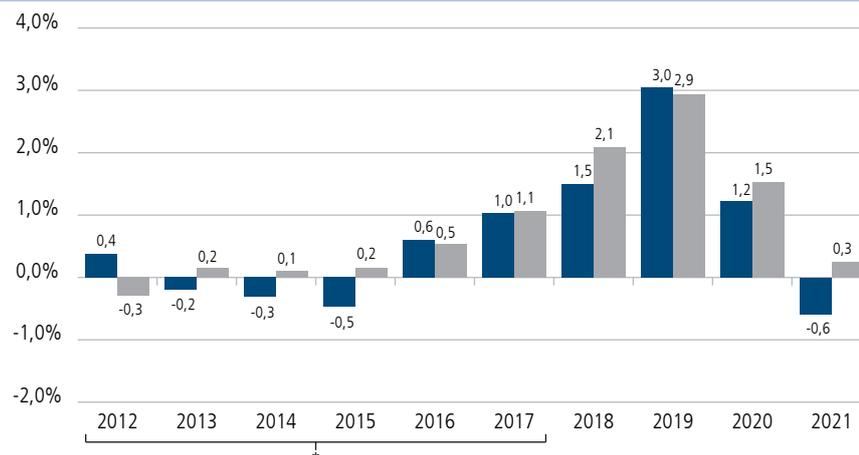
Gastos detraídos de UniReserve: USD A en determinadas condiciones específicas:

Comisión de rentabilidad:	0,00 % del patrimonio del fondo durante el último período de comparación de UniReserve: USD A; esto corresponde al 25 % del valor que supera la rentabilidad de las participaciones al Índice compuesto.
----------------------------------	--

La gestión y la depositaria del patrimonio del fondo, así como la distribución y la comercialización de las participaciones de fondo se financian a través de las comisiones y otros gastos. Los gastos y las comisiones acumuladas reducen las oportunidades de ganancia del inversor.

Los gastos corrientes aquí indicados se produjeron a lo largo del último ejercicio que finalizó el 30 de septiembre de 2022 para UniReserve: USD A. Las comisiones se han calculado para el período de referencia del 1 de octubre de 2021 al 30 de septiembre de 2022. También podrán deducirse si la rentabilidad global de la clase de participaciones es negativa, siempre y cuando esta haya superado el índice de referencia. Los gastos corrientes no incluyen las comisiones y los costes de transacción y pueden variar de año en año. Difieren de los gastos corrientes, los cuales se identifican en el marco de la información sobre los gastos conforme a la Directiva UE 2014/65/UE. Para más información acerca de los costes, consulte las disposiciones contenidas en el artículo 13 del reglamento de gestión y en el artículo 24 del reglamento especial, así como la vista general "El subfondo en resumen" del folleto de emisión (union-investment.com).

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no constituye ninguna garantía para la evolución futura.

Para el cálculo se han incluido todos los gastos y todas las comisiones.

La UniReserve: USD A se ha emitido el día 8 de agosto de 1995.

La rentabilidad histórica se ha calculado en USD.

■ UniReserve: USD A ■ Índice de referencia

* La política de inversión han diferido de forma notable de los otros períodos.

Información práctica

El depositario del fondo es DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburgo.

En el sitio web www.union-investment.com encontrará el folleto de emisión, los reglamentos especiales y de gestión, los informes anual y semestral actuales, así como otros datos acerca del fondo, en lengua alemana. También puede obtener dichos documentos en formato papel de forma gratuita y previa petición a través de los agentes de distribución indicados en el apartado "agentes de distribución y de pago" del folleto de emisión. El folleto de emisión también contiene datos adicionales acerca del fondo. Los precios de las participaciones se publicarán regularmente en nuestro sitio web www.union-investment.com.

Encontrará los detalles de nuestra política de remuneración actual, entre los que se encuentra una descripción de cómo se calculan las remuneraciones y otras bonificaciones, y la identidad de las personas responsables de la asignación de las remuneraciones y otras bonificaciones en nuestra página web [union-investment.com](http://www.union-investment.com), en el apartado "Guidelines". Previa solicitud se pone a disposición una versión en papel gratuita.

Esta UniReserve: USD A está sujeta a las prescripciones fiscales de Luxemburgo. Esto podrá repercutir en la forma como serán sometidos a imposición sus ingresos procedentes de la UniReserve: USD A.

Este documento se refiere a la clase de participación UniReserve: USD A.

La Union Investment Luxembourg S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de emisión.

Este fondo y Union Investment Luxembourg S.A. están autorizados en Luxemburgo y están regulados por Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Las presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 11 de noviembre de 2022.