

UniKapital

Fondos de renta fija con plazos residuales más cortos



Clase de riesgo¹

● Riesgo reducido
 ✔ **Riesgo moderado**
● Riesgo considerable
 ● Riesgo alto
 ● Riesgo muy alto

Perfil de riesgo del inversor típico

Riesgo reducido Oportunidades de rendimiento reducidas

Riesgo muy alto Oportunidades máximas de rendimiento



Reacio al riesgo

Horizonte de inversión recomendado



años o más

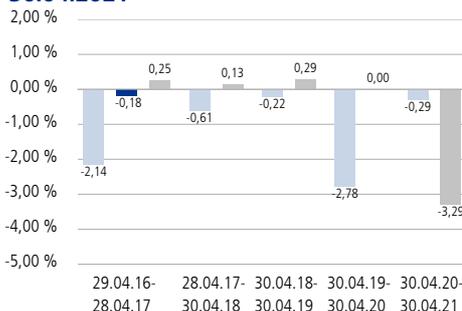
Estrategia de inversión

El patrimonio del fondo se invierte principalmente en valores con intereses. Al menos el 25 % de dicho patrimonio se invierte en valores con intereses de emisores europeos y al menos el 35 % en valores con intereses de emisores no europeos. Actualmente, la inversión se centra en los bonos estatales mundiales con vencimiento corto. La estrategia de inversión se orienta a un índice de referencia² con el que se intenta superar la evolución del valor. La gestión del fondo puede desviarse considerablemente de dicho índice de referencia mediante la sobreponderación e infraponderación activa de los distintos valores, tanto de forma positiva como negativa. Asimismo, las inversiones que no forman parte del índice de referencia son posibles en cualquier momento.

Información del fondo

| Datos principales | |
|--|---|
| Código ISIN | DE0008491085 |
| No. registro oficial de la CNMV | 322 |
| Fecha del registro por la CNMV | 31.03.2003 |
| Tipo de fondo | Activos especiales de los OICVM |
| Moneda del fondo | EUR |
| Fecha de constitución | 21.04.1986 |
| Ejercicio | 01.10. - 30.09. |
| Disponibilidad | generalmente en cada día de comercio |
| Fijación de precios | El mismo día (emisión de orden antes de 16 h) |
| Sociedad gestora | Union Investment Privatfonds GmbH |
| Datos actuales por 30.04.2021 | |
| Precio de reembolso | 106,28 EUR |
| Patrimonio del fondo | 194,94 millones EUR |
| Datos de rendimiento | |
| Distribución del rendimiento | acumulable fin septiembre |
| Condiciones | |
| Comisión de suscripción | 2,00 % del valor de participación |
| Comisión de gestión | Actualmente 0,60 % p.a., máximo 0,80 % p.a. |
| Gastos corrientes ³ | 0,78 % (Ejercicio 2019/2020) |
| Remuneración ligada a la rentabilidad ⁴ | 0,00 % |

Evolución histórica del valor por 30.04.2021



Evolución del valor indexado de los últimos cinco años



■ Rendimiento (bruto)
 ■ Evolución del valor para el inversor (neto)
 ■ Índice de referencia (IR)

| Período de tiempo | Mes | Desde inicio de año | 1 Año | 3 Años | 5 Años | 10 Años | Desde constitución | 2020 | 2019 | 2018 |
|-------------------|-------|---------------------|-------|--------|--------|---------|--------------------|-------|------|-------|
| Por Año | - | - | -0,29 | -1,10 | -0,82 | 0,50 | 3,43 | -3,73 | 1,24 | -1,38 |
| Absoluto | -1,17 | 0,39 | -0,29 | -3,27 | -4,04 | 5,11 | 225,55 | - | - | - |
| Por año (IR) | - | - | -3,29 | -1,01 | -0,53 | 0,96 | 3,82 | -4,00 | 0,55 | 0,17 |
| Absoluto (IR) | -1,20 | 0,39 | -3,29 | -3,01 | -2,64 | 0,96 | 271,88 | - | - | - |

Período de representación 29.04.2016 hasta 30.04.2021. Los gráficos están basados en cálculos propios realizados según el método BVI y representan la evolución del valor en el pasado. Los resultados futuros podrán ser mayores o menores. La evolución bruta tiene en cuenta los gastos a nivel del fondo (por ejemplo, comisión de gestión) sin incluir los gastos que puedan surgir a nivel del cliente (por ejemplo, comisión de suscripción y gastos de depósito). En la evolución neta se tiene en cuenta también una comisión de suscripción del 2,00 por ciento en el primer periodo de observación. De forma adicional, pueden surgir gastos de depósito que pueden mermar el valor. Por año: Evolución anual media de valor según el método BVI. Absoluto: Cálculo total de evolución de valor.

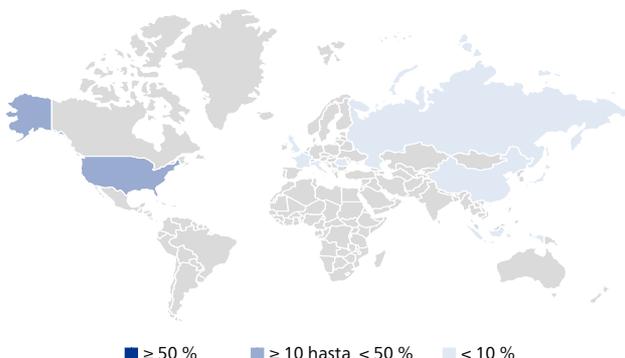
UniKapital

Fondos de renta fija con plazos residuales más cortos



Estructura del fondo por países

| | |
|----------------|---------|
| Estados Unidos | 27,87 % |
| Italia | 9,65 % |
| Francia | 5,63 % |
| Reino Unido | 4,21 % |
| Indonesia | 3,75 % |
| Japón | 3,39 % |
| Israel | 2,89 % |
| Rusia | 2,66 % |
| China | 2,65 % |
| Rumanía | 2,42 % |



■ ≥ 50 % ■ ≥ 10 hasta < 50 % ■ < 10 %

Estructura del fondo por clases de inversión



Los valores de renta fija más elevados

| | |
|---|--------|
| 0.125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2022) | 8,87 % |
| 0.250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2023) | 8,03 % |
| 6.875 % Italien v.93(2023) | 4,48 % |
| 1.850 % Italien Reg.S. v.17(2024) | 3,26 % |
| 2.875 % Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024) | 2,36 % |
| 3.030 % China Reg.S. v.19(2024) | 2,34 % |
| 1.125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2021) | 2,33 % |

Estructura del fondo según solvencia

| | |
|-------------|---------|
| AAA | 25,10 % |
| AA+ a AA- | 5,85 % |
| A+ a A- | 21,49 % |
| BBB+ a BBB- | 32,53 % |
| BB+ a BB- | 8,11 % |
| B+ a B- | 3,06 % |
| CCC+ a CCC- | 0,04 % |

Estructura del fondo por períodos de validez restantes

| | |
|-------------|---------|
| 0 a 1 año | 16,42 % |
| 1 a 3 años | 48,21 % |
| 3 a 5 años | 27,03 % |
| 5 a 7 años | 2,76 % |
| 7 a 10 años | 0,97 % |
| >10 años | 0,78 % |

Cifras características

| | |
|---|------------------|
| Período medio de validez restante ⁵ : | 2 Años / 3 Meses |
| Duración media de fijación del tipo de interés ⁶ : | 2 Años / 1 Mes |

| | |
|------------------------------------|--------|
| Rendimiento medio ⁷ : | 0,61 % |
| Clasificación media ⁸ : | A |

Las oportunidades en detalle

- Oportunidades de ganancias de los mercados de títulos de renta fija en euros
- Diversificación del riesgo y gestión profesional de los fondos, así como protección contra la insolvencia mediante patrimonios especiales
- Oportunidades por el tipo de cambio
- Participación en oportunidades de crecimiento de los países emergentes o en vías de desarrollo
- Tendencia a tipos de interés más altos que en una inversión en bonos de máxima solvencia

Los riesgos en detalle

- Oscilaciones de cotización y ganancias causadas por el mercado y riesgos de insolvencia de los distintos emisores/socios contractuales
- Oscilaciones de los tipos de cambio
- Mayores oscilaciones de cotización y pérdidas o insolvencias en las inversiones en los países emergentes y en vías de desarrollo
- Mayores oscilaciones de cotización e insolvencias a en valores de tipos de interés alto

UniKapital

Fondos de renta fija con plazos residuales más cortos



Explicación de las notas a pie de página

- ¹ La clasificación del riesgo se basa en perfiles de riesgo unitarios para la unión y difiere del indicador de riesgo de la información esencial para el inversor (IEI).
- ² 100% Merrill Lynch EMU Direct Government Index 1-3 years (total return, market capitalization weighted, Euro based) plus 25 basis points
- ³ Los «gastos corrientes» incluyen todos los gastos que mantiene el fondo a excepción de la remuneración ligada a la rentabilidad y los gastos de transacción.
- ⁴ Corresponde a un valor hasta el 25% del valor por el que la evolución del valor de la inversión supera a la evolución de la base de medición.
- ⁵ El tiempo de validez restante de activos financieros valorables del patrimonio de interés fijo (estimado en caso de derecho de rescisión anticipada).
- ⁶ Duración media de fijación del tipo de interés de activos financieros valorables del patrimonio de interés fijo.
- ⁷ El rendimiento medio (bruto) se aplica a todo el patrimonio de interés fijo, incluidos los derivados de interés fijo, la caja y una visión sobre las inversiones de un fondo objetivo si es posible a nivel técnico. En el cálculo de la cifra característica se incluyen todos los instrumentos financieros con un rendimiento de inversiones de interés fijo limitado a un máximo de un 20 %. Mediante esta forma de proceder se evita que algún valor de cálculo extremo de inversión de ponderación reducida en el patrimonio especial afecte notablemente a la cifra característica del rendimiento. De esta cifra no se pueden deducir afirmaciones sobre el reparto de ganancias, riesgos o la evolución futura del valor.
- ⁸ Clasificación media de activos financieros valorables del patrimonio de interés fijo.

Aviso legal

La información contenida en este documento no debe considerarse como una oferta o solicitud en relación con los fondos mencionados en el presente documento, por parte de ninguna persona de una jurisdicción en la que dicha oferta o solicitud pueda ser ilegal, o en la que la persona que realice dicha oferta o solicitud no esté cualificada para hacerlo. Tampoco estará dirigida a nadie a quien sea ilegal realizar dicha oferta o solicitud.

El documento no es una propuesta o recomendación y no sustituye al asesoramiento personal en materia de inversiones de un banco, u otro asesor adecuado en servicios financieros o especialista en temas de impuestos, ni al asesoramiento legal correspondiente. Las descripciones y explicaciones se basan en nuestras propias evaluaciones y están limitadas por los hechos acontecidos en el momento de elaboración del documento. Esto se aplica concretamente al contexto legal e impositivo actual, que puede cambiar en cualquier momento sin previo aviso.

El presente documento se ha elaborado con el debido cuidado, y al mejor saber y entender de la institución financiera Union Investment Institutional GmbH, Fráncfort del Meno. Sin embargo, la información de terceros no ha sido verificada. La Union Investment Institutional GmbH no puede garantizar que el documento esté actualizado, ni que sea riguroso o esté completo.

Todos los índices y nombres de productos de empresa que no pertenezcan al Union Investment Group pueden ser marcas comerciales o productos y marcas de estas empresas sujetos a derechos de autor.

El documento tiene fines informativos y está diseñado para un uso personal exclusivamente. El documento, en su conjunto o en parte, no se duplicará, modificará, resumirá ni distribuirá a otras personas, ni se pondrá a disposición de otras personas de cualquier otra forma, ni se publicará. No se asumirá ningún tipo de responsabilidad derivada de las consecuencias negativas directas o indirectas de la distribución, utilización, modificación o síntesis de este documento o sus contenidos.

La información sobre el rendimiento de los fondos de la Union Investment se basa en rendimientos y/o volatilidad anteriores. El rendimiento anterior no es garantía de una rentabilidad futura y no se puede garantizar que el capital invertido se devuelva.

Para obtener información específica y detallada de los productos, o indicaciones sobre los riesgos de los fondos mencionados en este documento, por favor, véase el último Folleto de Venta, las condiciones contractuales, el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor, así como los informes anuales y semestrales, que se pueden obtener de la web www.union-investment.com. Estos documentos forman una base vinculante única para la compra de fondos de la Union Investment.

POR FAVOR, LEA EL FOLLETO ANTES DE INVERTIR

Union Investment Institutional GmbH
Weissfrauenstraße 7
60311 Fráncfort del Meno
tel.: +49 69 2567-7652
Correo electrónico: service@union-investment.de
A menos que se establezca lo contrario, toda la información, descripciones y explicaciones tendrán la fecha de 30.04.2021.