

UNIFOND BOLSA GARANTIZADO 2020-I, FI

El valor del patrimonio en un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a las fluctuaciones de los mercados, pudiendo obtenerse tanto rendimientos positivos como pérdidas.

El documento con los datos fundamentales para el inversor, o en su caso, el folleto simplificado debe ser entregado, previa la celebración del contrato, con el último informe semestral publicado. El folleto contiene el Reglamento de Gestión. Todos estos documentos, con los últimos informes trimestral y anual, pueden solicitarse gratuitamente y ser consultados por medios telemáticos en la Sociedad Gestora o en las entidades comercializadoras, así como en los Registros de la CNMV. Para aclaraciones adicionales dirijase a dichas entidades.

Advertencias efectuadas por la CNMV para facilitar la comprensión del folleto: A pesar de la existencia de una garantía, existen cláusulas que condicionan su efectividad que pueden consultarse en el apartado "garantía de rentabilidad" del folleto.

La garantía podría no cubrir el riesgo de crédito de determinados activos.

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 25% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIFICACIÓN CREDITICIA.

DATOS GENERALES DEL FONDO

Fecha de constitución Fondo: 18/09/2014

Fecha registro en la CNMV: 03/10/2014

Gestora: UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A.

Grupo Gestora: UNICAJA BANCO

Depositario: CECABANK, S.A.

Grupo Depositario: CECA

Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

POLÍTICA DE INVERSIÓN

Perfil de riesgo del fondo y del inversor: 2 en una escala del 1 al 7.

Categoría: Fondo de Inversión. GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE.

El objetivo garantizado sólo se obtendrá en el caso de mantener la inversión hasta la fecha de vencimiento de la garantía

Plazo indicativo de la inversión: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de antes del 20.01.20 fecha de vencimiento de la garantía.

Objetivo de gestión, política de inversión y riesgos:

UNICAJA BANCO garantiza al Fondo a 20.1.20 el 100% del Valor Liquidativo a 18.12.14 (VLI) y, adicionalmente a vencimiento, un 2,5% sobre el VLI del fondo (máximo acumulado de 12,50%), por cada fecha de observación (enero 2016, 2017, 2018, 2019 y 2020) en que el valor final de ambas acciones, Telefónica y Repsol, es igual o superior a su valor inicial, sino 0%. Al ser acciones de sectores distintos, pueden comportarse de forma diferente.

TAE mínima 0%; máxima 2,34% para suscripciones a 18.12.14 y mantenidas a vencimiento. La TAE de cada partícipe dependerá de cuando suscriba.

Hasta 18.12.14 y desde 20.1.20 invierte en renta fija y liquidez.

Hasta 18.12.14 se comprará a plazo la cartera de renta fija y la OTC (3,16%).

Durante la garantía invierte en Deuda emitida/avalada por España/CCAA y renta fija pública/privada, OCDE (incluyendo Cédulas Hipotecarias, depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), con vencimiento próximo a la garantía, en € y liquidez. No invierte en titulizaciones, salvo bonos de titulización sobre cédulas hipotecarias multicedentes. Se pactó una venta a plazo de activos, con vencimiento próximo a la garantía.

Las emisiones tendrán a fecha de compra al menos media calidad (mínimo BBB-) y un 25% con baja (mínimo BB-).

El Fondo no cumple la Directiva 2009/65/CE.

La exposición máxima al riesgo de mercado a través de derivados es el importe del patrimonio neto.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España. En relación con estas inversiones, el fondo no cumple con los requisitos generales de diversificación.

Se podrá operar con instrumentos financieros 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 conseguir el objetivo concreto de rentabilidad. 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.

Con el objetivo de poder alcanzar la rentabilidad garantizada, no se valorarán los instrumentos financieros derivados que se utilicen hasta el 18.12.14, inclusive, por lo que, cuando estos se valoren, podrán producirse oscilaciones apreciables en el valor liquidativo de la participación, que no afectarán al objetivo de rentabilidad garantizado.

Advertencias sobre los riesgos relevantes de las inversiones:

Las inversiones descritas pueden conllevar, entre otros, un riesgo de crédito. En el cálculo del indicador de riesgo solo se ha considerado el riesgo del resultado de la estrategia para una inversión mantenida hasta vencimiento.

De haberse tenido en cuenta el riesgo de crédito en la cartera del Fondo, el indicador sería 3 en lugar de 2.

Información complementaria sobre las inversiones:

Hasta 18.12.14 inclusive se invierte en Repo de Deuda emitida/avalada por España/CCAA y liquidez. Tras el vencimiento, se invertirá además, residualmente, en renta fija pública/privada de OCDE, en euros. En ambos periodos, el vencimiento medio de la cartera será inferior a 3 meses y solo se invierte en activos que preserven y estabilicen el valor liquidativo.

Si no existiera rating para alguna emisión se atenderá al rating del emisor. La calificación crediticia de las emisiones y/o emisores lo son según las principales agencias de rating o indicadores de referencia del mercado. En caso de bajadas sobrevenidas de calificación crediticia, las posiciones afectadas podrán mantenerse en cartera, aunque hasta el 18.12.14 y desde el vencimiento únicamente podrán mantenerse si son compatibles con el objetivo de preservar y estabilizar el valor liquidativo. En consecuencia, a partir de la fecha en que se produjera una rebaja en el rating, el fondo podrá mantener hasta el 100% en activos con una calidad crediticia inferior a la mencionada anteriormente y sin que exista, por tanto, una predeterminación en cuanto a la calidad crediticia.

La Deuda emitida/avalada por el Estado Español/CCAA, tendrá el rating que en cada momento tenga el Reino de España/CCAA.

Inicialmente, el total de la cartera de renta fija y la liquidez, representa un 96,84% del patrimonio, con dicha cartera se espera obtener una rentabilidad bruta, para todo el periodo de referencia, de un 6,81% sobre el patrimonio inicial. Todo ello permitirá conseguir a vencimiento

el 100% del valor liquidativo a 18.12.14 y atender las comisiones de gestión, depósito y demás gastos previstos del fondo que se estiman del 3,67% para todo el período de referencia. Dichas estimaciones han sido realizadas el 30.09.14 y están referidas al inicio de la garantía.

La duración global financiera de la cartera al inicio del período de referencia es de 4,24 años, aunque se irá reduciendo a medida que se acerque el vencimiento de la garantía.

Se ha comprado una OTC (con un peso del 3,16% del patrimonio inicial), que permitirá al fondo alcanzar a vencimiento la parte variable del objetivo de rentabilidad, y en caso de evolución desfavorable del subyacente la opción valdrá cero al vencimiento de la garantía.

La contrapartida del instrumento financiero derivado OTC, será una entidad financiera domiciliada en un Estado miembro de la OCDE, sujeta a supervisión prudencial, dedicada de forma habitual y profesional a la realización de operaciones de este tipo y con solvencia suficiente a juicio de la gestora para atender el cumplimiento de sus obligaciones. De producirse un impago de la contrapartida, se podrá generar una pérdida en el fondo por la OTC, (minorada por el valor de los activos que se hayan aportado como colateral). No obstante, al vencimiento el garante aportaría al fondo el importe necesario para alcanzar el objetivo de rentabilidad garantizado.

Las operaciones con instrumentos financieros derivados cumplirán con todos los requisitos contenidos en la normativa vigente en cada momento. Las contrapartidas de los derivados no pertenecen al grupo del agente de cálculo.

Para medir la exposición total al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados la Gestora aplicará la metodología del compromiso.

El fondo tiene intención de utilizar las técnicas e instrumentos a que se refiere el artículo 18 de la Orden EHA/888/2008 con la finalidad de gestionar más eficientemente la cartera, lo que es económicamente más adecuado para el Fondo, en el sentido de que resulta eficaz en relación al coste. Las entidades a las que se abone este coste, serán entidades de reconocido prestigio en el mercado, pudiendo pertenecer o no al grupo de la Gestora.

En concreto, se realizan adquisiciones temporales de deuda pública española con pacto de recompra, con vencimiento inferior a 7 días, por lo que el riesgo de contraparte asociado a estas operaciones no se considera relevante, al estar su importe colateralizado por el propio subyacente en el que se realizará la adquisición temporal.

El fondo, recibirá las garantías y/o colaterales necesarios para mitigar (total o parcialmente) el riesgo de contrapartida asociado a los instrumentos financieros derivados contratados. El colateral podrá consistir en cualquier activo apto sujeto a la normativa vigente, y se determinará el margen de las garantías atendiendo a las prácticas de mercado en función de sus características (calidad crediticia, plazo, etc.). En caso de recibir colaterales en efectivo se invertirán en Repo a día sobre deuda pública española (esta operativa podría realizarse con empresas del grupo de la Gestora) y/o liquidez, esta operativa no implica ningún riesgo adicional.

Las inversiones que el fondo mantendrá hasta el 18.12.14 y tras el vencimiento de la garantía, seguirán criterios conservadores y prudentes con el objetivo de preservar y estabilizar el valor liquidativo del Fondo y una vez vencida la garantía se comunicará a los partícipes el resultado a vencimiento, así como las nuevas condiciones del Fondo que se establezcan en su caso.

No se invertirá en otras Instituciones de Inversión Colectiva.

Se permitirán situaciones transitorias de menos riesgo de la cartera, sin que ello suponga una modificación de la vocación inversora.

Detalle de los riesgos inherentes a las inversiones:

Riesgo de crédito: La inversión en activos de renta fija conlleva un riesgo de crédito relativo al emisor y/o a la emisión. El riesgo de crédito es el riesgo de que el emisor no pueda hacer frente al pago del principal y del interés cuando resulten pagaderos. Las agencias de calificación crediticia asignan calificaciones de solvencia a ciertos emisores/emisiones de renta fija para indicar su riesgo crediticio probable. Por lo general, el precio de un valor de renta fija caerá si se incumple la obligación de pagar el principal o el interés, si las agencias de calificación degradan la calificación crediticia del emisor o la emisión o bien si otras noticias afectan a la percepción del mercado de su riesgo crediticio. Los emisores y las emisiones con elevada calificación crediticia presentan un reducido riesgo de crédito mientras que los emisores y las emisiones con calificación crediticia media presentan un moderado riesgo de crédito. La no exigencia de calificación crediticia a los emisores de los títulos de renta fija o la selección de emisores o emisiones con baja calificación crediticia determina la asunción de un elevado riesgo de crédito.

Riesgo de contraparte: Cuando el valor liquidativo esté garantizado o dependa de uno o más contratos con una contraparte, existe el riesgo de que ésta incumpla con sus obligaciones de pago.

Al darse la doble circunstancia de que UNICAJA BANCO, S.A.U. pueda ser, además de garante, emisor y contrapartida de algunos de los activos que integran la cartera del fondo durante el período de la garantía (contado y derivados), esta situación conlleva un riesgo adicional dado que, si no se alcanza el valor liquidativo garantizado por una situación de insolvencia de UNICAJA BANCO S.A.U, tampoco podrá hacer frente al pago de la garantía. Para mitigar dicho riesgo con UNICAJA BANCO S.A.U. por la parte de los derivados, se otorgarán colaterales que lo eliminen al menos en un 90%. Como resultado, la exposición al riesgo con UNICAJA BANCO, S.A.U. quedará acotada a un 9,85% del patrimonio. No obstante, la exposición conjunta (por contado y derivados) podría llegar hasta un 35%.

Riesgos por inversión en instrumentos financieros derivados:

El uso de instrumentos financieros derivados, incluso como cobertura de las inversiones de contado, también conlleva riesgos, como la posibilidad de que haya una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y los elementos objeto de cobertura, lo que puede dar lugar a que ésta no tenga todo el éxito previsto.

Las inversiones en instrumentos financieros derivados comportan riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del subyacente y puede multiplicar las pérdidas de valor de la cartera.

Asimismo, la operativa con instrumentos financieros derivados no contratados en mercados organizados de derivados conlleva riesgos adicionales, como el de que la contraparte incumpla, dada la inexistencia de una cámara de compensación que se interponga entre las partes y asegure el buen fin de las operaciones.

La composición de la cartera puede consultarse en los informes periódicos.

GARANTIA DE RENTABILIDAD

Se ha otorgado una garantía de rentabilidad.

Objeto:

UNICAJA BANCO garantiza al Fondo a 20.1.20 el 100% del Valor Liquidativo a 18.12.14 (VLI) y, adicionalmente a vencimiento, un 2,5% sobre el VLI del fondo (máximo acumulado de 12,50%), por cada fecha de observación (enero 2016, 2017, 2018, 2019 y 2020) en que el valor final de ambas acciones, Telefónica y Repsol, es igual o superior a su valor inicial, sino 0%. Al ser acciones de sectores distintos, pueden comportarse de forma diferente.

TAE mínima 0%; máxima 2,34% para suscripciones a 18.12.14 y mantenidas a vencimiento. La TAE de cada partícipe dependerá de cuando suscriba.

Valor Inicial de las acciones de Telefónica y Repsol: media aritmética de los precios de cierre de cada acción entre los días 12.12.14, 15.12.14, 16.12.14, 17.12.14 y 18.12.14.

Primera fecha de observación “enero 2016”:

Si el valor final de ambas acciones en la 1ª observación (enero 2016) está igual o por encima de su valor inicial, se obtiene un importe del 2,5% sobre el valor liquidativo del 18.12.14 a vencimiento. De no cumplirse la condición, no se obtendrá importe alguno por esta observación.

Valor final de las acciones: media aritmética de los precios de cierre los días 7.1.16, 8.1.16, 11.1.16, 12.1.16 y 13.1.16.

Segunda fecha de observación “enero 2017”:

Si el valor final de ambas acciones en la 2ª observación (enero 2017) está igual o por encima de su valor inicial, se obtiene un importe del 2,5% sobre el valor liquidativo del 18.12.14 a vencimiento. De no cumplirse la condición, no se obtendrá importe alguno por esta observación.

Valor final de las acciones: media aritmética de los precios de cierre los días 9.1.17, 10.1.17, 11.1.17, 12.1.17 y 13.1.17.

Tercera fecha de observación “enero 2018”:

Si el valor final de ambas acciones en la 3ª observación (enero 2018) está igual o por encima de su valor inicial, se obtiene un importe del 2,5% sobre el valor liquidativo del 18.12.14 a vencimiento. De no cumplirse la condición, no se obtendrá importe alguno por esta observación.

Valor final de las acciones: media aritmética de los precios de cierre los días 9.1.18, 10.1.18, 11.1.18, 12.1.18 y 15.1.18.

Cuarta fecha de observación “enero 2019”:

Si el valor final de ambas acciones en la 4ª observación (enero 2019) está igual o por encima de su valor inicial, se obtiene un importe del 2,5% sobre el valor liquidativo del 18.12.14 a vencimiento. De no cumplirse la condición, no se obtendrá importe alguno por esta observación.

Valor final de las acciones: media aritmética de los precios de cierre los días 8.1.19, 9.1.19, 10.1.19, 11.1.19 y 14.1.19.

Quinta fecha de observación “enero 2020”:

Si el valor final de ambas acciones en la 5ª observación (enero 2020) está igual o por encima de su valor inicial, se obtiene un importe del 2,5% sobre el valor liquidativo del 18.12.14 a vencimiento. De no cumplirse la condición, no se obtendrá importe alguno por esta observación.

Valor final de las acciones: media aritmética de los precios de cierre los días 7.1.20, 8.1.20, 9.1.20, 10.1.20 y 13.1.20.

El importe que podrá obtenerse en cada fecha de observación únicamente depende del comportamiento de las acciones en dicha fecha, siendo independiente del comportamiento de las acciones en el resto de observaciones.

En ningún caso se tomará la observación correspondiente al valor final con fecha posterior al vencimiento de la garantía (20.01.20), en cuyo caso se tomará el día hábil inmediatamente anterior.

Si alguna de las fechas de observación de las acciones resultase inhábil, se entenderá sustituida para todas las acciones, por el día hábil inmediatamente posterior, que no sea en sí mismo fecha de observación, de modo que siempre se utilicen 5 observaciones de cinco fechas distintas.

Se entiende por día inhábil para las acciones subyacentes, aquel en el que no se publique su precio y su mercado de referencia no abra para su sesión ordinaria de negociación.

A los reembolsos realizados antes del vencimiento de la garantía, se les aplicará el valor liquidativo correspondiente a la fecha de la solicitud valorado a precios de mercado, sobre el que no existe garantía alguna, que podrá ser superior o inferior al valor liquidativo garantizado y resultará aplicable una comisión de reembolso, salvo las realizadas en cumplimiento de los reembolsos obligatorios y en las fechas señaladas como ventanas de liquidez.

Acciones y mercado de referencia:

TELEFONICA, Sector telecomunicaciones, Bolsa de Madrid.

REPSOL, Sector petróleo, Bolsa de Madrid.

Entidad Garante: UNICAJA BANCO, S.A.U. cuenta con las siguientes calificaciones crediticias: Sin rating a corto plazo y Ba3 para el largo plazo otorgadas por Moody's; F3 para el corto plazo y BBB- para el largo plazo otorgadas por Fitch. No existe calificación por otras agencias.

El rating de la entidad garante está referido a la fecha de inscripción en CNMV del objetivo de rentabilidad garantizado a vencimiento. No obstante, con posterioridad y de forma sobrevenida, el garante podría sufrir una modificación en su calificación crediticia, lo que se comunicará como hecho relevante.

Beneficiarios: El Fondo

Condicionamientos de su efectividad: La efectividad de la presente garantía se condiciona a que no se modifique el actual marco legislativo y fiscal de los Fondos de Inversión y de los Activos que compongan los mismos, por lo que dicha Garantía compensatoria no será efectiva, o será efectiva únicamente en la medida que proceda, cuando se produzca una modificación legislativa que afecte a las condiciones de tipo de interés, plazo o cualquier otra en las emisiones que integren el patrimonio del Fondo, a las actuales normas sobre el cálculo del valor liquidativo o al régimen fiscal de los Fondos de Inversión o de los activos que componen los mismos, y que produzca una disminución del valor liquidativo del Fondo. En estos casos, la compensación solo será efectiva en la diferencia de valor no afectada por dicha modificación legislativa.

Forma y plazo de pago: El abono de la compensación correspondiente a la diferencia prevista en el objeto de la garantía, se abonará al Fondo el día del vencimiento. El pago se efectuará abonando mediante transferencia bancaria a la cuenta corriente del Fondo en la Entidad Depositaria la cantidad que corresponda.

No se exige requerimiento previo de la Sociedad Gestora para que el Garante haga efectiva la eventual compensación, procediendo el garante en su momento y si se dieran las circunstancias que activan esta garantía a efectuar el pago automáticamente.

Régimen Fiscal: La cantidad que, en su caso, UNICAJA BANCO, S.A.U. deba abonar al Fondo en virtud de la presente garantía estará sujeta a la normativa fiscal vigente el día del vencimiento.

Agente de Cálculo: El Agente de Cálculo es CONSULTORA DE RIESGOS FINANCIEROS, S.A. y actúa como experto independiente a efectos de:

1. Calculará la variación de las acciones a efectos de calcular el componente variable de la garantía.
2. Gestionará el cálculo de los valores de referencia en los supuestos de interrupción de mercado, suspensión o diferimiento en el cálculo de los valores y efectuar los ajustes necesarios en los supuestos de reparto de dividendo, fusiones, nacionalización, insolvencia y otros acontecimientos extraordinarios.
3. Calculará, en su caso, el importe a percibir por el Fondo de la Entidad Garante.

El Agente de Cálculo actuará como experto independiente y sus cálculos y determinaciones serán determinantes y vinculantes para la Sociedad Gestora, la Entidad Garante y los partícipes del Fondo.

El Contrato del Agente de Cálculo está disponible en el domicilio de la gestora.

INFORMACIÓN SOBRE PROCEDIMIENTO DE SUSCRIPCIÓN Y REEMBOLSO

Frecuencia de cálculo del valor liquidativo: Diaria.

Valor liquidativo aplicable: El del mismo día de la fecha de solicitud.

Lugar de publicación del valor liquidativo: la página web de la Gestora (www.unigest.eu).

Tramitación de las órdenes de suscripción y reembolso: Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 14:30 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. A estos efectos, se entiende por día hábil de lunes a viernes excepto festivos nacionales. No se considerarán días hábiles aquellos en los que no exista mercado para los activos que representen más del 5% del patrimonio. Los comercializadores podrán fijar horas de corte distintas y anteriores a la establecida con carácter general por la Sociedad Gestora, debiendo ser informado el partícipe al respecto por el comercializador.

La Sociedad Gestora exigirá un preaviso de hasta 10 días para reembolsos superiores a 300.000,00 euros. Asimismo, cuando la suma total de lo reembolsado a un mismo partícipe, dentro de un periodo de 10 días sea igual o superior a 300.000,00 euros la Gestora exigirá para las nuevas peticiones de reembolso, que se realicen en los diez días siguientes al último reembolso solicitado cualquiera que sea su importe, un preaviso de 10 días. Para determinar el cómputo de las cifras previstas en este párrafo se tendrán en cuenta el total de los reembolsos ordenados por un mismo apoderado. Las solicitudes de reembolso de cualquier partícipe se liquidarán como cualquier otra solicitud del día, si hay liquidez, y para el caso de que no existiera liquidez suficiente para atender el reembolso, se generará la liquidez necesaria, sin esperar a que venza el plazo máximo de 10 días. En tal caso, el valor liquidativo aplicable a estos reembolsos será el que corresponda a las operaciones del día en que se hayan contabilizado los resultados de las ventas de activos necesarias para que el Fondo obtenga la liquidez para hacer frente a su pago.

El pago del reembolso de las participaciones se hará por el Depositario en el plazo máximo de tres días hábiles desde la fecha del valor liquidativo aplicable a la solicitud. Excepcionalmente, este plazo podrá ampliarse a cinco días hábiles cuando las especialidades de las inversiones que superen el cinco por ciento del patrimonio así lo exijan.

En el supuesto de traspasos el partícipe deberá tener en cuenta las especialidades de su régimen respecto al de suscripciones y reembolsos.

INFORMACIÓN COMERCIAL

Divisa de denominación de las participaciones: Euros.

Inversión mínima inicial: 300 euros.

Volumen máximo de participaciones por partícipe: Desde el 19.12.14, inclusive, o desde que el fondo alcance un patrimonio de 25 millones de euros (lo que se comunicará como Hecho Relevante a CNMV) el volumen máximo de suscripción será una participación. No obstante, en caso de que se hiciera tal comunicación y el patrimonio descendiera de 25 millones se podrán admitir suscripciones sin restricción de número de participaciones, hasta alcanzar nuevamente el patrimonio objetivo.

Prestaciones o servicios asociados a la inversión: Los comercializadores del Fondo podrán realizar ofertas promocionales asociadas a suscripciones y/o traspasos de participaciones.

Principales comercializadores: Aquellas entidades legalmente habilitadas con las que se haya suscrito contrato de comercialización. Se ofrece la posibilidad de realizar suscripciones y reembolsos de participaciones a través de Internet y Servicio telefónico de aquellas entidades comercializadoras que lo tengan previsto, previa firma del correspondiente contrato.

COMISIONES Y GASTOS

Comisiones Aplicadas	Porcentaje	Base de cálculo	Tramos / plazos
Gestión (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,65%	Patrimonio	
Depositorio (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,05%	Patrimonio	
Suscripción	5%	Importe suscrito	Desde el 19.12.14 hasta el 19.01.20, ambos inclusive.
Reembolso	3%	Importe reembolsado	Desde el 19.12.14 hasta el 19.01.20, ambos inclusive

Existen periodos en los que no se aplica comisión de reembolso, que se pueden consultar en el folleto.

En concreto, la comisión de reembolso será del 0% los días 20.01.16, 19.01.17, 19.01.18 Y 21.01.19 o hábil posterior (ventanas de liquidez). Las participaciones reembolsadas en dichas fechas no están garantizadas y se les aplicará el valor liquidativo correspondiente a dichas fechas.

Las técnicas de valoración irán dirigidas a evitar posibles conflictos de interés entre los partícipes que reembolsen, frente a los partícipes que permanezcan en el fondo.

UNICAJA estará exenta de la comisión de reembolso.

Con independencia de estas comisiones, el fondo podrá soportar los siguientes gastos: intermediación, liquidación, tasas de la CNMV, auditoría y gastos financieros por préstamos o descubiertos.

Los límites máximos legales de las comisiones y descuentos son los siguientes:

Comisión de gestión:

2,25% anual si se calcula sobre el patrimonio del fondo

18% si se calcula sobre los resultados anuales del fondo

1,35% anual sobre patrimonio más el 9% sobre los resultados anuales si se calcula sobre ambas variables

Comisión de depositario: 0,20% anual del patrimonio del fondo.

Comisiones y descuentos de suscripción y reembolso: 5% del precio de las participaciones.

INFORMACIÓN SOBRE RENTABILIDAD Y GASTOS

Se adjunta como anexo al presente folleto la información recogida en el último informe semestral publicado del fondo sobre la evolución histórica de la rentabilidad de la participación y sobre la totalidad de los gastos expresados en términos de porcentaje sobre su patrimonio medio. Se advierte que la evolución histórica de la rentabilidad no es un indicador de resultados futuros.

OTRA INFORMACIÓN

Este documento recoge la información necesaria para que el inversor pueda formular un juicio fundado sobre la inversión que se le propone. Léalo atentamente, y si es necesario, obtenga asesoramiento profesional. La información que contiene este folleto puede ser modificada en el futuro. Dichas modificaciones se harán públicas en la forma legalmente establecida pudiendo, en su caso, otorgar al partícipe el correspondiente derecho de separación.

La verificación positiva y el consiguiente registro del folleto por la CNMV no implicará recomendación de suscripción de las participaciones a que se refiere el mismo, ni pronunciamiento alguno sobre la solvencia del fondo o la rentabilidad o calidad de las participaciones ofrecidas.

Régimen de información periódica

La Gestora o, en su caso, la entidad comercializadora debe remitir a cada partícipe, al final del ejercicio, un estado de su posición en el Fondo. Cuando el partícipe expresamente lo solicite, dicho documento podrá serle remitido por medios telemáticos.

La Gestora o la entidad comercializadora remitirán con carácter gratuito a los partícipes los sucesivos informes anuales y semestrales, salvo que expresamente renuncien a ello, y además los informes trimestrales a aquellos partícipes que expresamente lo soliciten. Cuando así lo requiera el partícipe, dichos informes se le remitirán por medios telemáticos.

Fiscalidad

La tributación de los rendimientos obtenidos por partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. En caso de duda, se recomienda solicitar asesoramiento profesional. Los rendimientos obtenidos por los Fondos de Inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades. Los rendimientos obtenidos por personas físicas residentes como consecuencia del reembolso o transmisión de participaciones tienen la consideración de ganancia patrimonial, sometida a retención del 19% o de pérdida patrimonial. Los rendimientos obtenidos por personas físicas residentes como consecuencia del reembolso o transmisión de participaciones se integrarán, a efectos del impuesto sobre la renta de las personas físicas, en la base liquidable del ahorro. La base liquidable del ahorro, en la parte que no corresponda, en su caso, con el mínimo personal y familiar a que se refiere la Ley del IRPF, tributará al tipo del 19% los primeros 6.000€, del 21% desde esa cifra hasta los 50.000€ y del 23% a partir de 50.000€. Todo ello sin perjuicio del régimen fiscal previsto en la normativa vigente aplicable a los traspasos entre IIC. Para el tratamiento de los rendimientos obtenidos por personas jurídicas, no residentes o con regímenes especiales, se estará a lo establecido en la normativa legal.

Cuentas anuales: La fecha de cierre de las cuentas anuales es el 31 de diciembre del año natural.

Otros datos de interés del fondo: Valor inicial: media de precios de cierre de cada acción el 12,15,16,17y18.12.14

Valor final: media de precios de cierre 1ª observación: 7,8,11,12y13.1.16; 2ª observación: 9,10,11,12y13.1.17; 3ª observación: 9,10,11,12y15.1.18; 4ª observación: 8,9,10,11y14.1.19 y 5ª observación: 7,8,9,10y13.1.20. Ninguna de las operaciones con instrumentos derivados se ha pactado en un plazo superior a los diez días previos a la fecha de inscripción en CNMV del folleto que recoja la descripción de la presente garantía, y el precio pactado no se aleja significativamente de los precios de mercado en el momento de dicha inscripción.

INFORMACIÓN RELATIVA A LA GESTORA Y RELACIONES CON EL DEPOSITARIO

Fecha de constitución: 07/04/1992

Fecha de inscripción y nº de Registro: Inscrita con fecha 21/05/1992 y número 154 en el correspondiente registro de la CNMV.

Domicilio social: LA BOLSA, 4, 5ª PLANTA en MALAGA, provincia de MALAGA, código postal 29015

Según figura en los Registros de la CNMV, el capital suscrito asciende a 2.134.511,60 de euros.

Las Participaciones significativas de la sociedad gestora pueden ser consultadas en los Registros de la CNMV donde se encuentra inscrita.

Información sobre operaciones vinculadas:

La Entidad Gestora puede realizar por cuenta de la Institución operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la LIIC. Para ello la Gestora ha adoptado procedimientos, recogidos en su Reglamento Interno de Conducta, para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la Institución y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado. Los informes periódicos incluirán información sobre las operaciones vinculadas realizadas. En el supuesto de que la Sociedad Gestora hubiera delegado en una tercera entidad alguna de sus funciones, los informes periódicos incluirán las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del fondo con dicha tercera entidad o entidades vinculadas a ésta.

Sistemas internos de control de la profundidad del mercado:

La SGIC cuenta con sistemas internos de control de la profundidad del mercado de los valores en que invierte la IIC, considerando 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.

Información sobre los Miembros del Consejo de Administración:

Miembros del Consejo de Administración			
Cargo	Denominación	Representada por	Fecha nombramiento
PRESIDENTE	JOSÉ LUIS BERRENDERO BERMÚDEZ		03/12/2019
DIRECTOR GENERAL	FRANCISCO RODRIGUEZ MARTOS		01/03/2012
CONSEJERO	JOSÉ LUIS BERRENDERO BERMÚDEZ		27/07/2011
CONSEJERO	AGUSTIN MARIA LOMBA SORRONDEGUI		06/10/2015
CONSEJERO	MIGUEL ANGEL ATENCIA MORENO		14/05/2018
CONSEJERO	ANA MARIA VIERA SANCHEZ		14/05/2018

Otras actividades de los miembros del Consejo: Según consta en los Registros de la CNMV, MIGUEL ANGEL ATENCIA MORENO y ANA MARIA VIERA SANCHEZ ejercen actividades fuera de la sociedad significativas en relación a ésta.

La Sociedad Gestora y el Depositario no pertenecen al mismo grupo económico según las circunstancias contenidas en el art.4 de la Ley del Mercado de Valores.

DATOS IDENTIFICATIVOS DEL DEPOSITARIO

Fecha de inscripción y nº de Registro: Inscrito con fecha 16/11/2012 y número 236 en el correspondiente registro de la CNMV.

Domicilio social: CL. ALCALA N.27 en MADRID, código postal 28014

Actividad principal: Entidad de Crédito

OTRAS IIC GESTIONADAS POR LA MISMA GESTORA

Denominación	Tipo de IIC
FONDESPAÑA-DUERO GARANTIZADO 2022-II, FI	FI
FONDESPAÑA-DUERO GARANTIZADO BOLSA I/2022, FI	FI
FONDESPAÑA-DUERO GARANTIZADO BOLSA IV/2020, FI.	FI
FONDESPAÑA-DUERO GARANTIZADO RF I/2022, FI	FI
FONDESPAÑA-DUERO GARANTIZADO RF IMPULSO, FI	FI
FONDESPAÑA-DUERO GARANTIZADO RF IV/2020, FI	FI
UNICORP SELECCIÓN DINÁMICO, FI	FI
UNICORP SELECCIÓN MODERADO DISTRIBUCIÓN, FI	FI
UNICORP SELECCIÓN MODERADO, FI	FI
UNICORP SELECCIÓN PRUDENTE, FI	FI
UNIFOND 2020-II, FI	FI
UNIFOND 2020-III, FI	FI
UNIFOND 2020-IX, FI	FI
UNIFOND 2021-I, FI	FI
UNIFOND 2021-II, FI	FI
UNIFOND 2021-IX, FI	FI
UNIFOND 2021-X, FI	FI
UNIFOND 2024-IV, FI	FI
UNIFOND AUDAZ, FI	FI
UNIFOND BOLSA 2020-V, FI	FI
UNIFOND BOLSA GARANTIZADO 2020-IV, FI	FI
UNIFOND BOLSA GARANTIZADO 2023-X, FI	FI
UNIFOND BOLSA INTERNACIONAL, FI	FI
UNIFOND CARTERA DEFENSIVA, FI	FI
UNIFOND CONSERVADOR, FI	FI
UNIFOND CRECIMIENTO 2025-IV, FI	FI
UNIFOND EMERGENTES, FI	FI
UNIFOND EMPRENDEDOR, FI	FI
UNIFOND EUROPA DIVIDENDOS, FI	FI
UNIFOND FONDTESORO LARGO PLAZO, FI	FI
UNIFOND MIXTO EQUILIBRADO, FI	FI
UNIFOND MIXTO RENTA FIJA, FI	FI
UNIFOND MIXTO RENTA VARIABLE, FI	FI
UNIFOND MODERADO, FI	FI
UNIFOND RENTA FIJA CORTO PLAZO, FI	FI

UNIFOND RENTA FIJA EURO, FI	FI
UNIFOND RENTA FIJA LARGO PLAZO, FI	FI
UNIFOND RENTA VARIABLE ESPAÑA, FI	FI
UNIFOND RENTA VARIABLE EURO, FI	FI
UNIFOND RENTAS GARANTIZADO 2024-X, FI	FI
UNIFOND SELECCION BOLSA, FI	FI
UNIFOND SMALL & MID CAPS, FI	FI
ALEKOS INVESTMENT, SICAV S.A.	SICAV
GRUPO INVERSOR FALLA, SICAV, S.A.	SICAV
PRIVANDALUS INVERSIONES I, SICAV, SA	SICAV
PRIVANDALUS INVERSIONES II, SICAV, S.A.	SICAV

RESPONSABLES DEL CONTENIDO DEL FOLLETO

La Sociedad Gestora y el Depositario asumen la responsabilidad del contenido de este Folleto y declaran que a su juicio, los datos contenidos en el mismo son conformes a la realidad y que no se omite ningún hecho susceptible de alterar su alcance.