

UniReserve: USD A

Fondos de títulos de renta fija para inversiones en dólares estadounidenses de los Estados Unidos con vencimientos 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



Horizonte de inversión recomendado



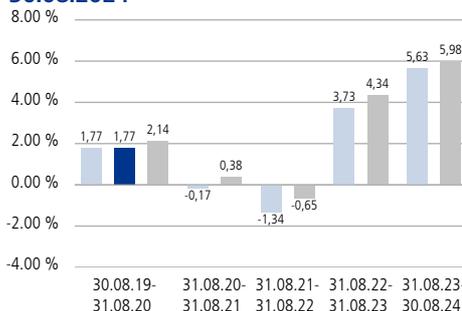
Estrategia de inversión

El patrimonio del fondo se invierte principalmente en bonos de corta duración denominados en USD. Asimismo, también puede invertirse en productos estructurados, como valores respaldados por activos (ABS, por sus siglas en inglés). 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 en títulos que no forman parte del índice de referencia son posibles en cualquier momento.

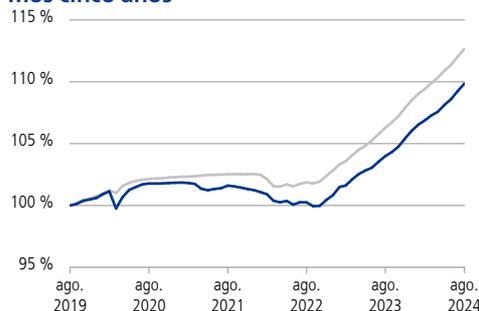
Información del fondo

Datos principales	
Código ISIN	LU0059863547
No. registro oficial de la CNMV	549
Fecha del registro por la CNMV	30.12.2010
Clase de participaciones de UniReserve:	USD
Tipo de fondo	Activos especiales de los OICVM
Moneda del fondo	USD
Fecha de constitución	08.08.1995
Ejercicio	01.10. - 30.09.
SRI ⁴	2 de 7
Disponibilidad	generalmente en cada día de comercio
Fijación de precios	Día+T (emisión de orden antes de 16 h en UnionDepot)
Sociedad gestora	Union Investment Luxembourg S.A.
Datos actuales por 30.08.2024	
Precio de reembolso	1.141,66 USD
Patrimonio del fondo	171,38 millones USD
Datos de rendimiento	
Distribución del rendimiento	en la fecha de valoración a mediados de noviembre
Condiciones	
Comisión de suscripción	0,00 % del valor de participación
Comisión de gestión	Actualmente 0,60 % p.a., máximo 1,00 % p.a.
Gastos corrientes ⁵	0,8 % p.a.
Comisión de éxito ⁶	0,0 %

Evolución histórica del valor por 30.08.2024³



Evolución del valor indexado de los últimos cinco años



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

Evolución de valor absoluta (%)	Mes	Desde inicio de año		1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	Desde constitución		
Anualizado	-	-	-	5,63	2,64	1,90	1,44	2,16		
Acumulado	0,56	3,59		5,63	8,12	9,85	15,34	86,21		
Anualizado (IR)	-	-	-	5,98	3,19	2,41	1,81	2,20		
Acumulado (IR)	0,55	3,82		5,98	9,87	12,65	19,61	88,09		
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Año natural	5,17	-0,40	-0,59	1,22	3,04	1,49	1,03	0,59	-0,46	-0,31
Índice de referencia	5,51	0,28	0,25	1,52	2,93	2,09	1,07	0,53	0,16	0,11

Los resultados futuros podrán ser mayores o menores.

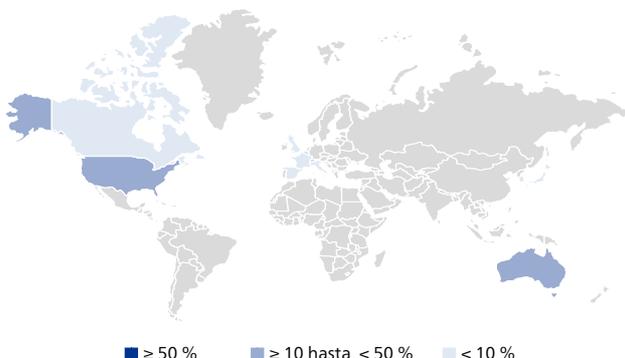
UniReserve: USD A

Fondos de títulos de renta fija para inversiones en dólares estadounidenses de los Estados Unidos con vencimientos cortos



Estructura del fondo por países

Estados Unidos	40,13 %
Australia	13,66 %
Francia	8,48 %
Reino Unido	8,12 %
Países Bajos	6,69 %
Canadá	5,75 %
Italia	2,36 %
Corea del Sur	2,16 %
Japón	2,05 %
España	1,75 %



Estructura del fondo por clases de inversión



Los valores de renta fija más elevados

4.200 % APA Infrastructure Ltd. 144A v.15(2025)	1,74 %
2.950 % Oracle Corporation v.15(2025)	1,72 %
6.235 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. FRN v.24(2027)	1,64 %
6.113 % Daimler Trucks Finance North America LLC Reg.S. FRN v.21(2024)	1,46 %
0.750 % Mondelez International Holdings Netherlands BV 144A v.21(2024)	1,45 %
3.650 % Omnicom Group Inc. v.14(2024)	1,45 %

Estructura del fondo según solvencia

AA+ a AA-	23,17 %
A+ a A-	52,81 %
BBB+ a BBB-	20,86 %

Estructura del fondo por fijación de tipo de interés

< 1 semana	28,16 %
1 semana a 1 mes	8,64 %
1 a 2 meses	15,34 %
2 a 3 meses	4,52 %
3 a 6 meses	9,40 %
6 a 12 meses	17,23 %
1 a 3 años	13,56 %

Cifras características

Período medio de validez restante ⁷ :	12 Meses	Rendimiento medio ⁹ :	4,86 %
Duración media de fijación del tipo de interés ⁸ :	6 Meses	Clasificación media ¹⁰ :	A

Las oportunidades en detalle

- Oportunidades de ganancias de los mercados de títulos de renta fija en dólares
- Diversificación del riesgo y gestión profesional de los fondos, así como protección contra la insolvencia mediante patrimonios especiales
- Oportunidades por el tipo de cambio

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

UniReserve: USD A

Fondos de títulos de renta fija para inversiones en dólares estadounidenses de los Estados Unidos con vencimientos 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 hoja de información básica (HIB).
- ² 60% ML US Corp 0-1 Y / 20% ML US Treasury 0-1 Y / 20% ML US Composite Agency 0-1 Y
- ³ Período de la imagen 30.08.2019 hasta 30.08.2024. Todas las cifras se basan en cálculos propios según el método BVI e ilustran la evolución de los valores en el pasado. La evolución del valor bruto tiene en cuenta los costes incurridos a nivel de fondo (por ejemplo, comisión de gestión) sin incluir los costes incurridos a nivel de cliente (por ejemplo, comisión de suscripción y costes de depósito). La evolución del valor neto tiene en cuenta los costes incurridos a nivel de fondo, así como una prima de suscripción que asciende a un 0,00 por ciento en el primer período de observación. Anualizado: Evolución anual media del valor. Acumulado: Evolución del valor total. Año natural / índice de referencia: en cada caso referido al año natural indicado.
- ⁴ SRI (Summary Risk Indicator). A partir del indicador de riesgo total, los productos pueden compararse entre sí en términos de riesgo potencial. Cuanto mayor sea el indicador de riesgo total, mayor será el riesgo. La clasificación puede modificarse en el futuro. Un indicador de riesgo total de 1 no significa que sea una inversión sin riesgo.
- ⁵ Se trata de una estimación. No se tiene en cuenta una posible comisión de éxito. Los gastos corrientes comprenden los costes soportados por el fondo, incluidos los costes de transacción, que consisten en las comisiones reales (del pedido) y los valores teóricos calculados o estimados, es decir, los costes de transacción implícitos. Para estos últimos, se pueden utilizar diferentes métodos. El valor indicado se redondea a un decimal de forma análoga a la Hoja de información básica (HIB).
- ⁶ La estimación anterior de la comisión de rentabilidad anual es la media de los últimos cinco períodos comparativos (respectivamente 01.10 - 30.09). El importe futuro depende del rendimiento de su inversión en el período de comparación actual en comparación con el índice de referencia especificado en la política de inversión. En este contexto, la comisión de rentabilidad asciende hasta 25 % del valor por el que la evolución del valor la inversión supera a la evolución del índice de referencia. El pago de las retribuciones se realizará anualmente una vez finalizado el período de comparación. Para más información acerca de la comisión de éxito, consulte el apartado «Costes» del folleto de emisión. El valor indicado se redondea a un decimal de forma análoga a la Hoja de información básica (HIB).
- ⁷ El tiempo de validez restante de activos financieros valorables del patrimonio de interés fijo (estimado en caso de derecho de rescisión anticipada).
- ⁸ Duración media de fijación del tipo de interés de activos financieros valorables del patrimonio de interés fijo.
- ⁹ La rentabilidad media (neta) se refiere al total del patrimonio de interés fijo, incluidos los derivados de interés fijo, la caja y una visión sobre las inversiones de un fondo objetivo si 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. Se tienen en cuenta los gastos corrientes.
- ¹⁰ Clasificación media de activos financieros valorables del patrimonio de interés fijo.

Aviso legal

Este documento deberá considerarse como material de marketing/publicidad. La información incluida en este documento no deberá considerarse como una oferta o una solicitud para negociar con cualquiera de los fondos mencionados en este documento, ni por parte de cualquier persona en cualquier jurisdicción en la que dicha oferta o solicitud sea ilegal o en la que la persona que realiza dicha oferta o solicitud no esté cualificada para hacerlo ni a cualquier persona a la que sea ilegal realizar dicha oferta o solicitud.

Este documento no constituye una recomendación sobre cómo actuar ni reemplaza el asesoramiento personal sobre inversiones de un banco o de cualquier otro consultor financiero apto o especialista en asesoramiento fiscal o jurídico. Las descripciones y explicaciones están basadas en nuestros propios asesoramiento y están limitadas a los hechos en el momento de la preparación de este documento. En particular, esto es aplicable también al entorno jurídico y fiscal actual, que puede cambiar en cualquier momento sin previo aviso.

Este documento ha sido elaborado con la debida diligencia y según el leal saber y entender de Union Investment Institutional GmbH, Fráncfort del Meno, Alemania. No obstante, la información procedente de terceros no ha sido verificada. Union Investment Institutional GmbH no puede garantizar que el documento esté actualizado, sea exacto o esté completo.

Todos los índices y nombres de productos de otras empresas que no pertenezcan al Union Investment Group podrían ser marcas comerciales o productos protegidos por derechos de autor y marcas de estas empresas.

El objetivo de este documento es exclusivamente informativo y para uso personal. Este documento no podrá ser duplicado, modificado o resumido —parcial ni totalmente—, distribuido a otras personas ni puesto a disposición de otras personas de ninguna otra manera, así como tampoco podrá ser publicado. No se aceptará ninguna responsabilidad por las consecuencias negativas directas o indirectas que se deriven de la distribución, el uso o la modificación y el resumen de este documento o de su contenido.

La información sobre el rendimiento de los fondos de Union Investment, así como la clasificación en clases de riesgo/sistemas de color de los fondos y otros productos, se basa en los rendimientos y/o volatilidad pasados. El rendimiento pasado no es garantía de rentabilidades futuras y no se garantiza la devolución del capital invertido.

Para obtener información detallada sobre los productos e indicaciones sobre los riesgos de los fondos mencionados en este documento, consulte el último prospecto de ventas, las condiciones contractuales, la información de datos fundamentales y los informes anuales y semestrales, que se encuentran en www.union-investment.com. Estos documentos constituyen la única base vinculante para la compra de fondos de Union Investment.

Encontrará un resumen de sus derechos como inversor redactado en inglés e información adicional sobre los instrumentos de rectificación colectiva en «Notifications and complaints», en Principes | Union Investment (www.union-investment.com). Union Investment Luxembourg S.A. podrá decidir en todo momento la retirada de los acuerdos que haya establecido para la comercialización de participaciones de un fondo y/o categorías de participaciones de un fondo en un estado miembro distinto de su estado miembro de origen, con sujeción a los requisitos del art. 93a de la Directiva 2009/65/CE y del art. 32a de la Directiva 2011/61/UE.

LEA EL PROSPECTO ANTES DE REALIZAR UNA INVERSIÓN

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 30.08.2024.