

# UniRenta Osteuropa C

Fondo europeo títulos de renta fija con especial atención a Europa del Este



## Clase de riesgo<sup>1</sup>

● 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

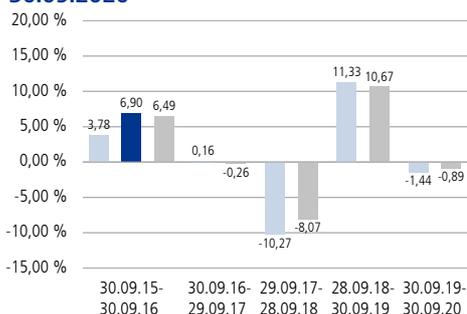
## Estrategia de inversión

El patrimonio del fondo se invierte principalmente en bonos estatales y de empresas de emisores de países de Europa del Este denominados en las monedas locales correspondientes de estos países, así como en euros o en dólares de los Estados Unidos, las denominadas monedas fuertes. Además, también se pueden hacer inversiones en todo el mundo, por ejemplo, en bonos de organizaciones supranacionales (transnacionales), obligaciones hipotecarias, valores respaldados por activos y bonos de alto rendimiento (High Yield). La estrategia de inversión se orienta a un índice de referencia<sup>2</sup>, 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.

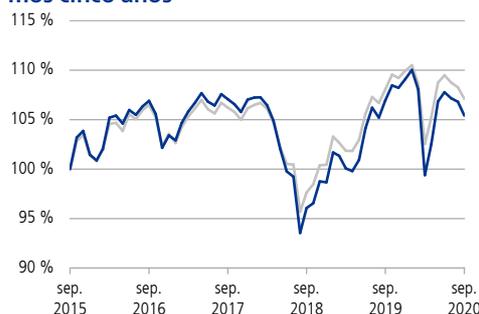
## Información del fondo

Datos principales	
Código ISIN	LU0111444385
No. registro oficial de la CNMV	207
Fecha de registro por la CNMV	22.09.2000
Clase de participaciones de UniRenta Osteuropa	
Tipo de fondo	Activos especiales de los OICVM
Moneda del fondo	EUR
Fecha de constitución	03.04.2000
Fin del período de validez	02.11.2020
Ejercicio	01.10. - 30.09.
Disponibilidad	generalmente en cada día de comercio
Sociedad gestora	Union Investment Luxembourg S.A.
Datos actuales por 30.09.2020	
Precio de reembolso	47,10 EUR
Patrimonio del fondo	1,28 millones EUR
Datos de rendimiento	
Distribución del rendimiento	acumulable fin septiembre
Condiciones	
Comisión de suscripción	3,00 % del valor de participación
Comisión de gestión	Actualmente 1,00 % p.a., máximo 1,00 % p.a.
Gastos corrientes <sup>3</sup>	1,19 % (Ejercicio 2018/2019)
Remuneración ligada a la rentabilidad <sup>4</sup>	0,00 %

## Evolución histórica del valor por 30.09.2020



## 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	2019	2018	2017
Por Año	-	-	-1,44	-0,52	1,06	0,79	3,39	10,55	-7,81	3,50
Absoluto	-1,31	-3,37	-1,44	-1,55	5,41	8,17	94,47	-	-	-
Por año (IR)	-	-	-0,89	0,28	1,38	1,80	4,55	9,46	-5,38	2,49
Absoluto (IR)	-1,08	-2,57	-0,89	0,84	7,10	1,80	143,08	-	-	-

Período de representación 30.09.2015 hasta 30.09.2020. 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 3,00 por ciento en el primer período 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.

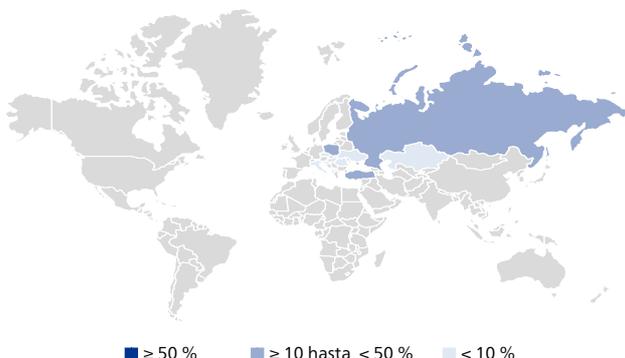
# UniRenta Osteuropa C

Fondo europeo títulos de renta fija con especial atención a Europa del Este



## Estructura del fondo por países

Rusia	15,06 %
Turquía	13,36 %
Polonia	10,24 %
Hungría	8,76 %
República Checa	7,81 %
Rumanía	7,36 %
Europa	4,04 %
Ucrania	3,85 %
Italia	3,31 %
Kazajistán	3,23 %



■ ≥ 50 %   ■ ≥ 10 hasta < 50 %   ■ < 10 %

## Estructura del fondo por clases de inversión



## Estructura del fondo por monedas<sup>5</sup>

Euro	Zloty polaco	Rubio ruso
52,50 %	12,35 %	12,29 %
Coronas checas	Forinto húngaro	Lira turca
9,08 %	6,32 %	6,03 %
Leu rumano	Tengue kazajo	Otros
3,15 %	2,39 %	-4,13 %

## Los valores de renta fija más elevados

2.500 % Polen v.16(2027)	5,52 %
0.250 % Tschechien v.17(2027)	3,64 %
7.400 % Russland v.17(2022)	2,95 %
7.050 % Russland v.13(2028)	2,82 %
3.000 % Ungarn v.16(2027)	2,47 %
3.125 % Serbien Reg.S. v.20(2027)	2,08 %
5.250 % Russland Reg.S. v.17(2047)	2,00 %
5.250 % Türkei v.20(2030)	1,91 %
10.500 % Türkei v.17(2027)	1,90 %
2.500 % Polen v.18(2024)	1,89 %

## Estructura del fondo según solvencia

AAA	4,22 %
AA+ a AA-	7,92 %
A+ a A-	12,38 %
BBB+ a BBB-	42,16 %
BB+ a BB-	12,28 %
B+ a B-	16,63 %
CCC+ a CCC-	0,03 %

## Cifras características

Período medio de validez restante <sup>6</sup> :	8 Años / 4 Meses
Duración media de fijación del tipo de interés <sup>7</sup> :	6 Años / 2 Meses

Rendimiento medio <sup>8</sup> :	3,67 %
Clasificación media <sup>9</sup> :	BBB

## Las oportunidades en detalle

- Oportunidades de ganancias de los mercados de títulos de renta fija europeos
- 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
- Participación en las oportunidades de crecimiento de determinados países y regiones

## 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
- Mayores oscilaciones de valor debido a la concentración en determinados países y regiones

# UniRenta Osteuropa C

Fondo europeo títulos de renta fija con especial atención a Europa del Este



## Explicación de las notas a pie de página

- <sup>1</sup> 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).
- <sup>2</sup> 50% ICE BofA Q613 Custom Index, in Euro, 50% ICE BofA Q5AO Custom Index, quantoed in Euro
- <sup>3</sup> 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.
- <sup>4</sup> 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.
- <sup>5</sup> Se trata de un comprobante incluidos instrumentos financieros derivados.
- <sup>6</sup> El tiempo de validez restante de activos financieros valorables del patrimonio de interés fijo (estimado en caso de derecho de rescisión anticipada).
- <sup>7</sup> Duración media de fijación del tipo de interés de activos financieros valorables del patrimonio de interés fijo.
- <sup>8</sup> 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.
- <sup>9</sup> 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](http://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](mailto:service@union-investment.de)  
A menos que se establezca lo contrario, toda la información, descripciones y explicaciones tendrán la fecha de 30.09.2020.