

**Tipo de Producto:** Fondo de Inversión

**Gestora:** UNICAJA ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A.

**Categoría CNMV:** Fondos Globales

**Rating MorningStar:** ★★★★★

**Perfil de Riesgo DFI:** 3 en la escala de 1 a 7

**Rating Sostenibilidad:** 

## Características

### Datos Identificativos

**Denominación:** UNICAJA DINAMICO CLASE A FI

**ISIN:** ES0180852008

**Divisa:** EUR

**Fecha Registro:** 29-07-2016

**Plazo Indicativo de la Inversión:** 4 años o más

**Gestora:** UNICAJA ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A.

**Grupo Financiero:** Unicaja

**Depositaria:** Cecabank S.A.

**Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores S.L.

### Comisiones

**Suscripción:** 0,000 %

**Reembolso:** 0,000 %

**Éxito:** 0,000 %

**Ongoing charges:** 2,250 %, incluye comisión de gestión (directa e indirecta), depositaria (directa e indirecta), gastos financieros para préstamos o descubiertos, auditoría, honorarios profesionales y tasas.

### Otras Características

**Aportación Mínima:** 6,00 EUR

**Mínimo a Mantener:** 6,00 EUR

## Política de Inversión

Objetivos de Inversión: El fondo busca el crecimiento del capital manteniendo su volatilidad anual máxima por debajo del 15%. Política de Inversión: El Fondo invertirá entre el 70-100% del patrimonio en IIC financieras aptas, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora y se invertirá como máximo un 30% en IIC no armonizadas. Las IIC se seleccionarán según criterios cuantitativos/cualitativos. Se podrá invertir, directa o indirectamente, en activos de renta variable y de renta fija pública/privada, sin predeterminación del porcentaje, incluyendo titulizaciones, bonos convertibles, depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos y hasta un 10% en bonos convertibles contingentes (CoCo), activo de alto riesgo emitido normalmente a perpetuidad con opción de recompra para el emisor, si se produce la contingencia ligada generalmente a que la solvencia del emisor baje de un nivel, se convierten en acciones o sufren una quita, disminuyendo el valor liquidativo del Fondo. No hay predeterminación en cuanto al rating mínimo (hasta 100% en baja calidad crediticia), duración, sector económico, capitalización, divisa, país, emisor y mercado, incluyendo mercados emergentes. En determinados momentos podrá haber una concentración geográfica o sectorial. La exposición al riesgo divisa será del 0-50% de la exposición total. La inversión en renta variable de baja capitalización bursátil y en renta fija de baja calidad puede influir negativamente en la liquidez del Fondo. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. Se podrá operar con 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 cobertura y de inversión. La estrategia de inversión del fondo conlleva una alta rotación de la cartera. Esto puede incrementar sus gastos y afectar a la rentabilidad. Se trata de un fondo de gestión activa. Eso significa que la sociedad gestora en base a sus análisis ajusta la composición de la cartera de inversión con el objetivo de maximizar la rentabilidad, intentando obtener una rentabilidad superior a la de mercado. La gestión no toma como referencia la rentabilidad de ningún índice, por lo que la inversión en cada momento es fijada discrecionalmente por la Sociedad Gestora, conforme a los estudios y perspectivas que estiman van a tener los mercados. ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 100% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DECREDITO MUY ELEVADO. Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

*Resumen de la Política de Inversión del Fondo; puede consultar la información completa de la misma así como posibles escenarios de rentabilidad, riesgos y otras advertencias destacadas en el DFI, pulsando el siguiente enlace:*

[\*CONSULTAR DFI.\*](#)

## Rentabilidades

### Última Valoración

**Valor Liquidativo:** 9,685000 EUR

**Fecha:** may. 19, 2026

**Patrimonio (euros):** 296.064.821,97

**Número de partícipes:** -

### Anuales

	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020
<b>Fondo</b>	4,82 %	10,44 %	12,02 %	16,35 %	-14,29 %	3,37 %	4,22 %

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

### Trimestrales

Trimestrales	1er Trimestre	2º Trimestre	3er Trimestre	4º Trimestre
				No hay datos disponibles

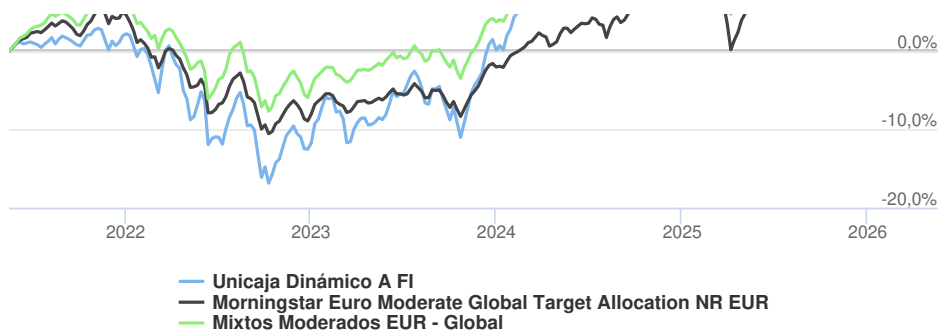
Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

**▲ Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de rentabilidades futuras.**

**▲ Objetivos de Inversión:** El fondo busca el crecimiento del capital manteniendo su volatilidad anual máxima por debajo del 15%. **Política de Inversión:** El Fondo invertirá entre el 70-100% del patrimonio en IIC financieras aptas, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora y se invertirá como máximo un 30% en IIC no armonizadas. Las IIC se seleccionarán según criterios cuantitativos/cualitativos. Se podrá invertir, directa o indirectamente, en activos de renta variable y de renta fija pública/privada, sin predeterminación del porcentaje, incluyendo titulizaciones, bonos convertibles, depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos y hasta un 10% en bonos convertibles contingentes (CoCo), activo de alto riesgo emitido normalmente a perpetuidad con opción de recompra para el emisor, si se produce la contingencia ligada generalmente a que la solvencia del emisor baje de un nivel, se convierten en acciones o sufren una quita, disminuyendo el valor liquidativo del Fondo. No hay predeterminación en cuanto al rating mínimo (hasta 100% en baja calidad crediticia), duración, sector económico, capitalización, divisa, país, emisor y mercado, incluyendo mercados emergentes. En determinados momentos podrá haber una concentración geográfica o sectorial. La exposición al riesgo divisa será del 0-50% de la exposición total. La inversión en renta variable de baja capitalización bursátil y en renta fija de baja calidad puede influir negativamente en la liquidez del Fondo. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. Se podrá operar con 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 cobertura y de inversión. La estrategia de inversión del fondo conlleva una alta rotación de la cartera. Esto puede incrementar sus gastos y afectar a la rentabilidad. Se trata de un fondo de gestión activa. Eso significa que la sociedad gestora en base a sus análisis ajusta la composición de la cartera de inversión con el objetivo de maximizar la rentabilidad, intentando obtener una rentabilidad superior a la de mercado. La gestión no toma como referencia la rentabilidad de ningún índice, por lo que la inversión en cada momento es fijada discrecionalmente por la Sociedad Gestora, conforme a los estudios y perspectivas que estiman van a tener los mercados. ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 100% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DECREDITO MUY ELEVADO. Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos..

### Evolución del Valor Liquidativo





Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

El gráfico de evolución del valor liquidativo durante 5 años con respecto al índice de referencia establecido en el folleto de la IIC, está disponible en el apartado de Información Legal de esta Web.

**Objetivos de Inversión:** El fondo busca el crecimiento del capital manteniendo su volatilidad anual máxima por debajo del 15%. **Política de Inversión:** El Fondo invertirá entre el 70-100% del patrimonio en IIC financieras aptas, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora y se invertirá como máximo un 30% en IIC no armonizadas. Las IIC se seleccionarán según criterios cuantitativos/cualitativos. Se podrá invertir, directa o indirectamente, en activos de renta variable y de renta fija pública/privada, sin predeterminación del porcentaje, incluyendo titulaciones, bonos convertibles, depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos y hasta un 10% en bonos convertibles contingentes (CoCo), activo de alto riesgo emitido normalmente a perpetuidad con opción de recompra para el emisor, si se produce la contingencia ligada generalmente a que la solvencia del emisor baje de un nivel, se convierten en acciones o sufren una quita, disminuyendo el valor liquidativo del Fondo. No hay predeterminación en cuanto al rating mínimo (hasta 100% en baja calidad crediticia), duración, sector económico, capitalización, divisa, país, emisor y mercado, incluyendo mercados emergentes. En determinados momentos podrá haber una concentración geográfica o sectorial. La exposición al riesgo divisa será del 0-50% de la exposición total. La inversión en renta variable de baja capitalización bursátil y en renta fija de baja calidad puede influir negativamente en la liquidez del Fondo. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. Se podrá operar con 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 cobertura y de inversión. La estrategia de inversión del fondo conlleva una alta rotación de la cartera. Esto puede incrementar sus gastos y afectar a la rentabilidad. Se trata de un fondo de gestión activa. Eso significa que la sociedad gestora en base a sus análisis ajusta la composición de la cartera de inversión con el objetivo de maximizar la rentabilidad, intentado obtener una rentabilidad superior a la de mercado. La gestión no toma como referencia la rentabilidad de ningún índice, por lo que la inversión en cada momento es fijada discrecionalmente por la Sociedad Gestora, conforme a los estudios y perspectivas que estiman van a tener los mercados. ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 100% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CREDITO MUY ELEVADO. Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos..

## Escenarios

En cumplimiento de lo dispuesto en el apartado 1 del artículo 48 del Reglamento Delegado (UE) 2017/565 de la Comisión, de 25 de abril de 2016, por el que se completa la Directiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo y del Consejo en lo relativo a los requisitos organizativos y las condiciones de funcionamiento de las empresas de servicios de inversión, les detallamos a continuación el funcionamiento y una simulación con los resultados posibles que podría alcanzar este producto en diferentes condiciones de mercado, tanto positivas como negativas, suponiendo una inversión total de 6000 €

Escenarios de rentabilidad		1 Año	Mitad del plazo recomendado	Plazo recomendado
Favorable	Importe que puede recibir deducidos los costes	7.536,60€	7.832,40€	8.322,60€
	Rendimiento medio cada año	25,61%	30,54%	38,71%
Base	Importe que puede recibir deducidos los costes	6.357,00€	6.934,20€	7.562,40€
	Rendimiento medio cada año	5,95%	15,57%	26,04%
Desfavorable	Importe que puede recibir deducidos los costes	5.383,80€	6.154,80€	6.798,60€
	Rendimiento medio cada año	-10,27%	2,58%	13,31%

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

**▲** Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de rentabilidades futuras.

## Análisis

---

### Rentabilidad / Riesgo a 1 año

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

**Volatilidad:** 12,40

#### RATIOS CML

**Sharpe:** 1,22

**Información:** 0,84

**Tracking Error:** 6,29

#### RATIOS SML

**Treynor:** 8,28

**Alfa:** -3,85

**Beta:** 1,90

**r2:** 95,64

### Rentabilidad / Riesgo a 3 años

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

**Volatilidad:** 11,68

#### RATIOS CML

**Sharpe:** 0,85

**Información:** 0,64

**Tracking Error:** 5,87

#### RATIOS SML

**Treynor:** 5,63

**Alfa:** -0,78

**Beta:** 1,76

**r2:** 92,01

## Información legal

---

### Fondo de Inversión

**ISIN:** ES0180852008

**Fecha Registro:** 29-07-2016

**Nº Registro Oficial:** 5058

**Categoría CNMV:** Fondos Globales

**Perfil de Riesgo DFI:** 3 en la escala de 1 a 7

**NIF:** V93492510

### Gestora

**Nombre:** UNICAJA ASSET MANAGEMENT,  
S.G.I.I.C., S.A.

**Nº Registro Oficial:** 154

**NIF:** A29558798

### Depositaria

**Nombre:** Cecabank S.A.

**Nº Registro Oficial:** 236

**NIF:** A86436011

### Información Legal Obligatoria

 [DFI](#)

 [COSTES E INCENTIVOS](#)

### Información Complementaria

 [INFORME ANUAL](#)

 [FOLLETO COMPLETO DEL FONDO](#)

 [INFORME SOSTENIBILIDAD](#)

 [ANEXO DE SOSTENIBILIDAD DEL INFORME ANUAL](#)

 [INFORME TRIMESTRAL COMPLETO](#)

 [INFORME SEMESTRAL](#)

 [ANEXO DE SOSTENIBILIDAD DEL FOLLETO](#)

## Información sobre el Comercializador

---

**Entidad de crédito:** UNICAJA BANCO, S.A. N.I.F.:  
A93139053

**Inscripción en el Registro Mercantil de Málaga:**  
Tomo 4952, Libro 3859, Sección 8, Hoja MA.111580,  
folio 1º, inscripción 1ª

**Inscripción en el Registro Administrativo de  
Bancos y Banqueros del Banco de España:**  
Codificación 2103

**Domicilio social:** Avda. Andalucía 10 - 12. 29007 -  
Málaga

**Número de teléfono:** 952 138 000

**Correo electrónico:** info@unicaja.es

**Dirección de página electrónica:**  
<https://www.unicajabanco.es>

## Aviso legal

---

El valor de la inversión depende del valor de mercado de los activos del Fondo de Inversión y puede provocar pérdidas relevantes. Para tener la posibilidad de obtener rentabilidades positivas, es necesario asumir riesgos más elevados.

Esta comunicación comercial no implica recomendación alguna de contratación respecto al fondo de inversión descrito, siendo exclusivamente de carácter informativo.