

# Hoja informativa

## UBS Global Corporates

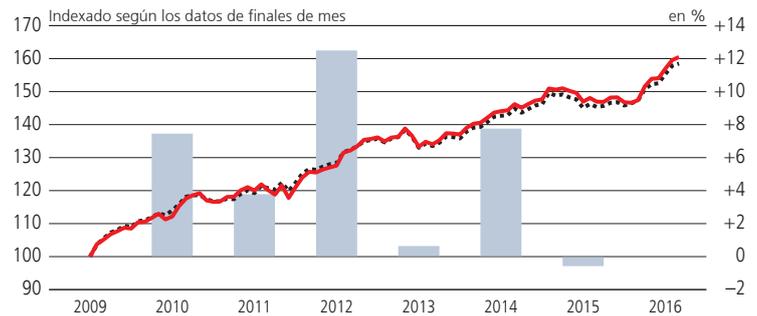
**Solo para inversores cualificados**

Bond &gt; Corporates &gt; Multi Currency

### Retrato del Fondo

- Invierte en bonos corporativos internacionales provenientes fundamentalmente del universo con grado de inversión
- Esmerada selección sectorial y de valores y gestión activa de la duración
- El objetivo de inversión se centra en lograr la mayor rentabilidad posible en línea con la evolución del mercado de bonos corporativos globales

### Rentabilidad recalculada y real

**(clase de acciones I-X-acc; base USD, antes de deducción de las comisiones)<sup>1</sup>**


- Rentabilidad real (escala izquierda)
- Rentabilidad anual en % (escala derecha)
- ..... Barclays Global Aggregate - Corporates (hedged USD)

Nombre del fondo	<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)</b>
Moneda del fondo	USD
Moneda de la clase de acciones	USD
Tipo de fondo	abierto
Cierre del ejercicio	31 mayo
Suscripción/ reembolso	diario
Swing pricing	sí
Patrimonio total del fondo (USD en millones)	524.10
Referencia	Barclays Global Aggregate – Corporates (hedged USD)
Fisc. rend. ahorro UE	se ve afectado en la distribución, se ve afectado en la venta/el reembolso

en %	2012	2013	2014	2015	2016 YTD <sup>2</sup>	ago. 2016	5 años	Ø p.a. 5 años
Fondos (USD)	12.50	0.64	7.76	-0.57	9.32	0.57	33.56	5.96
Índice de ref. <sup>3</sup>	10.92	0.07	7.60	-0.24	8.72	0.42	31.30	5.60
Exced. de rentab.	1.58	0.57	0.16	-0.33	0.60	0.15	2.26	0.36

<sup>1</sup> Datos pasados. La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de los resultados futuros. La rentabilidad mostrada no tiene en cuenta las comisiones y los costes cargados al suscribir y reembolsar participaciones. Fuente de los datos y gráficos (si no se indica lo contrario): UBS Asset Management.

Cálculo de la rentabilidad: la rentabilidad y las estadísticas de la cartera se recalculan a partir de la rentabilidad mensual bruta estimada de la primera clase de acciones lanzada para el fondo. La rentabilidad recalculada tiene fines exclusivamente indicativos. Se muestra la rentabilidad real desde la fecha de lanzamiento de la clase de acciones indicada.

<sup>2</sup> YTD: year-to-date (acumulado en el año)

<sup>3</sup> Índice de referencia en moneda de la clase de acciones (sin costes)

### Estadísticas del fondo (clase de acciones I-X-acc)

	2 años	3 años	5 años
Beta	1.04	1.03	1.13
Correlación	0.9757	0.9779	0.9798
Volatilidad <sup>1</sup>			
– Fondos	3.74%	3.31%	4.21%
– índice de referencia	3.50%	3.13%	3.67%
Tracking error (ex-post)	0.83%	0.70%	0.96%
Ratio de información	0.17%	0.42%	0.38%
Ratio Sharpe	1.16	1.76	1.34
Tipo libre de riesgo	0.43%	0.35%	0.31%
R2	0.9519	0.9563	0.9599

<sup>1</sup> Desviación estándar anual.

### 10 posiciones más grandes (%)

	Fondos
Verizon Communications Inc	1.81
JPMorgan Chase & Co	1.77
Morgan Stanley	1.76
AT&T Inc	1.30
Bank of America Corp	1.29
UBS Irl Select Money Market Fund – EUR	1.24
Citigroup Inc	1.18
Goldman Sachs Group Inc/The	1.12
GE Capital International Funding Co Unlimited Co	1.11
Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp	1.07

### Representantes de gestión de carteras

Jonathan Gregory  
 Vivek Acharya  
 Simon Foster

### Para cualquier pregunta sobre el Fondo:

**UBS Fund Infoline: 0800 899 899**

Internet: [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds)

Póngase en contacto con su asesor personal

# UBS Global Corporates

## Calidad crediticia (%)

	Fondos	Desviación del índice
AAA	1.7	+0.6
AA	8.3	-3.4
A	32.1	-7.9
BBB	50.2	+3.0
BB o inferior	2.9	+2.9
Liquidez	4.8	+4.8

## Categorías de emisores (%)

	Cartera	Desviación del índice
Corporates – Industrial	42.8	-11.6
Corporates – Financial	36.2	-1.7
Corporates – Utility	10.5	+2.9
Cash	4.7	+4.7
Government Related	4.0	+3.8
Collateralized	1.9	+1.9
Treasuries	0.0	0.0
Sovereign/Supranational	0.0	0.0

## Estructura de vencimientos (%)

	Fondos	Desviación del índice
Until 1 year	11.9	+11.3
1–3 years	12.7	-9.0
3–5 years	20.2	-0.5
5–7 years	16.7	+1.4
7–10 years	15.6	-1.9
More than 10 years	23.0	-1.3

## Beneficios clave

- Los clientes se benefician del potencial de rentabilidad de los bonos corporativos, que es mayor que el de los bonos del Estado.
- La gestión activa de la cartera garantiza que se preste especial atención a la situación económica, la selección de sectores y las calificaciones crediticias de los emisores.
- El riesgo se mantiene controlado a través de un análisis pormenorizado de las empresas y una amplia diversificación de la cartera.
- El fondo es especialmente adecuado para clientes con un horizonte de inversión a medio plazo que están dispuestos a asumir mayor riesgo que con las inversiones en bonos del Estado, a fin de obtener unas posibles rentabilidades atractivas.

específicos, que pueden aumentar considerablemente en condiciones de mercado inusuales. Si desea más información sobre los riesgos que conlleva invertir en este producto, le rogamos que consulte a su asesor personal.

## Riesgos

Todas las inversiones están sujetas a las fluctuaciones del mercado. Cada fondo encierra riesgos

## Rentabilidad de la clase de acciones en % (neta de comisiones, base USD)<sup>1</sup>

Clase de acciones	2012	2013	2014	2015	2016 YTD <sup>2</sup>	ago. 2016	1 año	3 años	5 años	Ø p.a. 3 años	
I-B-acc	12.42	0.58	7.68	-0.64	9.29	0.57	9.14	19.48	33.14	n/d	6.11
I-X-acc	12.49	0.64	7.76	-0.57	9.33	0.57	9.21	19.72	33.56	n/d	6.18
U-X-dist	12.50	0.64	7.76	-0.57	9.32	0.57	9.20	19.70	33.56	n/d	6.18
Índice de ref. <sup>3</sup>	10.92	0.07	7.60	-0.24	8.72	0.42	9.07	18.71	31.30	n/d	5.88

<sup>1</sup> Datos pasados. La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de los resultados futuros. La rentabilidad mostrada no tiene en cuenta las comisiones y los costes cargados al suscribir y reembolsar participaciones.

Fuente de los datos y gráficos (si no se indica lo contrario): UBS Asset Management.

<sup>2</sup> YTD: year-to-date (acumulado en el año)

<sup>3</sup> Índice de referencia en moneda de la clase de acciones (sin costes)

## Particularidades de la clase de acciones

Clase de acciones	NAV (USD) 31.08.2016	Últimos 12 meses (USD) – Alto	– Bajo	Activos (USD m)	Código de valores	Código ISIN	Bloomberg	Fecha de lanzamiento
I-B-acc	149.14	149.23	135.38	8.49	4 589 475	LU0390870730	UBSGC65 LX	02.10.2009
I-X-acc	149.68	149.77	135.83	170.86	4 589 495	LU0390870904	UBSGCIX LX	06.10.2009
U-X-dist	11 587.27	11 925.21	10 884.12	134.08	4 589 500	LU0390871035	UBSGCXD LX	03.08.2009

Clase de acciones	Distribución	Última distribución 05.08.2016	Rentabilidad teórica a vencimiento (neto)	Duración modificada	Modified Duration (in years)
I-B-acc	Capitalización	–	1.62%	6.42	6.44151043776798
I-X-acc	Capitalización	–	1.69%	6.42	6.44151043776798
U-X-dist	agosto	USD 401.63	1.69%	6.42	6.44151043776798

## Descripción de la clase de acciones (para más información, véase el folleto)

### Clases de acciones de clientes privados

Clase de acciones	Código de valores	Com. gest.	TER
<b>De asesoramiento</b>			
P-acc	no lanzado aún	0.91%	n/d

### Clases de acciones de clientes institucionales

Clase de acciones	Código de valores	Com. gest.	TER	Suscripción mín. Importe (USD)
-------------------	-------------------	------------	-----	--------------------------------

#### Clases de acciones con comisión de administración, únicamente disponibles con el acuerdo del gestor de cartera

I-B-acc	4 589 475	0.00%	0.10% <sup>1</sup>	–
---------	-----------	-------	--------------------	---

#### Clases de acciones sin comisiones, únicamente disponibles con el acuerdo del gestor de cartera

I-X-acc	4 589 495	0.00%	0.01% <sup>1</sup>	–
---------	-----------	-------	--------------------	---

U-X-acc	cerrado	0.00%	0.01% <sup>2</sup>	–
---------	---------	-------	--------------------	---

U-X-dist	4 589 500	0.00%	0.01% <sup>1</sup>	–
----------	-----------	-------	--------------------	---

<sup>1</sup> a 31.05.2015

<sup>2</sup> a 31.05.2013

**Este documento ha sido publicado por UBS con fines meramente informativos y de marketing.** Fondos UBS de derecho luxemburgués. Representante en Suiza de los fondos UBS con arreglo a la legislación extranjera: UBS Fund Management (Switzerland) AG, PO Box, CH-4002 Basilea. Agente pagador: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich. Los folletos, así como las versiones simplificadas de estos o información clave para el inversor, los estatutos, el reglamento de gestión y los informes anuales y semestrales de UBS se pueden solicitar de forma gratuita en Puede solicitar tanto el folleto informativo como los informes anuales y semestrales de los fondos UBS, sin coste alguno, en la dirección siguiente: UBS AG, PO Box, CH-4002 Basilea (Suiza) o UBS Fund Management (Switzerland) AG, PO Box, CH-4002 Basilea (Suiza). Antes de invertir en un producto le rogamos lea detenidamente el último folleto publicado. Las participaciones de fondos de UBS mencionados aquí no pueden ofrecerse, venderse ni entregarse en Estados Unidos. La información expuesta aquí no debe interpretarse como una solicitud ni oferta de compra o venta de títulos u otros instrumentos financieros. El rendimiento conseguido en el pasado no constituye una garantía de rentabilidad futura. La rentabilidad se calcula antes de cualquier comisión y costes cobrados durante la suscripción y el reembolso de las participaciones. Las comisiones y los costes tienen un impacto negativo en la rentabilidad. Si la divisa de denominación de un producto o servicio financiero fuese diferente a su moneda de referencia, la rentabilidad podría aumentar o disminuir, como resultado de las fluctuaciones monetarias. Esta información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos o futuros, la situación financiera o fiscal, ni las necesidades concretas de ningún destinatario en particular. La información y las opiniones incluidas en este documento son proporcionadas por UBS sin garantías, y son para uso personal del destinatario y fines exclusivamente informativos.  
© UBS 2016. El símbolo de la llave y UBS son entre las marcas protegidas de UBS. Todos los derechos reservados.