

# Hoja informativa

## UBS Short Term EUR Corporates

**Solo para inversores cualificados**

Bond &gt; Aggregate &gt; EUR

### Retrato del Fondo

- El Fondo invierte en títulos de renta fija a corto plazo, emitidos en su gran mayoría por empresas y denominados en la moneda de referencia del Fondo.
- Los emisores cuentan predominantemente con una calificación de "grado de inversión" (AAA hasta BBB-).
- El objetivo de inversión consiste en alcanzar una rentabilidad atractiva aprovechando el mayor potencial de rentabilidad de los títulos de deuda corporativa en comparación con los títulos de deuda pública.
- El riesgo de tipos está limitado al segmento a corto plazo.
- La cobertura de divisas de la clase de acciones evita la exposición a los movimientos del tipo de cambio EUR/CHF.

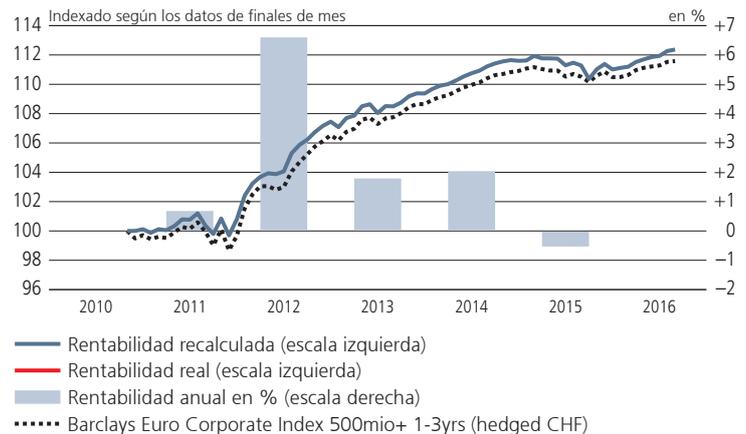
Nombre del fondo	<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)</b>
Moneda del fondo	EUR
Moneda de la clase de acciones	CHF
Tipo de fondo	abierto
Cierre del ejercicio	31 mayo
Suscripción/ reembolso	diario
Swing pricing	sí
Patrimonio total del fondo (EUR en millones)	382.04
Referencia	Barclays Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs (hedged CHF)
Fisc. rend. ahorro UE	se ve afectado en la distribución, se ve afectado en la venta/el reembolso

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

	2 años	3 años	5 años
Beta	1.31	1.24	0.91
Correlación	0.9109	0.9186	0.9630
Volatilidad <sup>1</sup>			
– Fondos	0.98%	0.86%	1.52%
– índice de referencia	0.68%	0.64%	1.60%
Tracking error (ex-post)	0.46%	0.37%	0.43%
Ratio de información	-0.03%	0.01%	0.13%
Ratio Sharpe	1.28	1.96	1.70
Tipo libre de riesgo	-0.74%	-0.51%	-0.30%
R2	0.8297	0.8439	0.9273

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

### Rentabilidad recalculada y real

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


en %	2012	2013	2014	2015	2016 YTD <sup>2</sup>	ago. 2016	5 años	Ø p.a. 5 años
Fondos (CHF)	6.60	1.78	2.04	-0.53	1.22	0.08	11.97	2.29
Índice de ref. <sup>3</sup>	6.88	1.98	2.09	-0.39	1.00	0.04	11.66	2.23
Exced. de rentab.	-0.28	-0.20	-0.05	-0.14	0.22	0.04	0.31	0.06

<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)

Como consecuencia de la reorganización de la oferta de fondos de UBS, la estrategia de inversión de este fondo se ha establecido de nuevo al 26/2/2010. Por consiguiente, todos los datos relativos a la rentabilidad se referirán a la fecha de reposicionamiento.

### 10 posiciones más grandes (%)

	Fondos
Cooperatieve Rabobank UA	3.03
Bank of America Corp	2.80
BNP Paribas SA	2.59
BMW Finance NV	2.41
Volkswagen International Finance NV	2.37
ING Bank NV	2.22
Credit Agricole SA/London	2.21
HSBC Holdings PLC	2.20
Enel Finance International NV	2.18
Glencore Finance Europe SA	2.14

### Representantes de gestión de carteras

 Leonardo Brenna  
 Martine Wehlen-Bodé  
 Anna-Huong Findling

### 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 Short Term EUR Corporates

## Calidad crediticia (%)

	Fondos
AAA	0.0
AA	9.4
A	41.8
BBB	46.9
BB o inferior	1.0
Liquidez	0.9

## Exposición sectorial (%)

	Fondos
Corporates – Financial	53.9
Corporates – Industrial	32.5
Corporates – Utility	9.8
Government Related	2.9
Cash	0.9
Treasuries	0.0
Sovereign/Supranational	0.0
Collateralized	0.0

## Estructura de vencimientos (%)

	Fondos
Until 1 year	16.0
1–3 years	66.9
3–5 years	15.9
5–7 years	0.6
7–10 years	0.6
More than 10 years	0.0

## Beneficios clave

- Los clientes se benefician de una cartera que presenta una amplia diversificación entre los distintos sectores y calificaciones, y de una esmerada selección de emisores. Esta última se basa en el sólido análisis de solvencia crediticia realizado por nuestro equipo de analistas profesionales especializados en deuda corporativa.
- Los clientes pueden aprovechar el potencial de rentabilidad de los títulos de deuda corporativa, que es mayor que el de los títulos de deuda pública, puesto que el riesgo crediticio asociado a títulos de deuda corporativa se compensa, por lo general, con una mayor rentabilidad.
- El Fondo presenta un riesgo de tipos menor que las inversiones en renta fija a medio y largo plazo.

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 CHF)<sup>1</sup>

Clase de acciones (CHF hedged)	2012	2013	2014	2015	2016 YTD <sup>2</sup>	ago. 2016	1 año	3 años	5 años	Ø p.a. 3 años	
I-X-acc	6.60	1.78	2.04	-0.53	1.22	0.08	0.97	3.56	11.97	n/d	1.17
U-X-acc	6.61	1.78	2.05	-0.53	1.22	0.08	0.98	3.57	n/d	n/d	1.18
Índice de ref. <sup>3</sup>	6.88	1.98	2.09	-0.39	1.00	0.04	0.96	3.55	11.66	n/d	1.17

<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)

# UBS Short Term EUR Corporates

## Particularidades de la clase de acciones

Clase de acciones (CHF hedged)	NAV (CHF) 31.08.2016	Últimos 12 meses (CHF)		Activos (CHF m)	Código de valores	Código ISIN	Bloomberg	Fecha de lanzamiento
		- Alto	- Bajo					
I-X-acc	112.16	112.17	109.95	131.06	11 880 831	LU0551565905	UBSSTIX LX	22.10.2010
U-X-acc	11 215.18	11 216.44	10 994.12	17.36	14 103 643	LU0696930089	USHHUXA LX	24.10.2011

Clase de acciones (CHF hedged)	Distribución	Duración modificada	Teórica yield to worst (neto)
I-X-acc	Capitalización	1.91	0.23%
U-X-acc	Capitalización	1.91	0.23%

## Clases de acciones de clientes institucionales

Clase de acciones (CHF hedged)	Código de valores	Com. gest.	TER	Suscripción mín. Importe (CHF)
<b>Clases de acciones sin comisiones, únicamente disponibles con el acuerdo del gestor de cartera</b>				
I-X-acc	11 880 831	0.00%	0.01% <sup>1</sup>	–
U-X-acc	14 103 643	0.00%	0.01% <sup>1</sup>	–

<sup>1</sup> a 31.05.2015

# UBS Short Term EUR Corporates

**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.