

UBS Short Term EUR Corporates I-X-acc

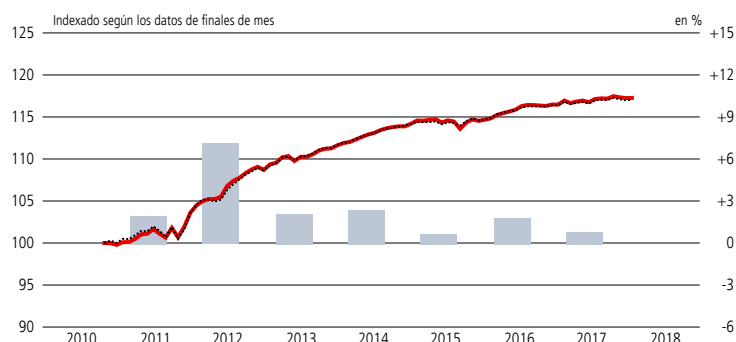
Hoja informativa del fondo

UBS Bond Funds > UBS Classic Bond Funds > Short Term Corporates

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.

Rentabilidad (base EUR, neta de comis.)¹



- Rentabilidad indexada del fondo después de comisiones (escala de la izquierda)
- Rentabilidad anual en % (escala derecha)
- Benchmark (escala de la derecha)

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de resultados futuros.

Nombre del fondo	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term EUR Corporates (EUR)
Clase de acciones	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term EUR Corporates (EUR) I-X-acc
Código ISIN	LU0396350547
Bloomberg	UBSBIXA LX
Divisa del fondo/de la clase de participaciones	EUR/EUR
Fecha de lanzamiento	30.11.2010
Ratio de gastos totales (TER) p.a. ¹	0.03%
Suscripción/reembolso	diario
Swing pricing	sí
Cierre del ejercicio	31 mayo
Índice de referencia	Bloomberg Barclays Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs
Teórica yield to worst (neto)	0.10%
Duración modificada	1.78
Distribución	Capitalización
Comisión de gestión p.a.	0.00%
Nombre de la Sociedad gestora	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

¹ a 31.05.2017

Fund Statistics

Valor liquidativo (EUR, 31.01.2018)	117.26
Últimos 12 meses (EUR) – Alto	117.54
– Bajo	116.47
Patrimonio total del fondo (EUR en millones)	555.11
Cuota del patrim. del fondo (EUR en mill)	67.58

en %	1 año	3 años	5 años	Ø p.a. 3 años	Ø p.a. 5 años
Fondos (EUR)	0.68	2.68	7.88	0.89	1.53
Índice de referencia ²	0.55	2.51	7.73	0.83	1.50

La rentabilidad mostrada no tiene en cuenta ninguna comisión o costes de entrada o salida.

- ¹ Datos pasados. Fuente de los datos y gráficos (si no se indica lo contrario): UBS Asset Management.
² 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.

in %	08.2017	09.2017	10.2017	11.2017	12.2017	01.2018
Fondos (EUR)	0.06	-0.03	0.25	-0.11	-0.09	0.02
Índice de referencia	0.05	-0.01	0.21	-0.13	-0.10	0.04

Key Figures

	2 años	3 años	5 años
Beta	1.07	1.28	1.20
Correlación	0.98	0.94	0.95
Volatilidad ¹			
– Fondos	0.60%	0.87%	0.86%
– Índice de referencia	0.60%	0.87%	0.85%
Tracking error (ex-post)	0.12%	0.34%	0.29%
Ratio de información	0.87%	0.16%	0.10%
Ratio Sharpe	2.50	1.36	1.94
Tipo libre de riesgo	-0.39%	-0.30%	-0.14%
R2	0.97	0.88	0.91

¹ Desviación estándar anual.

Para más información

Teléfono: +34-917-457 000

Internet: www.ubs.com/espanafondos

Póngase en contacto con su asesor personal

Representantes de gestión de carteras

Leonardo Brenna

Martine Wehlen-Bodé

Anna-Huong Findling

UBS Short Term EUR Corporates I-X-acc

Calidad crediticia (%)

	Fondos
AAA	0.0
AA	4.3
A	42.1
BBB	52.0
BB o inferior	1.6
Liquidez	0.0

Estructura de vencimientos (%)

	Fondos
Until 1 year	18.7
1–3 years	67.5
3–5 years	13.8
5–7 years	0.0
7–10 years	0.0
More than 10 years	0.0

Ventajas

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.

Exposición sectorial (%)

	Fondos
Corporates – Financial	49.5
Corporates – Industrial	41.3
Corporates – Utility	7.7
Government Related	1.5
Cash	0.0
Treasuries	0.0
Sovereign/Supranational	0.0
Collateralized	0.0

10 posiciones más grandes (%)

	Fondos
Coöperatieve Rabobank UA	2.85
Volkswagen International Finance NV	2.64
Credit Suisse AG/London	2.44
HSBC Holdings PLC	2.25
Goldman Sachs Group Inc/The	2.25
Banque Federative du Credit Mutuel SA	2.11
Morgan Stanley	1.93
ING Bank NV	1.89
Bank of America Corp	1.88
ABN AMRO Bank NV	1.87

Riesgos

Si bien las inversiones de la cartera cuentan con una calificación de «grado de inversión», los bonos corporativos entrañan, en principio, un riesgo de impago mayor que los títulos de deuda pública. Las variaciones de los tipos de interés inciden en el valor de la cartera. Por consiguiente, se requiere correspondientemente tanto una disposición al riesgo como una capacidad de riesgo. Todas las inversiones están expuestas a las fluctuaciones del mercado. Cada fondo presenta riesgos específicos que, en condiciones inusuales de mercado, pueden subir considerablemente. El Fondo puede utilizar derivados, por lo que pueden generarse riesgos adicionales (sobre todo el riesgo de contraparte).

Tenga presente que se podrán cobrar comisiones adicionales (p. ej., comisiones de entrada o salida). Consulte a su asesor financiero para obtener más información. Los inversores deben leer el Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID), el Folleto y cualquier documento de oferta local aplicable antes de invertir. Para consultar una definición de los términos financieros examine el glosario que se encuentra en www.ubs.com/glossary.

Para fines informativos y de marketing de UBS. Fondos UBS sujetos a la legislación luxemburguesa. Número de registro de la CNMV UBS (Lux) Bond Sicav 332. Representante en España de los fondos de inversión UBS con arreglo a la legislación extranjera: UBS Europe SE, sucursal en España, MARÍA DE MOLINA, 4, E-28006 MADRID. Los folletos, las versiones simplificadas de los mismos, los documentos de datos fundamentales para el inversor, los estatutos, el reglamento de gestión y los informes anuales y semestrales de los fondos UBS se pueden solicitar de forma gratuita en UBS Europe SE, sucursal en España, MARÍA DE MOLINA N.º 4, E-28006 MADRID / AVENIDA DIAGONAL N.º 640, 2.º A, E-08017 BARCELONA / FERNÁNDEZ Y GONZÁLEZ N.º 2, PLANTA PRINCIPAL, E-41001 SEVILLA / C/ROGER DE LAURIA N.º 7, 1.ª PLANTA, E-46002 VALENCIA / COSO N.º 33, 5.º A, E-50003 ZARAGOZA, CANTÓN PEQUEÑO 15, 4.º, E-15003 A CORUÑA. La documentación sobre el fondo está disponible sin cargo en inglés y, cuando proceda, en uno de los idiomas locales del lugar en el cual se encuentra registrado el fondo. 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 2018. El símbolo de la llave y UBS se encuentran entre las marcas registradas y no registradas de UBS. Reservados todos los derechos.