

Hoja informativa

UBS USD Corporates

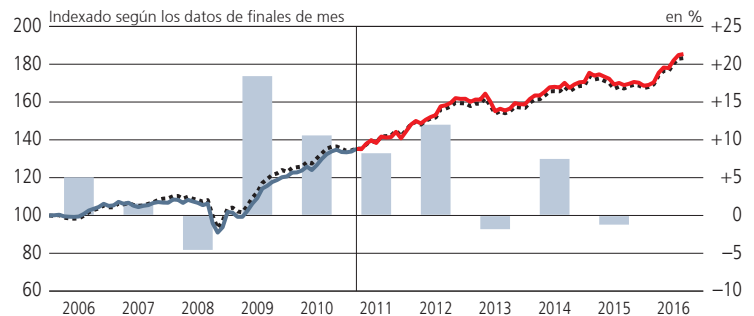
Solo para inversores cualificados

UBS Bond Funds > UBS Classic Bond Funds > Corporates

Retrato del Fondo

- El Fondo invierte principalmente en deuda corporativa denominada en USD en el segmento de "grado de inversión".
- El Fondo se centra en una esmerada selección de títulos y sectores, así como en una gestión activa de la duración.
- El objetivo de inversión consiste en alcanzar una rentabilidad lo más atractiva posible, orientada según la evolución del mercado de deuda corporativa en USD.
- El Fondo resulta adecuado para inversores que desean alcanzar una rentabilidad atractiva en una cartera en USD ampliamente diversificada, consistente en deuda corporativa.

Rentabilidad recalculada y real

(clase de acciones I-X-acc; base USD, antes de deducción de las comisiones)¹


- Rentabilidad recalculada (escala izquierda)
- Rentabilidad real (escala izquierda)
- Rentabilidad anual en % (escala derecha)
- Barclays US Corporate Investment Grade Index

Nombre del fondo	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
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)	2 078.14
Referencia	Barclays US Corporate Investment Grade Index
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 ²	ago. 2016	5 años	Ø p.a. 5 años
Fondos (USD)	12.00	-1.81	7.48	-1.22	9.95	0.27	31.23	5.59
índice de ref. ³	9.82	-1.53	7.46	-0.68	9.47	0.20	29.10	5.24
Exced. de rentab.	2.18	-0.28	0.02	-0.54	0.48	0.07	2.13	0.35

¹ 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.

² YTD: year-to-date (acumulado en el año)

³ 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	1.00	1.01	1.07
Correlación	0.9937	0.9923	0.9927
Volatilidad ¹			
– Fondos	4.25%	3.83%	4.57%
– índice de referencia	4.23%	3.77%	4.26%
Tracking error (ex-post)	0.48%	0.48%	0.62%
Ratio de información	-0.20%	0.06%	0.48%
Ratio Sharpe	0.92	1.47	1.14
Tipo libre de riesgo	0.43%	0.35%	0.31%
R2	0.9873	0.9847	0.9854

¹ Desviación estándar anual.

10 posiciones más grandes (%)

	Fondos
Bank of America Corp	3.24
Morgan Stanley	3.03
AT&T Inc	2.33
Goldman Sachs Group Inc/The	2.22
JPMorgan Chase & Co	2.04
Verizon Communications Inc	1.89
Anheuser-Busch InBev Finance Inc	1.65
Citigroup Inc	1.37
Actavis Funding SCS	1.24
United Technologies Corp	1.21

Representantes de gestión de carteras

 David Vignolo
 Ryan Raymond
 Danielle Cassidy

Para cualquier pregunta sobre el Fondo:

UBS Fund Infoline: 0800 899 899
 Internet: www.ubs.com/funds
 Póngase en contacto con su asesor personal

UBS USD Corporates

Calidad crediticia (%)

	Fondos
AAA	3.5
AA	5.2
A	33.2
BBB	55.2
BB	3.2
B	0.1
CCC	0.0
Otros	-0.2

Categorías de emisores (%)

	Cartera
Industrials	54.4
Financial Services	32.5
Utility	9.0
Securitized	2.3
Cash	1.1
Government	0.8
Government-Entities	0.0

Estructura de vencimientos (%)

	Fondos
Until 1 year	1.3
1-3 years	15.4
3-5 years	20.9
5-7 years	14.6
7-10 years	15.4
10-15	4.5
15-20	5.1
más que 20 años	22.9

Beneficios clave

- El cliente se beneficia del potencial de rentabilidad de los títulos de deuda corporativa, superior al de los títulos de deuda pública.
- La gestión activa de la cartera garantiza que la atención se centrará especialmente en la situación económica actual, en la selección de sectores y en la solvencia de los emisores.
- El riesgo se limitará realizando análisis minuciosos de las empresas y diversificando ampliamente la cartera.
- El Fondo resulta especialmente adecuado para clientes con un horizonte de inversión a medio plazo que estén dispuestos a asumir un riesgo mayor que con inversiones en títulos de deuda pública, con el objetivo de beneficiarse así del potencial de una rentabilidad atractiva.

Riesgos

Si bien las inversiones de las carteras cuentan con una calificación con grado de inversión, los bonos corporativos encierran básicamente un riesgo de impago mayor que la deuda del Estado. Las variaciones del nivel de los tipos de interés repercuten en el valor de la cartera. Esto exige del inversor la correspondiente capacidad y disposición al riesgo. Cada inversión está sujeta a oscilaciones del mercado. Cada fondo entraña riesgos específicos que pueden aumentar considerablemente en condiciones de mercado inusuales. El fondo puede usar derivados, lo que podría traducirse en riesgos adicionales (en particular, riesgo de contraparte).

Rentabilidad de la clase de acciones en % (neta de comisiones, base USD)¹

Clase de acciones	2012	2013	2014	2015	2016 YTD ²	ago. 2016	1 año	3 años	5 años		Ø p.a. 3 años
P-acc	10.70	-2.96	6.22	-2.39	9.06	0.17	8.39	15.04	23.66	60.83	4.78
I-A1-acc	11.43	-2.32	6.94	-1.73	9.58	0.23	9.16	17.40	27.94	n/d	5.49
I-A3-acc	n/d	n/d	n/d	-1.61	9.69	0.24	9.33	n/d	n/d	n/d	n/d
I-B-acc	11.92	-1.88	7.41	-1.30	9.90	0.26	9.64	18.93	30.77	n/d	5.95
I-X-acc	12.00	-1.81	7.48	-1.22	9.95	0.27	9.71	19.20	31.23	n/d	6.03
U-X-acc	11.99	-1.82	7.48	-1.24	9.95	0.27	9.71	19.18	31.20	n/d	6.02
índice de ref. ³	9.82	-1.53	7.46	-0.68	9.47	0.20	9.64	18.96	29.10	80.13	5.96

¹ 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.

² YTD: year-to-date (acumulado en el año)

³ Índice de referencia en moneda de la clase de acciones (sin costes)

UBS USD Corporates

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
P-acc	17.82	17.84	16.29	212.69	1 640 534	LU0172069584	UBSUSCP LX	22.08.2003
I-A1-acc	132.88	133.04	121.00	11.74	4 731 999	LU0396367277	UBUCI50 LX	22.03.2011
I-A3-acc	108.06	108.18	98.30	314.77	4 732 003	LU0396367608	UUCUIA3 LX	13.10.2014
I-B-acc	155.73	155.91	141.40	21.84	4 732 005	LU0396367863	UBUCI65 LX	27.10.2009
I-X-acc	136.60	136.76	123.97	6.53	4 732 007	LU0396368085	UBUCIXA LX	22.03.2011
U-X-acc	13 657.41	13 672.92	12 394.38	736.44	4 732 009	LU0396368242	UBUCUXA LX	22.03.2011

Clase de acciones	Distribución	Rentabilidad teórica a vencimiento (neto)	Option Adjusted Duration	Duración residual media (días)
P-acc	Capitalización	1.76%	7.59	10.90
I-A1-acc	Capitalización	2.40%	7.59	10.90
I-A3-acc	Capitalización	2.90% ¹	7.59	10.90
I-B-acc	Capitalización	2.83%	7.59	10.90
I-X-acc	Capitalización	2.90%	7.59	10.90
U-X-acc	Capitalización	2.90%	7.59	10.90

¹ La rentabilidad teórica al vencimiento se refiere a la parte de renta fija de la cartera.

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
De asesoramiento			
P-acc	1 640 534	0.91%	1.19% ¹
K-1-acc	cerrado	0.48%	0.65% ²

¹ a 31.05.2015

² a 31.05.2013

Clases de acciones de clientes institucionales

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

Clases de acciones con comisión única según el volumen de suscripción

I-A1-acc	4 731 999	0.40%	0.51% ¹	–
I-A3-acc	4 732 003	0.29%	0.36% ¹	–

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

I-B-acc	4 732 005	0.00%	0.08% ¹	–
I-B-dist	no lanzado aún	0.00%	n/d	–

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

I-X-acc	4 732 007	0.00%	0.01% ¹	–
U-X-acc	4 732 009	0.00%	0.01% ¹	–

¹ a 31.05.2015

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.