

Hoja informativa

UBS Short Term EUR Corporates

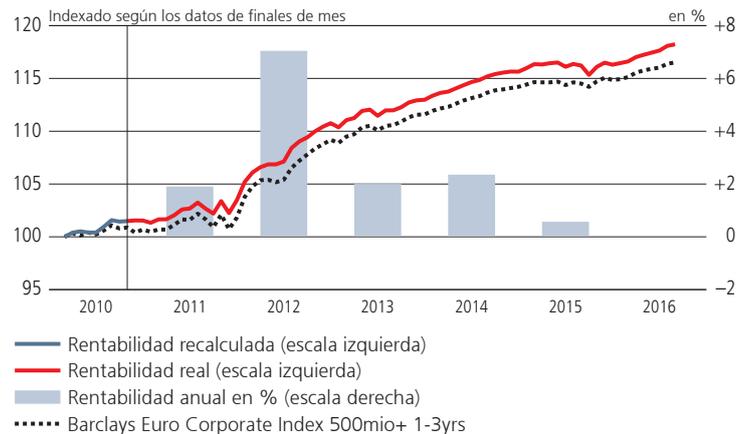
Solo para inversores cualificados

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 recalculada y real

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


Nombre del fondo	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
Moneda del fondo	EUR
Moneda de la clase de acciones	EUR
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
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 (EUR)	7.05	2.01	2.35	0.57	1.66	0.13	15.16	2.86
índice de ref. ³	7.23	2.20	2.35	0.57	1.44	0.10	14.61	2.76
Exced. de rentab.	-0.18	-0.19	0.00	0.00	0.22	0.03	0.55	0.10

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)

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.

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

	2 años	3 años	5 años
Beta	1.39	1.31	0.93
Correlación	0.9287	0.9292	0.9664
Volatilidad ¹			
– Fondos	0.95%	0.82%	1.51%
– índice de referencia	0.64%	0.58%	1.56%
Tracking error (ex-post)	0.43%	0.35%	0.40%
Ratio de información	0.07%	0.12%	0.16%
Ratio Sharpe	1.51	2.25	1.78
Tipo libre de riesgo	-0.15%	-0.05%	0.14%
R2	0.8624	0.8635	0.9340

¹ Desviación estándar anual.

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

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.

Riesgos

A pesar de que la calidad crediticia de la cartera es el grado de inversión, el riesgo de impago de los bonos corporativos es mayor que el de los bonos del Estado. Las variaciones de los tipos de interés afectan al valor de la cartera. Esto exige una tolerancia y capacidad de riesgo acordes con la inversión. Todas las inversiones están sujetas a las fluctuaciones del mercado. Cada fondo entraña riesgos específicos que pueden incrementarse significativamente en condiciones de mercado excepcionales. 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 EUR)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	5.83	1.05	1.40	-0.35	1.03	0.05	0.78	2.67	9.90	n/d	0.88
K-1-acc	n/d	1.40	1.76	0.00	1.27	0.08	1.13	3.77	n/d	n/d	1.24
I-A1-acc	n/d	n/d	1.87	0.11	1.34	0.10	1.24	4.10	n/d	n/d	1.35
I-A3-acc	6.71	1.65	2.01	0.25	1.43	0.11	1.39	4.53	13.27	n/d	1.49
I-B-acc	n/d	n/d	n/d	0.53	1.62	0.13	1.67	n/d	n/d	n/d	n/d
I-X-acc	7.05	2.01	2.35	0.57	1.66	0.13	1.73	5.59	15.16	n/d	1.83
Índice de ref. ³	7.23	2.20	2.35	0.57	1.44	0.10	1.74	5.35	14.61	n/d	1.75

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 Short Term EUR Corporates

Particularidades de la clase de acciones

Clase de acciones	NAV (EUR) 31.08.2016	Últimos 12 meses (EUR) – Alto – Bajo		Activos (EUR m)	Código de valores	Código ISIN	Bloomberg	Fecha de lanzamiento
P-acc	124.80	124.84	122.55	123.71	1 457 360	LU0151774626	UBSBFTE LX	26.07.2002
K-1-acc	3 247 886.43	3 248 155.53	3 178 948.10	10.07	4 731 850	LU0396348640	UBSBCUS LX	01.03.2012
I-A1-acc	104.16	104.17	101.85	11.83	4 731 858	LU0396349614	USTECIA LX	17.06.2013
I-A3-acc	114.16	114.17	111.48	2.74	4 731 862	LU0396350117	UBSSTIA LX	19.04.2011
I-B-acc	103.59	103.60	100.90	37.23	4 731 864	LU0396350380	UBSIBAE LX	28.04.2014
I-X-acc	116.43	116.44	113.34	27.01	4 731 866	LU0396350547	UBSBIXA LX	30.11.2010

Clase de acciones	Distribución	Duración modificada	Teórica yield to worst (neto)
P-acc	Capitalización	1.91	-0.67%
K-1-acc	Capitalización	1.91	-0.32%
I-A1-acc	Capitalización	1.91	-0.25%
I-A3-acc	Capitalización	1.91	-0.11%
I-B-acc	Capitalización	1.91	0.17%
I-X-acc	Capitalización	1.91	0.23%

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	1 457 360	0.72%	0.95% ¹
K-1-acc	4 731 850	0.44%	0.59% ¹

¹ a 31.05.2015

Clases de acciones de clientes institucionales

Clase de acciones	Código de valores	Com. gest.	TER	Suscripción mín. Importe (EUR)
Clases de acciones con comisión única según el volumen de suscripción				
I-A1-acc	4 731 858	0.38%	0.49% ¹	–
I-A2-acc	cerrado	0.34%	0.43% ¹	5 mill.
I-A3-acc	4 731 862	0.27%	0.35% ¹	20 mill.
Clases de acciones con comisión de administración, únicamente disponibles con el acuerdo del gestor de cartera				
I-B-acc	4 731 864	0.00%	0.08% ¹	–
Clases de acciones sin comisiones, únicamente disponibles con el acuerdo del gestor de cartera				
I-X-acc	4 731 866	0.00%	0.01% ¹	–

¹ 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.