

UBS Bond Inflation-linked Global I-A3-acc

Hoja informativa del fondo

UBS Bond Funds > UBS Inflation-linked Bond Funds

Retrato del Fondo

- El fondo invierte principalmente en bonos vinculados a la inflación, denominados en dólares estadounidenses, de alta calidad (es decir, con una calificación de grado de inversión de las agencias de calificación crediticia correspondientes) y diversificados globalmente por regiones, calificaciones y vencimientos.
- El fondo puede mantener posiciones oportunistas en deuda pública, bonos de agencia, corporativos, garantizados, de alta rentabilidad, de mercados emergentes y denominados en monedas distintas del dólar estadounidense y recurrir a derivados.

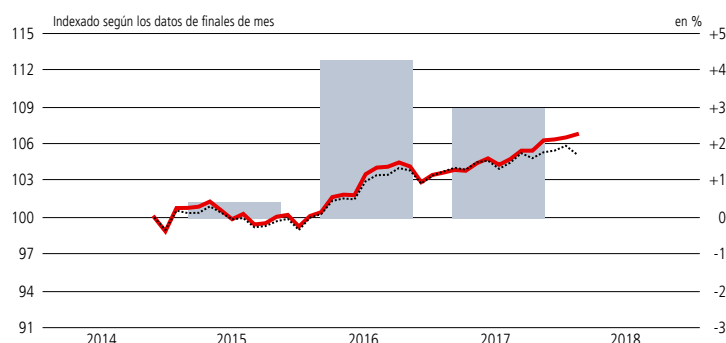
Please see additional important information on page 2.

Nombre del fondo	UBS (Lux) Bond SICAV - Global Inflation-linked (USD)
Clase de acciones	UBS (Lux) Bond SICAV - Global Inflation-linked (USD) I-A3-acc
Código ISIN	LU0455552678
Bloomberg	UBILIA3 LX
Divisa del fondo/de la clase de participaciones	USD/USD
Fecha de lanzamiento	07.11.2014
Ratio de gastos totales (TER) p.a. ¹	0.43%
Suscripción/reembolso	diario
Swing pricing	sí
Cierre del ejercicio	31 mayo
Índice de referencia	Bloomberg Barclays Global inflation linked 1-10 years
Rentabilidad teórica a vencimiento (neto)	2.91%
Duración modificada	4.58
Duración residual media (días)	8.51
Distribución	Capitalización
Comisión de gestión p.a.	0.34%
inversión mínima	–
Nombre de la Sociedad gestora	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Fund Statistics

Valor liquidativo (USD, 31.01.2018)	107.03
Últimos 12 meses (USD) – Alto	107.32
– Bajo	103.12
Patrimonio total del fondo (USD en millones)	178.89
Cuota del patrim.del fondo (USD en mill)	0.50

Rentabilidad (base USD, neta de comis.)¹



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

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

en %	1 año	2 años	3 años	Ø p.a. 2 años	Ø p.a. 3 años
Fondos (USD)	3.02	6.67	5.98	3.28	1.96
Índice de referencia ²	1.35	5.17	4.57	2.55	1.50

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

- Datos pasados. Fuente de los datos y gráficos (si no se indica lo contrario): UBS Asset Management.
- Índice de referencia en moneda de la clase de acciones (sin costes)

in %	08.2017	09.2017	10.2017	11.2017	12.2017	01.2018
Fondos (USD)	0.66	0.00	0.79	0.08	0.15	0.25
Índice de referencia	0.74	-0.38	0.46	0.13	0.38	-0.67

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

Key Figures

	2 años	3 años	5 años
Beta	0.91	0.97	n/d
Correlación	0.90	0.93	n/d
Volatilidad ¹			
– Fondos	1.93%	2.03%	n/d
– Índice de referencia	1.91%	2.02%	n/d
Tracking error (ex-post)	0.85%	0.77%	n/d
Ratio de información	0.86%	0.59%	n/d
Ratio Sharpe	1.23	0.60	n/d
Tipo libre de riesgo	0.91%	0.75%	n/d
R2	0.81	0.86	n/d

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

Kevin Ziyi Zhao

Jerry Jones

Simon Foster

UBS Bond Inflation-linked Global I-A3-acc

Ponderaciones por países (%)

	Fondos
United States	47.7
Cash	10.6
Francia	10.3
Italy	9.7
New Zealand	5.8
Reino Unido	5.0
Japan	3.3
Brazil	2.0
Canada	2.0
Otros	3.6

Calidad crediticia (%)

	Fondos
AAA	50.4
AA	20.6
A	5.5
BBB	21.9
Liquidez	1.7

10 posiciones más grandes (%)

	Fondos
United States Government Bond	47.7
France Government Bond	10.3
Italy Government Bond	9.7
New Zealand Government Bond	5.8
United Kingdom Gilt	5.0
Japanese Government Bond	3.3
Brazil Government Bond	2.0
Canadian Government Bond	2.0
Mexico Government Bond	1.9
Spain Government Bond	1.8

Estructura de vencimientos (%)

	Fondos
Until 3 years	10.5
3–5 years	23.2
5–7 years	24.5
7–10 years	29.6
More than 10 years	12.1

Ventajas

Los inversores pueden conservar el poder adquisitivo de su inversión frente a la inflación en un horizonte de 3 a 5 años porque la rentabilidad real del fondo está vinculada a la inflación materializada: por definición, los cupones y los capitales principales de los bonos vinculados a la inflación del fondo están ligados directamente al índice de precios al consumo.

Los inversores tienen acceso a una cartera diversificada cuyo riguroso enfoque de inversión se centra en controlar el riesgo de pérdidas en un marco integral de análisis y gestión del riesgo.

Información adicional

- El equipo de gestión de carteras administra el fondo activamente, adoptando posiciones dinámicas en tipos de interés, deuda corporativa y divisas con el objetivo de aprovechar oportunidades de mercado atractivas, basándose en análisis integrales y controlando al mismo tiempo el riesgo de pérdidas.

Riesgos

Como en el caso de otras carteras, los cambios en los tipos de interés y la inflación repercuten en el valor de la cartera. Los pagos de cupón se mueven paralelamente a la inflación, es decir, si la inflación crece, suben y en situaciones de deflación, bajan.

En cuanto al valor nominal pagado al vencimiento, el capital invertido no desciende por debajo del valor nominal en bonos ligados a la inflación con suelo de deflación. En cambio, en bonos ligados a la inflación sin suelo de deflación, el capital invertido puede caer por debajo del valor nominal. La mayoría de bonos ligados a la inflación son emitidos por gobiernos. Los bonos ligados a la inflación emitidos por empresas presentan un mayor riesgo de insolvencia que los bonos del Estado. Por tanto, se requiere una disposición y capacidad al riesgo adecuadas. Todas las inversiones están sujetas a las fluctuaciones del mercado. Cada fondo encierra 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).

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.º 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.