

UBS Convert Global

Hoja informativa del fondo

UBS Bond Funds > UBS Convertible Funds

Retrato del Fondo

- El Fondo invierte en bonos convertibles de todo el mundo.
- Los bonos convertibles combinan el potencial de revalorización de la renta variable y las propiedades defensivas de la renta fija.
- El objetivo de inversión consiste en beneficiarse lo mejor posible de las ventajosas propiedades de la relación rentabilidad-riesgo de los mercados mundiales de bonos convertibles.
- Las divisas extranjeras están en su mayor parte cubiertas respecto a la moneda de referencia.
- El riesgo de tipo de cambio entre EUR y USD se cubre en gran parte.

Nombre del fondo	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Moneda del fondo	EUR
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 (EUR en millones)	3 134.31
Referencia	Thomson Reuters Global Convertible Index – Global Vanilla Hedged USD ¹
Fisc. rend. ahorro UE	se ve afectado en la distribución, se ve afectado en la venta/el reembolso

¹ Para las comparaciones del rendimiento relativo entre el fondo y el índice de referencia, consulte la clase de acciones de la divisa base respectiva de este fondo.

Estadísticas del fondo

	3 años	5 años
Beta	0.90	0.97
Volatilidad ¹		
– Fondos	6.23%	6.85%
– índice de referencia	6.58%	6.59%
Ratio Sharpe	0.77	1.12
Tipo libre de riesgo	0.36%	0.31%

¹ Desviación estándar anual.

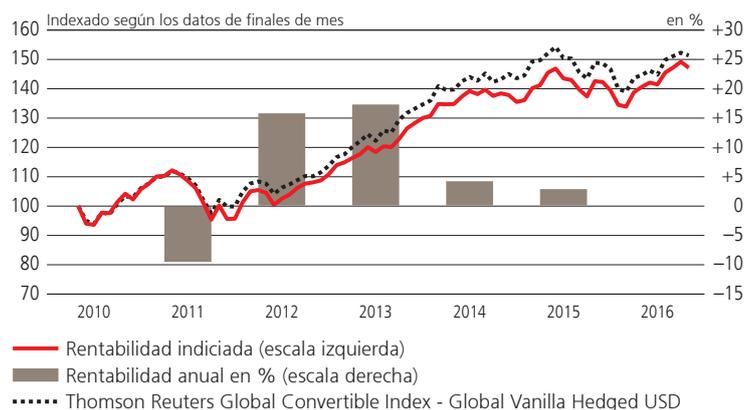
Cómo contactar con UBS

Teléfono: +34-917-457 000
 Internet: www.ubs.com/espanafondos
 Póngase en contacto con su asesor personal

Representantes de gestión de carteras

Ulrich Sperl
 Alain Eckmann

Rentabilidad (clase de acciones Q-acc; base USD, neta de comis.)¹



en %	1 año	3 años	5 años	Ø p.a. 3 años	Ø p.a. 5 años
Fondos (USD)	3.21	16.33	46.83	5.17	7.99
Índice de ref. ²	1.66	14.87	48.21	4.73	8.19

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

Particularidades de la clase de acciones

(USD hedged)	Q-acc
Valor liquidativo (USD, 31.10.2016)	147.45
Últimos 12 meses (USD) – Alto	149.88
– Bajo	129.72
Cuota del patrim.del fondo (USD en mill)	16.02
Comisión de gestión p.a.	0.72%
Ratio de gastos totales (TER) p.a.	0.98% ¹

¹ a 31.05.2016

(USD hedged)	Q-acc
Código ISIN	LU0499399060
Fecha de lanzamiento	08.04.2010
Duración efectiva Ø	1.68
Yield-to-worst Ø	-2.63%
Número de posiciones	139
Prima Ø sobre valor inversión	19.23%
Distribución	Capitalización

UBS Convert Global

Calidad crediticia (%)

	Fondos
AAA	7.5
AA	13.5
A	11.5
BBB	40.8
BB	21.0
B	3.9
CCC	0.5
CC	0.2
C	1.1
D	0.0

Ponderaciones por países (%)

	Fondos
United States	46.0
Eurozone	23.4
Asia ex Japan	10.9
Japan	7.5
Cash	7.5
Otros	4.7

10 posiciones más grandes (%)

	Fondos	Fondos	
Wells Fargo / Wachovia \$75 Perp	1.99	PepsiCo(BNP) 0% 2017	1.28
ON Semiconductor 1% 2020	1.50	Intel 3.25% 2039	1.26
UniCredit (Aabar) 1% 2022	1.46	S&P 500 Total(SG) 0% 2019	1.22
Time Warner (Reliant Energy) var 2029	1.46	SAP(Exane) 0% 2019	1.21
Mondelez Intl(JPM) 0% 2018	1.30	Fortis `CASHES` Perpetual	1.08

Beneficios clave

- Los inversores se benefician automáticamente de una parte de las revalorizaciones de los mercados alcistas de acciones al tiempo que disfrutan de cierta protección cuando caen las cotizaciones
- Los bonos convertibles cuidadosamente seleccionados pueden incrementar el potencial de rentabilidad de la cartera de un inversor sin añadir riesgos significativos

Riesgos

El fondo invierte principalmente en bonos convertibles. Las variaciones en los precios de las acciones, los tipos de interés, la calidad crediticia y otros factores pueden someter al fondo a importantes fluctuaciones del valor, que por lo general son menos pronunciadas que las de la renta variable, pero significativamente superiores a las de bonos corporativos tradicionales. El fondo podrá hacer uso de derivados, lo que puede reducir el riesgo de inversión o añadir riesgos adicionales (entre otros, el riesgo de contraparte). El fondo puede invertir en activos menos líquidos que podrían ser difíciles de vender en un entorno desfavorable. Cabe la posibilidad de que el valor de una participación disminuya por debajo del precio de compra. Esto exige una elevada tolerancia y capacidad de riesgo. Cada fondo conlleva riesgos específicos que se describen en el folleto.

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

Clase de acciones (USD hedged)	2012	2013	2014	2015	2016 YTD ²	oct. 2016	1 año	3 años	5 años	10 años	Ø p.a. 3 años
Q-acc	15.81	17.32	4.24	2.89	5.53	-1.37	3.21	16.33	46.83	n/d	5.17
índice de ref. ³	13.90	18.38	6.63	2.15	3.21	-0.62	1.66	14.87	48.21	n/d	4.73

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)

Este documento ha sido publicado por UBS con fines meramente informativos y de marketing. Fondos UBS de derecho luxemburgués. 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.