UBS Short Term USD Corporates

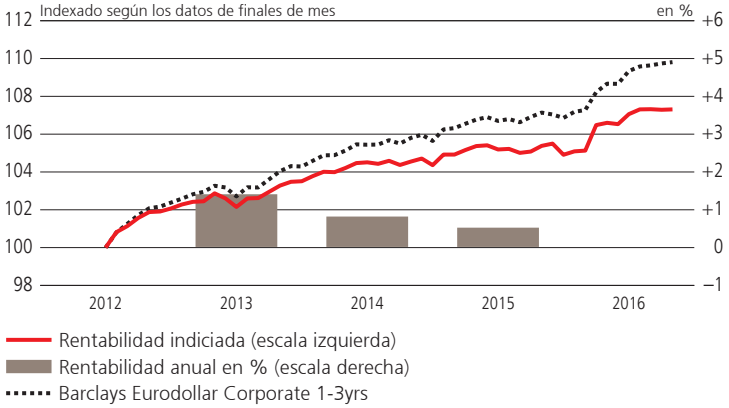
Hoja informativa del fondo

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



Nombre del fondo	**UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term 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)	1 230.54
Referencia	Barclays Eurodollar Corporate 1-3yrs
Fisc. rend. ahorro UE	se ve afectado en la distribución, se ve afectado en la venta/el reembolso

en %	1 año	3 años	4 años	Ø p.a. 3 años	Ø p.a. 4 años
Fondos (USD)	1.83	3.91	5.33	1.29	1.31
índice de ref.[2]	2.49	5.55	7.57	1.82	1.84

[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] Indice 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

	3 años	5 años
Beta	1.11	1.18
Volatilidad[1]		
– Fondos	1.00%	1.28%
– índice de referencia	0.82%	1.01%
Ratio Sharpe	0.52	0.95
Tipo libre de riesgo	0.36%	0.31%

[1] Desviación estándar anual.

Particularidades de la clase de acciones

	Q-acc
Valor liquidativo (USD, 31.10.2016)	107.70
Últimos 12 meses (USD) – Alto	107.82
– Bajo	105.21
Cuota del patrim.del fondo (USD en mill)	23.00
Comisión de gestión p.a.	0.40%
Ratio de gastos totales (TER) p.a.	0.60%[1]

[1] a 31.05.2016

	Q-acc
Código ISIN	LU0396352592
Bloomberg	UBSTCQA LX
Fecha de lanzamiento	06.06.2012
Teórica yield to worst (neto)	1.44%
Duración modificada	1.88
Duración residual media (días)	2.02
Distribución	Capitalización

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

Géraldine S. Haldi
Marko Pavic
Anna-Huong Findling

UBS Short Term USD Corporates

Calidad crediticia (%)

	Fondos
AAA	1.2
AA	17.2
A	40.2
BBB	39.1
BB o inferior	2.1
Liquidez	0.2

Exposición sectorial (%)

	Fondos
Corporates – Industrial	47.5
Corporates – Financial	42.8
Government Related	3.8
Treasuries	2.4
Corporates – Utility	1.8
Collateralized	1.0
Sovereign/Supranational	0.5
Cash	0.2

10 posiciones más grandes (%)

	Fondos		Fondos
Bank of America Corp	4.38	Ford Motor Credit Co LLC	2.12
Morgan Stanley	3.61	Verizon Communications Inc	2.12
Goldman Sachs Group Inc/The	2.68	Citigroup Inc	2.00
AT&T Inc	2.63	UBS Irl Select Money Market Fund – USD	1.88
JPMorgan Chase & Co	2.14	AbbVie Inc	1.84

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

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).

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

Clase de acciones	2012	2013	2014	2015	2016 YTD[3]	LTD[2]	1 año	3 años	4 años	10 años	Ø p.a. 3 años
Q-acc	n/d	1.41	0.83	0.53	2.29	7.70	1.83	3.91	5.33	n/d	1.29
índice de ref.[4]	n/d	1.86	1.30	1.15	2.76	n/d	2.49	5.55	7.57	n/d	1.82

[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] LTD: desde el lanzamiento hasta la fecha
[3] YTD: year-to-date (acumulado en el año)
[4] Indice 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.

0047318811rqses