

Hoja informativa

UBS Bond USD High Yield

UBS Bond Funds > UBS High Yield Funds

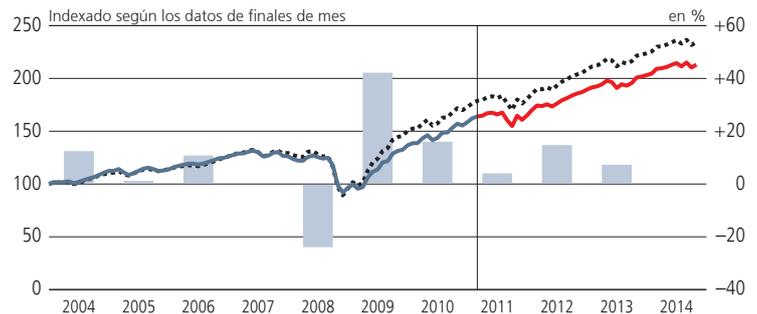
Sólo para inversores
 institucionales/profesionales

Retrato del Fondo

- El Fondo invierte principalmente en deuda corporativa de alta rentabilidad seleccionada según estrictos criterios.
- A la hora de seleccionar los emisores de dichos valores de renta fija se pone especial atención en la diversificación entre las distintas calificaciones de solvencia crediticia.

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)
- BofA Merrill Lynch US High Yield Cash Pay Constrained Index

| | |
|--|--|
| Nombre del fondo | UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (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) | 3 999.17 |
| Referencia | BofA Merrill Lynch US High Yield Cash Pay Constrained Index |
| Fisc. rend. ahorro UE | se ve afectado en la distribución, se ve afectado en la venta/el reembolso |

| en % | 1 año | 3 años | 5 años | Ø p.a. 3 años | Ø p.a. 5 años |
|-----------------------------|-------|--------|--------|---------------|---------------|
| Fondos (USD) | 6.07 | 29.39 | 62.01 | 8.97 | 10.13 |
| Índice de ref. ² | 5.77 | 30.12 | 62.30 | 9.17 | 10.17 |
| Exced. de rentab. | 0.30 | -0.73 | -0.29 | -0.20 | -0.04 |

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 Global 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 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 | 1.06 | 1.06 | 1.05 |
| Correlación | 0.9947 | 0.9945 | 0.9960 |
| Volatilidad ¹ | | | |
| – Fondos | 4.66% | 4.95% | 6.43% |
| – índice de referencia | 4.35% | 4.65% | 6.12% |
| Tracking error (ex-post) | 0.55% | 0.59% | 0.64% |
| Ratio de información | -0.30% | -0.42% | -0.06% |
| Ratio Sharpe | 1.48 | 1.76 | 1.54 |
| Tipo libre de riesgo | 0.19% | 0.22% | 0.24% |
| R2 | 0.9895 | 0.9889 | 0.9920 |

¹ Desviación estándar anual.

10 posiciones más grandes (%)

| | Fondos |
|-------------------------|--------|
| Sprint Nextel Corp | 2.82 |
| Sabine Pass | 1.60 |
| Intelsat Jackson | 1.45 |
| First Data Corporation | 1.15 |
| Frontier Communications | 1.12 |
| SLM Corporation | 1.11 |
| CCO Holdings LLC | 1.10 |
| DISH DBS Corp | 1.09 |
| Credit Suisse | 1.08 |
| Arcelormittal | 1.02 |

Representantes de gestión de carteras

Matthew Iannucci
 Craig Ellinger
 Bernard Hunter

Cómo contactar con UBS

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

UBS Bond USD High Yield

Calidad crediticia (%)

| | Fondos | Desviación del índice |
|----------|--------|-----------------------|
| BBB | 1.0 | +1.0 |
| BB+ | 7.4 | -5.3 |
| BB | 15.9 | -1.2 |
| BB- | 13.5 | -2.5 |
| B+ | 15.9 | +0.9 |
| B | 12.3 | +0.9 |
| B- | 12.2 | -0.3 |
| CCC | 13.4 | -1.1 |
| Liquidez | 8.2 | +7.6 |

Categorías de emisores (%)

| | Cartera | Desviación del índice |
|---------------------|---------|-----------------------|
| Industrials | 80.1 | -6.5 |
| Financial Services | 8.4 | -1.5 |
| Utility | 3.3 | +0.4 |
| Securitized | 0.0 | 0.0 |
| Government-Entities | 0.0 | 0.0 |
| Government | 0.0 | 0.0 |
| Cash & Equivalents | 8.2 | +7.6 |

Estructura de vencimientos (%)

| | Fondos | Desviación del índice |
|-------------------|--------|-----------------------|
| Until 1 year | 16.1 | +5.8 |
| 1-3 years | 13.5 | -8.8 |
| 3-5 years | 24.5 | -0.2 |
| More than 5 years | 45.9 | +3.2 |

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.

Riesgos

En función de la calidad crediticia, el riesgo de impago es mayor en el caso de los bonos de alta rentabilidad que en el de los bonos corporativos o del Estado con grado de inversión. Los cambios 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 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).

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

| Clase de acciones | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 YTD ² | oct. 2014 | 1 año | 3 años | 5 años | Ø p.a. 3 años | Ø p.a. 5 años |
|-----------------------------|-------|------|-------|------|-----------------------|-----------|-------|--------|--------|---------------|---------------|
| P-acc | 15.73 | 2.74 | 13.27 | 5.90 | 3.73 | 1.19 | 4.69 | 24.44 | 53.65 | 7.56 | 8.97 |
| I-A1-acc | n/d | n/d | 14.04 | 6.63 | 4.31 | 1.25 | 5.41 | 27.00 | n/d | 8.29 | n/d |
| I-B-acc | n/d | n/d | 14.68 | 7.22 | 4.80 | 1.30 | 6.00 | 29.14 | n/d | 8.90 | n/d |
| I-X-acc | n/d | n/d | 14.75 | 7.29 | 4.85 | 1.30 | 6.06 | 29.39 | n/d | 8.97 | n/d |
| U-X-acc | n/d | 4.08 | 14.75 | 7.29 | 4.86 | 1.31 | 6.07 | 29.39 | n/d | 8.97 | n/d |
| Índice de ref. ³ | 15.10 | 4.49 | 15.40 | 7.37 | 4.73 | 1.15 | 5.77 | 30.12 | 62.30 | 9.17 | 10.17 |

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 Global 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 Bond USD High Yield

Particularidades de la clase de acciones

| Clase de acciones | NAV (USD) 31.10.2014 | Últimos 12 meses (USD) – Alto – Bajo | | Activos (USD m) | Código ISIN | Bloomberg | Fecha de lanzamiento |
|-------------------|-------------------------|---|-----------|--------------------|--------------|------------|----------------------|
| P-acc | 252.88 | 256.21 | 240.00 | 289.17 | LU0070848972 | UBSBSHY LX | 28.11.1996 |
| I-A1-acc | 126.71 | 128.13 | 119.48 | 102.37 | LU0396369992 | UBSUHYI LX | 03.03.2011 |
| I-B-acc | 130.20 | 131.53 | 122.11 | 3.83 | LU0396370651 | UUHYI65 LX | 15.03.2011 |
| I-X-acc | 130.50 | 131.82 | 122.32 | 6.87 | LU0396370818 | UUHYIXA LX | 15.03.2011 |
| U-X-acc | 15 205.62 | 15 359.35 | 14 251.79 | 961.42 | LU0396371030 | n.a. | 26.02.2010 |

| Clase de acciones | Distribución | Rentabilidad teórica a vencimiento (neto) | Option Adjusted Duration | Teórica yield to worst (neto) | Average rating |
|-------------------|----------------|---|--------------------------|-------------------------------|----------------|
| P-acc | Capitalización | 4.62% | 4.36 | 4.22% | BB3 |
| I-A1-acc | Capitalización | 5.26% | 4.36 | 4.86% | BB3 |
| I-B-acc | Capitalización | 5.82% | 4.36 | 5.42% | BB3 |
| I-X-acc | Capitalización | 5.88% | 4.36 | 5.48% | BB3 |
| U-X-acc | Capitalización | 5.88% | 4.36 | 5.48% | BB3 |

Descripción de la clase de acciones (para más información, véase el folleto)

Clases de acciones de clientes privados

| Clase de acciones | Código ISIN | Com. gest. | TER |
|-------------------------|--------------|------------|--------------------|
| De asesoramiento | | | |
| P-acc | LU0070848972 | 1.01% | 1.30% ¹ |

¹ a 31.05.2014

Clases de acciones de clientes institucionales

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

Clases de acciones con comisión única según el volumen de suscripción

| | | | | |
|----------|--------------|-------|--------------------|---|
| I-A1-acc | LU0396369992 | 0.50% | 0.62% ¹ | – |
|----------|--------------|-------|--------------------|---|

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

| | | | | |
|---------|--------------|-------|--------------------|---|
| I-B-acc | LU0396370651 | 0.00% | 0.07% ¹ | – |
|---------|--------------|-------|--------------------|---|

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

| | | | | |
|----------|--------------|-------|--------------------|---|
| I-X-acc | LU0396370818 | 0.00% | 0.01% ¹ | – |
| U-X-acc | LU0396371030 | 0.00% | 0.01% ¹ | – |
| U-X-dist | cerrado | 0.00% | 0.01% ¹ | – |

¹ a 31.05.2014

UBS Bond USD High Yield

Este documento ha sido publicado por UBS con fines meramente informativos y de marketing. Fondos UBS de derecho luxemburgués. N.º de registro de la CNMV (Comisión Nacional del Mercado de Valores): UBS (Lux) Bond Sicav 332. Representante en España de los fondos de inversión UBS con arreglo a la legislación extranjera: UBS Bank, S.A., MARÍA DE MOLINA, 4, E-28006 MADRID. Los folletos y versiones simplificadas de estos o información clave para el inverso o, en su caso, el documento de estos o información clave para el inverso, los estatutos, el reglamento de gestión y los informes anuales y semestrales de los fondos UBS se pueden solicitar de forma gratuita en UBS, MARÍA DE MOLINA Nº 4, 28006 MADRID / AVENIDA DIAGONAL Nº 640, 2º A, E-08017 BARCELONA / FERNÁNDEZ Y GONZÁLEZ Nº 2, PLANTA PRINCIPAL, E-41001 SEVILLA / C/ ROGER DE LAURIA Nº 7, 1ª PLANTA, 46002 VALENCIA / COSO Nº 33, 5º A, 50003 ZARAGOZA, CANTÓN PEQUEÑO 15, 4º, 15003 A CORUÑA. 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 2014. El símbolo de la llave y UBS son entre las marcas protegidas de UBS. Todos los derechos reservados.