

UBS USD Corporates I-A1-acc

Hoja informativa del fondo

UBS Bond Funds > UBS Classic Bond Funds > Corporates

Retrato del Fondo

- El Fondo invierte principalmente en deuda corporativa denominada en USD en el segmento de "grado de inversión".
- El Fondo se centra en una esmerada selección de títulos y sectores, así como en una gestión activa de la duración.
- El objetivo de inversión consiste en alcanzar una rentabilidad lo más atractiva posible, orientada según la evolución del mercado de deuda corporativa en USD.
- El Fondo resulta adecuado para inversores que desean alcanzar una rentabilidad atractiva en una cartera en USD ampliamente diversificada, consistente en deuda corporativa.

Nombre del fondo	UBS (Lux) Bond SICAV - USD Corporates (USD)
Clase de acciones	UBS (Lux) Bond SICAV - USD Corporates (USD) I-A1-acc
Código ISIN	LU0396367277
Bloomberg	UBUCI50 LX
Divisa del fondo/de la clase de participaciones	USD/USD
Fecha de lanzamiento	22.03.2011
Ratio de gastos totales (TER) p.a. ¹	0.53%
Suscripción/reembolso	diario
Swing pricing	sí
Cierre del ejercicio	31 mayo
índice de referencia	Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade Index
Rentabilidad teórica a vencimiento (neto)	3.19%
Option Adjusted Duration	6.92
Duración residual media (días)	10.20
Distribución	Capitalización
Comisión de gestión p.a.	0.40%
Nombre de la Sociedad gestora	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

¹ a 31.05.2017

Fund Statistics

Valor liquidativo (USD, 31.01.2018)	136.84
Últimos 12 meses (USD) – Alto	137.80
– Bajo	128.44
Patrimonio total del fondo (USD en millones)	772.85
Cuota del patrim.del fondo (USD en mill)	9.29

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	3 años	5 años	Ø p.a. 3 años	Ø p.a. 5 años
Fondos (USD)	5.82	7.90	17.07	2.57	3.20
índice de referencia ²	5.08	7.81	18.59	2.54	3.47

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

- ¹ Datos pasados. 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)

in %	08.2017	09.2017	10.2017	11.2017	12.2017	01.2018
Fondos (USD)	0.66	0.09	0.49	-0.16	1.03	-0.70
índice de referencia	0.78	-0.17	0.40	-0.15	0.91	-0.96

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

Key Figures

	2 años	3 años	5 años
Beta	1.00	1.00	1.03
Correlación	0.99	0.99	0.99
Volatilidad ¹			
– Fondos	3.82%	3.69%	4.15%
– índice de referencia	3.94%	3.82%	4.27%
Tracking error (ex-post)	0.41%	0.48%	0.50%
Ratio de información	1.30%	0.06%	-0.53%
Ratio Sharpe	1.36	0.49	0.65
Tipo libre de riesgo	0.91%	0.75%	0.52%
R2	0.99	0.98	0.99

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

David Vignolo
Ryan Raymond
Danielle Cassidy

UBS USD Corporates I-A1-acc

Calidad crediticia (%)

	Fondos
AAA	2.4
AA	4.0
A	33.0
BBB	55.5
BB	5.6
B	0.2
CCC	0.0
Otros	-0.7

Estructura de vencimientos (%)

	Fondos
Until 1 year	0.1
1-3 years	13.3
3-5 years	20.2
5-7 years	13.4
7-10 years	16.8
10-15	7.2
15-20	7.0
más que 20 años	22.1

Ventajas

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.

El fondo resulta especialmente adecuado para clientes con un horizonte de inversión a medio plazo que estén dispuestos a asumir un riesgo mayor que con inversiones en títulos de deuda pública, con el objetivo de beneficiarse así del potencial de una rentabilidad atractiva.

Categorías de emisores (%)

	Cartera
Industrials	45.9
Financial Services	42.4
Utility	7.2
Securitized	2.8
Government-Entities	0.7
Government	0.5
Cash	0.1
Otros	0.3

10 posiciones más grandes (%)

	Fondos
Morgan Stanley	3.7
JPMorgan Chase & Co	3.5
Bank of America Corp	3.5
Goldman Sachs Group Inc/The	3.0
Wells Fargo & Co	2.2
Verizon Communications Inc	2.1
Citigroup Inc	2.0
HSBC Holdings PLC	2.0
AT&T Inc	1.7
Barclays PLC	1.3

Riesgos

Si bien las inversiones de las carteras cuentan con una calificación con grado de inversión, los bonos corporativos encierran básicamente un riesgo de impago mayor que la deuda del Estado. Las variaciones del nivel de los tipos de interés repercuten en el valor de la cartera. Esto exige del inversor la correspondiente capacidad y disposición al riesgo. Cada inversión está sujeta a oscilaciones del mercado. Cada fondo entraña 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 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.