

Hoja informativa

UBS Convert Global

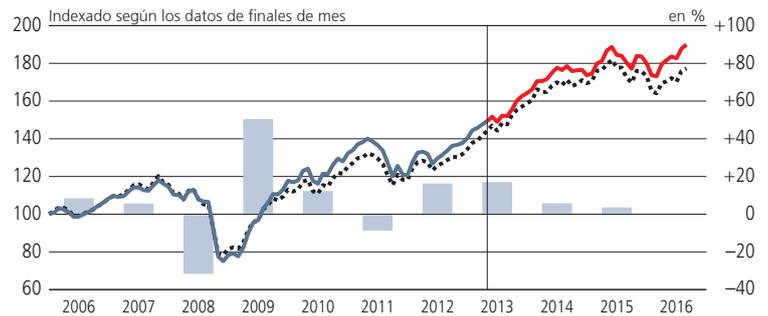
Solo para inversores cualificados

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.

Rentabilidad recalculada y real

(clase de acciones I-X-acc; base EUR, antes de deducción de las comisiones)¹


— Rentabilidad recalculada (escala izquierda)

— Rentabilidad real (escala izquierda)

■ Rentabilidad anual en % (escala derecha)

..... Thomson Reuters Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR

Nombre del fondo	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Moneda del fondo	EUR
Moneda de la clase de acciones	EUR
Tipo de fondo	abierto
Cierre del ejercicio	31 mayo
Suscripción/ reembolso	diario
Swing pricing	sí
Patrimonio total del fondo (EUR en millones)	3 040.42
Referencia	Thomson Reuters Global Convertible Index – Global Vanilla Hedged EUR
Fisc. rend. ahorro UE	se ve afectado en la distribución, se ve afectado en la venta/el reembolso

en %	2012	2013	2014	2015	2016 YTD ²	ago. 2016	5 años	Ø p.a. 5 años
Fondos (EUR)	16.40	17.61	5.79	3.61	5.54	1.14	49.95	8.44
índice de ref. ³	13.67	18.15	6.66	2.27	2.35	0.77	46.88	7.99
Exced. de rentab.	2.73	-0.54	-0.87	1.34	3.19	0.37	3.07	0.45

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.

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 YTD: year-to-date (acumulado en el año)

³ 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	0.91	0.87	0.99
Correlación	0.9551	0.9447	0.9557
Volatilidad ¹			
– Fondos	6.92%	6.23%	7.44%
– índice de referencia	7.27%	6.76%	7.15%
Tracking error (ex-post)	2.16%	2.22%	2.19%
Ratio de información	0.64%	0.61%	0.20%
Ratio Sharpe	0.47	1.24	1.12
Tipo libre de riesgo	-0.15%	-0.05%	0.14%
R2	0.9122	0.8924	0.9133

¹ Desviación estándar anual.

10 posiciones más grandes (%)

	Fondos
Wells Fargo / Wachovia \$75 Perp	2.06
ON Semiconductor 1% 2020	1.53
Time Warner (Reliant Energy) var 2029	1.49
Cemex 3.75% 2018	1.36
Intel 3.25% 2039	1.33
Mondelez Intl(JPM) 0% 2018	1.31
SAP(Exane) 0% 2019	1.25
S&P 500 Total(SG) 0% 2019	1.24
PepsiCo(BNP) 0% 2017	1.21
Fortis 'CASHES' Perpetual	1.07

Representantes de gestión de carteras

 Ulrich Sperl
 Alain Eckmann

Para cualquier pregunta sobre el Fondo:
UBS Fund Infoline: 0800 899 899

 Internet: www.ubs.com/funds

Póngase en contacto con su asesor personal

UBS Convert Global

Calidad crediticia (%)

	Fondos
AAA	6.6
AA	13.6
A	10.0
BBB	41.6
BB	22.2
B	3.9
CCC	1.2
CC	0.2
C	0.6
D	0.0

Estructura de vencimientos (%)

	Fondos
Until 1 year	4.0
1-3 years	42.6
3-5 years	24.7
More than 5 years	28.8

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

Ponderaciones por países (%)

	Fondos
United States	46.8
Eurozone	23.5
Asia ex Japan	9.7
Japan	7.7
Cash	6.6
Otros	5.7

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 EUR)¹

Clase de acciones	2012	2013	2014	2015	2016 YTD ²	ago. 2016	1 año	3 años	5 años	Ø p.a. 3 años	
P-acc	14.23	16.08	3.36	1.70	4.27	0.96	3.48	18.22	37.04	57.36	5.74
P-dist	14.26	16.04	3.34	1.73	4.25	0.98	3.45	18.19	36.98	n/d	5.73
I-A1-acc	n/d	16.91	5.15	3.00	5.12	1.09	4.74	22.68	n/d	n/d	7.05
I-A2-acc	15.74	16.95	5.21	3.03	5.15	1.10	4.80	22.83	46.05	n/d	7.10
I-A2-dist	n/d	16.95	5.20	3.04	5.14	1.10	4.79	22.84	n/d	n/d	7.10
I-A3-acc	15.83	17.05	5.28	3.12	5.20	1.10	4.88	23.13	46.64	n/d	7.18
I-A3-dist	n/d	n/d	5.28	3.12	5.20	1.10	4.88	23.13	n/d	n/d	7.18
I-X-acc	n/d	n/d	5.79	3.61	5.54	1.15	5.39	24.92	n/d	n/d	7.70
I-X-dist	16.40	17.61	5.79	3.61	5.54	1.14	5.38	24.91	n/d	n/d	7.70
índice de ref. ³	13.67	18.15	6.66	2.27	2.35	0.77	2.95	20.16	46.88	74.58	6.31

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)

UBS Convert Global

Particularidades de la clase de acciones

Clase de acciones	NAV (EUR) 31.08.2016	Últimos 12 meses (EUR) – Alto	– Bajo	Activos (EUR m)	Código de valores	Código ISIN	Fecha de lanzamiento
P-acc	13.69	13.72	12.18	217.36	1 976 715	LU0203937692	18.11.2004
P-dist	136.25	136.55	121.22	139.40	3 288 644	LU0315165794	28.08.2007
I-A1-acc	151.45	151.78	134.50	73.05	4 731 784	LU0396331836	05.01.2012
I-A2-acc	137.45	137.74	122.04	146.75	4 731 786	LU0396332131	28.06.2011
I-A2-dist	128.70	128.97	115.69	101.51	4 731 785	LU0396332057	25.09.2012
I-A3-acc	156.57	156.90	138.95	490.10	4 731 788	LU0396332305	22.02.2010
I-A3-dist	115.77	116.06	104.11	71.92	4 731 787	LU0396332214	17.05.2013
I-X-acc	124.15	124.41	109.88	159.72	4 731 792	LU0396332727	24.05.2013
I-X-dist	135.77	136.70	122.35	462.22	4 731 791	LU0396332644	31.10.2011

Clase de acciones	Distribución	Última distribución 05.08.2016	Prima Ø sobre valor inversión	Yield-to-worst Ø
P-acc	Capitalización	–	20.53%	-3.22%
P-dist	agosto	EUR 0.00	20.53%	-3.22%
I-A1-acc	Capitalización	–	20.53%	-3.22%
I-A2-acc	Capitalización	–	20.53%	-3.22%
I-A2-dist	agosto	EUR 1.58	20.53%	-3.22%
I-A3-acc	Capitalización	–	20.53%	-3.22%
I-A3-dist	agosto	EUR 1.52	20.53%	-3.22%
I-X-acc	Capitalización	–	20.53%	-3.22%
I-X-dist	agosto	EUR 2.42	20.53%	-3.22%

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

Clases de acciones de clientes privados

Clase de acciones	Código de valores	Com. gest.	TER
De asesoramiento			
P-acc	1 976 715	1.44%	1.84% ¹
P-dist	3 288 644	1.44%	1.85% ¹
K-1-acc	no lanzado aún	0.82%	n/d

¹ a 31.05.2015

Clases de acciones de clientes institucionales

Clase de acciones	Código de valores	Com. gest.	TER	Suscripción mín. Importe (EUR)
Clases de acciones con comisión única según el volumen de suscripción				
I-A1-acc	4 731 784	0.48%	0.61% ¹	–
I-A2-acc	4 731 786	0.45%	0.57% ¹	5 mill.
I-A2-dist	4 731 785	0.45%	0.57% ¹	5 mill.
I-A3-acc	4 731 788	0.38%	0.49% ¹	20 mill.
I-A3-dist	4 731 787	0.38%	0.49% ¹	20 mill.

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

I-B-acc	cerrado	0.00%	0.04% ²	–
---------	---------	-------	--------------------	---

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

I-X-acc	4 731 792	0.00%	0.01% ¹	–
I-X-dist	4 731 791	0.00%	0.01% ¹	–

¹ a 31.05.2015

² a 31.05.2013

UBS Convert Global

Este documento ha sido publicado por UBS con fines meramente informativos y de marketing. Fondos UBS de derecho luxemburgués. Representante en Suiza de los fondos UBS con arreglo a la legislación extranjera: UBS Fund Management (Switzerland) AG, PO Box, CH-4002 Basilea. Agente pagador: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich. Los folletos, así como las versiones simplificadas de estos o información clave para el inversor, los estatutos, el reglamento de gestión y los informes anuales y semestrales de UBS se pueden solicitar de forma gratuita en Puede solicitar tanto el folleto informativo como los informes anuales y semestrales de los fondos UBS, sin coste alguno, en la dirección siguiente: UBS AG, PO Box, CH-4002 Basilea (Suiza) o UBS Fund Management (Switzerland) AG, PO Box, CH-4002 Basilea (Suiza). 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.