

Hoja informativa

UBS Bond Inflation-linked Global

Solo para inversores cualificados

UBS Bond Funds > UBS Inflation-linked Bond Funds

Retrato del Fondo

- Los títulos de renta fija ligados a la inflación son títulos en los que tanto el cupón como el importe del reembolso están ligados a un índice de precios al consumo, por lo que estos títulos de renta fija mantienen su valor real en casi todos los entornos económicos.
- El Fondo está diversificado a escala mundial en cuanto a regiones, calificaciones y vencimientos.
- El Fondo se gestiona de forma activa. El objetivo es la mayor rentabilidad de los títulos de renta fija nominales y conservar el poder adquisitivo de las inversiones de los clientes respecto a la inflación, en un horizonte temporal de 3 a 5 años.
- Los riesgos de moneda local se cubren en gran parte frente al CHF.

Nombre del fondo	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Moneda del fondo	USD
Moneda de la clase de acciones	CHF
Tipo de fondo	abierto
Cierre del ejercicio	31 mayo
Suscripción/reembolso	diario
Swing pricing	sí
Patrimonio total del fondo (USD en millones)	90.38
Referencia	No hay disponible ningún índice de referencia con cobertura representativo ¹
Fisc. rend. ahorro UE	se ve afectado en la distribución, se ve afectado en la venta/el reembolso

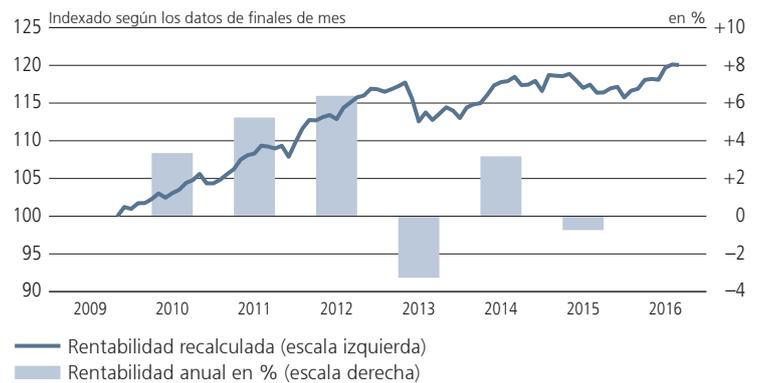
¹ Para las comparaciones del rendimiento relativo entre el fondo y el índice de referencia, consulte la clase de acciones de la divisa base respectiva de este fondo.

Estadísticas del fondo (clase de acciones P-acc)

	2 años	3 años	5 años
Volatilidad ¹			
– Fondos	2.63%	2.51%	2.97%
Ratio Sharpe	0.53	1.04	0.74
Tipo libre de riesgo	-0.74%	-0.51%	-0.30%

¹ Desviación estándar anual.

Rentabilidad recalculada

(clase de acciones P-acc; base CHF, antes de deducción de las comisiones)¹


en %	2012	2013	2014	2015	2016 YTD ²	ago. 2016	5 años	Ø p.a. 5 años
Fondos (CHF)	6.38	-3.26	3.17	-0.74	3.71	-0.06	9.89	1.90

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)

10 posiciones más grandes (%)

Fondos	Porcentaje
United States Government Bond	50.37
United Kingdom Gilt	9.58
France Government Bond	9.11
Italy Government Bond	8.54
Australian Government Bond	4.32
New Zealand Government Bond	3.80
Japanese Government Bond	3.18
Swedish Government Bond	2.56
Deutsche Bundesrepublik	1.69
Spain Government Bond	1.63

Representantes de gestión de carteras

Kevin Ziyi Zhao
 Nick Smyth
 Simon Foster

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 Bond Inflation-linked Global

Ponderaciones por países (%)

	Fondos
United States	50.4
Reino Unido	9.6
Francia	9.1
Italy	8.5
Australia	4.3
New Zealand	3.8
Japan	3.2
Sweden	2.6
Cash	2.4
Otros	6.1

Estructura de vencimientos (%)

	Fondos
Until 3 years	14.5
3-5 years	22.2
5-7 years	29.8
7-10 years	26.3
More than 10 years	7.2

Beneficios clave

- Los inversores pueden mantener el poder adquisitivo de sus inversiones respecto a la inflación, en un horizonte temporal de 3 a 5 años.
- La amplia diversificación de la cartera y la buena solvencia crediticia general de los emisores (predominantemente gobiernos) reducen el riesgo crediticio (impago de emisores aislados).

Riesgos

Como en el caso de otras carteras, los cambios en los tipos de interés y la inflación repercuten en el valor de la cartera. Los pagos de cupón se mueven paralelamente a la inflación, es decir, si la inflación crece, suben y en situaciones de deflación, bajan.

Calidad crediticia (%)

	Fondos
AAA	60.1
AA	23.1
A	3.4
BBB	11.3
Liquidez	2.0

En cuanto al valor nominal pagado al vencimiento, el capital invertido no desciende por debajo del valor nominal en bonos ligados a la inflación con suelo de deflación. En cambio, en bonos ligados a la inflación sin suelo de deflación, el capital invertido puede caer por debajo del valor nominal. La mayoría de bonos ligados a la inflación son emitidos por gobiernos. Los bonos ligados a la inflación emitidos por empresas presentan un mayor riesgo de insolvencia que los bonos del Estado. Por tanto, se requiere una disposición y capacidad al riesgo adecuadas. 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 CHF)¹

Clase de acciones (CHF hedged)	2012	2013	2014	2015	2016 YTD ²	ago. 2016	1 año	3 años	5 años		Ø p.a. 3 años
P-acc	5.43	-4.13	2.25	-1.62	3.09	-0.14	2.23	3.61	4.90	n/d	1.19
I-A1-acc	n/d	n/d	n/d	-1.21	3.38	-0.10	2.67	n/d	n/d	n/d	n/d
I-A1-dist	n/d	-3.73	2.70	-1.21	3.38	-0.11	2.66	4.95	n/d	n/d	1.62
I-A3-acc	n/d	n/d	n/d	-1.11	3.40	-0.10	2.72	n/d	n/d	n/d	n/d
I-B-acc	n/d	n/d	3.14	-0.75	3.69	-0.06	3.13	n/d	n/d	n/d	n/d

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)

UBS Bond Inflation-linked Global

Particularidades de la clase de acciones

Clase de acciones (CHF hedged)	NAV (CHF) 31.08.2016	Últimos 12 meses (CHF) – Alto	Últimos 12 meses (CHF) – Bajo	Activos (CHF m)	Código de valores	Código ISIN	Bloomberg	Fecha de lanzamiento
P-acc	113.02	113.26	109.37	16.52	10 531 964	LU0455553486	UBSILPC LX	19.10.2009
I-A1-acc	102.05	102.25	98.50	8.26	10 531 978	LU0455555184	UBIA1IA LX	02.05.2014
I-A1-dist	98.44	99.08	95.52	5.82	10 531 977	LU0455555267	UBSIL1I LX	10.12.2012
I-A3-acc	101.26	101.46	97.72	0.66	10 531 982	LU0455555697	UBIIA3C LX	07.11.2014
I-B-acc	105.10	105.29	101.16	4.69	10 531 984	LU0455555853	UBILIBA LX	04.11.2013

Clase de acciones (CHF hedged)	Distribución	Última distribución 05.08.2016	Rentabilidad teórica a vencimiento (neto)	Duración modificada	Duración residual media (días)
P-acc	Capitalización	–	2.38% ¹	4.48	5.90
I-A1-acc	Capitalización	–	2.38% ¹	4.48	5.90
I-A1-dist	agosto	CHF 0.52	–	4.48	5.90
I-A3-acc	Capitalización	–	–	4.48	5.90
I-B-acc	Capitalización	–	2.38% ¹	4.48	5.90

¹ La cifra muestra la rentabilidad de la clase de acciones antes de la cobertura de tipo de cambio

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

Clases de acciones de clientes privados

Clase de acciones (CHF hedged)	Código de valores	Com. gest.	TER
De asesoramiento			
P-acc	10 531 964	0.72%	0.94% ¹
K-1-acc	cerrado	0.44%	n/d

¹ a 31.05.2015

Clases de acciones de clientes institucionales

Clase de acciones (CHF hedged)	Código de valores	Com. gest.	TER	Suscripción mín. Importe (CHF)
Clases de acciones con comisión única según el volumen de suscripción				
I-A1-acc	10 531 978	0.42%	0.53% ¹	–
I-A1-dist	10 531 977	0.42%	0.53% ¹	–
I-A3-acc	10 531 982	0.34%	0.43% ¹	–
Clases de acciones con comisión de administración, únicamente disponibles con el acuerdo del gestor de cartera				
I-B-acc	10 531 984	0.00%	0.08% ¹	–

¹ a 31.05.2015

UBS Bond Inflation-linked 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.