

# Hoja informativa

## UBS Bond Inflation-linked Global

**Solo para inversores cualificados**

UBS Bond Funds &gt; UBS Inflation-linked Bond Funds

### Retrato del Fondo

- El fondo invierte en bonos seleccionados ligados a la inflación, fundamentalmente con grado de inversión y predominantemente emitidos por gobiernos.
- El fondo está globalmente diversificado a través de regiones, calificaciones crediticias y vencimientos.
- El fondo está gestionado activamente con el objetivo de superar a los bonos nominales y conservar el poder adquisitivo de las inversiones de los clientes contra la inflación en un horizonte de 3 a 5 años.
- Las divisas extranjeras están en su mayor parte cubiertas respecto a la moneda de referencia.

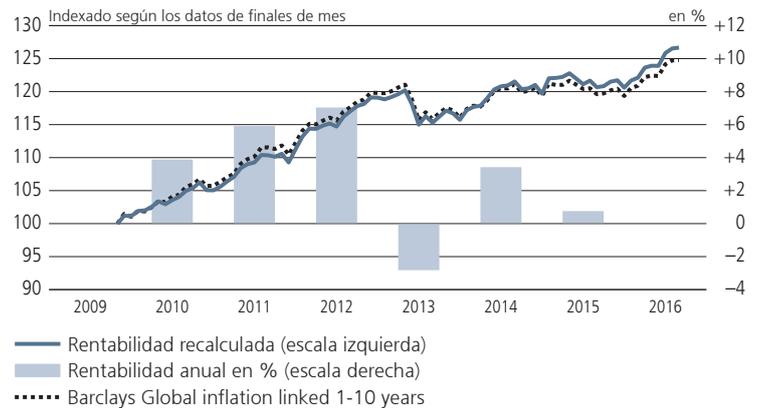
Nombre del fondo	<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)</b>
Moneda del fondo	USD
Moneda de la clase de acciones	USD
Tipo de fondo	abierto
Cierre del ejercicio	31 mayo
Suscripción/ reembolso	diario
Swing pricing	sí
Patrimonio total del fondo (USD en millones)	90.38
Referencia	Barclays Global inflation linked 1-10 years
Fisc. rend. ahorro UE	se ve afectado en la distribución, se ve afectado en la venta/el reembolso

### Estadísticas del fondo (clase de acciones P-acc)

	2 años	3 años	5 años
Beta	1.09	1.05	1.03
Correlación	0.9868	0.9854	0.9912
Volatilidad <sup>1</sup>			
– Fondos	2.68%	2.51%	2.97%
– índice de referencia	2.44%	2.36%	2.86%
Tracking error (ex-post)	0.48%	0.44%	0.40%
Ratio de información	1.25%	1.53%	1.33%
Ratio Sharpe	0.62	1.13	0.84
Tipo libre de riesgo	0.43%	0.35%	0.31%
R2	0.9737	0.9711	0.9825

<sup>1</sup> Desviación estándar anual.

### Rentabilidad recalculada

**(clase de acciones P-acc; base USD, antes de deducción de las comisiones)<sup>1</sup>**


en %	2012	2013	2014	2015	2016 YTD <sup>2</sup>	ago. 2016	5 años	Ø p.a. 5 años
Fondos (USD)	7.04	-2.82	3.42	0.76	5.03	0.11	14.79	2.80
Índice de ref. <sup>3</sup>	6.75	-3.13	2.84	-0.02	4.55	0.03	11.85	2.27
Exced. de rentab.	0.29	0.31	0.58	0.78	0.48	0.08	2.94	0.53

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> YTD: year-to-date (acumulado en el año)

<sup>3</sup> Índice de referencia en moneda de la clase de acciones (sin costes)

### 10 posiciones más grandes (%)

	Fondos
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](http://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 proteger el poder adquisitivo de su inversión contra la inflación en un horizonte temporal de 3 a 5 años.
- El riesgo crediticio (quiebra individual del emisor) se reduce, gracias a la amplia diversificación de la cartera y la buena calidad general de los prestatarios (predominantemente gobiernos).

## 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 USD)<sup>1</sup>

Clase de acciones	2012	2013	2014	2015	2016 YTD <sup>2</sup>	ago. 2016	1 año	3 años	5 años	Ø p.a. 3 años	
P-acc	6.08	-3.69	2.49	-0.14	4.40	0.03	4.03	6.94	9.58	n/d	2.26
I-A3-acc	n/d	n/d	n/d	0.39	4.92	0.07	4.74	n/d	n/d	n/d	n/d
Índice de ref. <sup>3</sup>	6.75	-3.13	2.84	-0.02	4.55	0.03	4.31	7.72	11.85	n/d	2.51

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> YTD: year-to-date (acumulado en el año)

<sup>3</sup> Índice de referencia en moneda de la clase de acciones (sin costes)

# UBS Bond Inflation-linked Global

## Particularidades de la clase de acciones

Clase de acciones	NAV (USD) 31.08.2016	Últimos 12 meses (USD) – Alto – Bajo		Activos (USD m)	Código de valores	Código ISIN	Bloomberg	Fecha de lanzamiento
P-acc	119.10	119.32	113.83	23.45	10 531 938	LU0455550201	UBSILPU LX	19.10.2009
I-A3-acc	104.37	104.54	99.21	0.60	10 531 956	LU0455552678	UBILIA3 LX	07.11.2014

Clase de acciones	Distribución	Rentabilidad teórica a vencimiento (neto)	Duración modificada	Duración residual media (días)
P-acc	Capitalización	2.38%	4.48	5.90
I-A3-acc	Capitalización	–	4.48	5.90

## 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
<b>De asesoramiento</b>			
P-acc	10 531 938	0.72%	0.94% <sup>1</sup>
K-1-acc	cerrado	0.44%	n/d

<sup>1</sup> a 31.05.2015

### Clases de acciones de clientes institucionales

Clase de acciones	Código de valores	Com. gest.	TER	Suscripción mín. Importe (USD)
<b>Clases de acciones con comisión única según el volumen de suscripción</b>				
I-A3-acc	10 531 956	0.34%	0.43% <sup>1</sup>	–

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

I-B-dist	cerrado	0.00%	0.07% <sup>1</sup>	–
----------	---------	-------	--------------------	---

<sup>1</sup> 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.