

UBS Bond Inflation-linked Global

Hoja informativa del fondo

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.

Nombre del fondo	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (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)	103.33
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

	3 años	5 años
Beta	1.05	1.03
Volatilidad ¹		
– Fondos	2.50%	2.99%
– índice de referencia	2.34%	2.86%
Ratio Sharpe	0.56	0.51
Tipo libre de riesgo	0.36%	0.31%

¹ Desviación estándar anual.

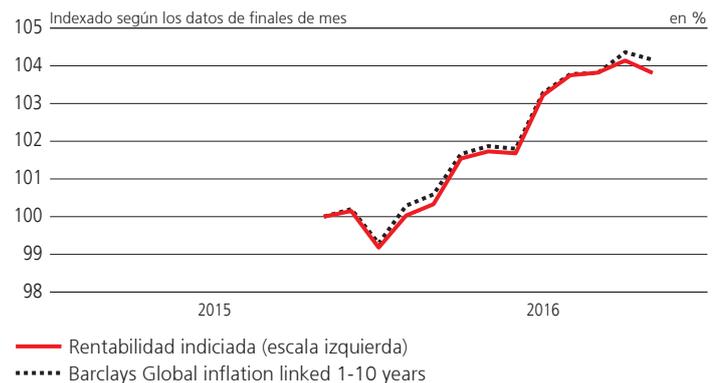
Cómo contactar con UBS

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

Representantes de gestión de carteras

Kevin Ziyi Zhao
 Nick Smyth
 Simon Foster

Rentabilidad (clase de acciones Q-acc; base USD, neta de comis.)¹



en %	1 año	2 años	3 años	Ø p.a. 2 años	Ø p.a. 3 años
Fondos (USD)	3.81	n/d	n/d	n/d	n/d
Índice de ref. ²	4.16	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 Índice de referencia en moneda de la clase de acciones (sin costes)

Particularidades de la clase de acciones

	Q-acc
Valor liquidativo (USD, 31.10.2016)	103.79
Últimos 12 meses (USD) – Alto	104.18
– Bajo	98.93
Cuota del patrim.del fondo (USD en mill)	4.15
Comisión de gestión p.a.	0.40%
Ratio de gastos totales (TER) p.a.	0.58% ¹

¹ a 31.05.2016

	Q-acc
Código ISIN	LU1240775160
Bloomberg	UBSILQA LX
Fecha de lanzamiento	05.10.2015
Rentabilidad teórica a vencimiento (neto)	-0.06%
Duración modificada	4.30
Duración residual media (días)	5.83
Distribución	Capitalización

UBS Bond Inflation-linked Global

Ponderaciones por países (%)

	Fondos
United States	50.5
Cash	8.6
Reino Unido	7.8
Italy	7.4
Francia	7.2
Japan	3.9
Australia	3.8
New Zealand	2.3
Spain	2.3
Otros	6.3

Calidad crediticia (%)

	Fondos
AAA	58.9
AA	17.8
A	4.3
BBB	11.3
Liquidez	7.6

10 posiciones más grandes (%)

	Fondos	Fondos	
United States Government Bond	50.50	Australian Government Bond	3.78
United Kingdom Gilt	7.81	New Zealand Government Bond	2.30
Italy Government Bond	7.39	Spain Government Bond	2.30
France Government Bond	7.15	Swedish Government Bond	2.13
Japanese Government Bond	3.88	Deutsche Bundesrepublik	1.45

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.

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)¹

Clase de acciones	2012	2013	2014	2015	2016 YTD ³	LTD ²	1 año	2 años	3 años	10 años	Ø p.a. 2 años
Q-acc	n/d	n/d	n/d	n/d	4.67	3.79	3.81	n/d	n/d	n/d	n/d
índice de ref. ⁴	n/d	n/d	n/d	n/d	4.91	4.03	4.16	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 LTD: desde el lanzamiento hasta la fecha

³ YTD: year-to-date (acumulado en el año)

⁴ Índice de referencia en moneda de la clase de acciones (sin costes)

Este documento ha sido publicado por UBS con fines meramente informativos y de marketing. Fondos UBS de derecho luxemburgués. 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.