

Hoja informativa

UBS Bond Global (CHF)

UBS Bond Funds > UBS Flexible Fixed Income Funds

Retrato del Fondo

- El fondo invierte en todo el mundo, principalmente en bonos de emisores de alta solvencia (calificados con grado de inversión por las agencias de rating correspondientes). El universo de inversión comprende deuda pública y semipública, bonos corporativos y titulizados respaldados por activos fijos o hipotecas. El fondo también puede invertir, de forma oportunista, en bonos de alta rentabilidad y de mercados emergentes. La calidad crediticia media de la cartera es de grado de inversión.
- El fondo toma posiciones activas en tipos de interés, crédito y divisas a través de bonos y derivados. El gestor del fondo combina una serie de emisores y bonos cuidadosamente seleccionados en un amplio rango de vencimientos y en diversas divisas, con el objetivo de aprovechar oportunidades de rentabilidad interesantes y, al mismo tiempo, mantener el control del riesgo.

Nombre del fondo	UBS (Lux) Bond Fund – Global (CHF)
Moneda del fondo	CHF
Moneda de la clase de acciones	CHF
Tipo de fondo	abierto
Cierre del ejercicio	31 marzo
Suscripción/ reembolso	diario
Swing pricing	sí
Patrimonio total del fondo (CHF en millones)	220.57
Referencia	Barclays Global Aggregate TR (CHF hedged)
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	0.93	1.00
Volatilidad ¹		
– Fondos	2.83%	2.98%
– índice de referencia	2.84%	2.82%
Ratio Sharpe	1.57	1.08
Tipo libre de riesgo	-0.54%	-0.32%

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
 Jonathan Gregory
 Simon Foster

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

El gráfico de la rentabilidad será reproducido 12 meses después del lanzamiento del Fondo.

en %	1 año	2 años	3 años	Ø p.a. 2 años	Ø p.a. 3 años
Fondos (CHF)	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Índice de ref. ²	n/d	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	Q-dist
Valor liquidativo (CHF, 30.09.2016)	104.93	104.06
Últimos 12 meses (CHF) – Alto	105.55	104.67
– Bajo	98.89	98.89
Cuota del patrim.del fondo (CHF en mill)	0.73	1.45
Comisión de gestión p.a.	0.48%	0.48%
Ratio de gastos totales (TER) p.a.	0.68% ¹	0.72% ¹

¹ a 31.03.2016

	Q-acc	Q-dist
Código ISIN	LU0415184216	LU0415184133
Bloomberg	SCBWBQA LX	SCBWBQD LX
Fecha de lanzamiento	14.10.2015	14.10.2015
Rentab. teórica a vencim. (bruta)	0.55% ¹	0.55% ¹
Duración modificada	6.22	6.22
Duración residual media (días)	8.00	8.00
Distribución	Capitalización	junio
Última distribución 06.06.2016		CHF 0.85

¹ La rentabilidad teórica al vencimiento se refiere a la parte de renta fija de la cartera.

UBS Bond Global (CHF)

Calidad crediticia (%)

	Fondos
AAA	27.3
AA	8.3
A	26.4
BBB	18.8
BB	7.5
Otros	11.7

Exposición sectorial (%)

	Fondos	Desviación del índice
Treasuries	53.1	-2.1
Collateralized	11.4	-3.1
Corporates – Industrial	8.4	-1.4
Corporates – Financial	7.8	+1.0
Government Related	6.5	-2.4
Sovereign/Supranational	6.0	+2.5
Cash	4.7	+4.7
Corporates – Utility	2.2	+0.8

Ponderaciones por divisas (%)¹

	Fondos	Fondos	
AUD	+1.1	JPY	+0.1
EUR	-2.6	USD	+0.9
CHF	+100.0	CAD	-0.9
SEK	+2.5	DIV	-0.5
GBP	-0.5	DKK	0.0

¹ La tabla muestra la exposición a divisas del fondo CHF.

Beneficios clave

- La solución de inversión flexible trata de lograr una rentabilidad atractiva a medio plazo en comparación con los mercados generales de bonos, centrándose al tiempo en una gestión prudente del riesgo.
- El fondo ofrece una estrategia dinámica que utiliza bonos y derivados para tomar posiciones activas en tipos de interés, crédito y divisas a escala mundial. El objetivo de la gestión activa es lograr optimizar la relación riesgo/rentabilidad.
- Se ofrece a los clientes acceso a una cartera diversificada a escala mundial cuyo riguroso enfoque de inversión se centra en controlar los riesgos bajistas mediante un marco integral de análisis y la gestión del riesgo.

Riesgos

El fondo puede participar en estrategias de riesgo relativamente alto en mercados de bonos y divisas, en donde podrá mantener posiciones tanto cortas como largas, así como hacer uso de instrumentos derivados. La utilización de instrumentos derivados puede comportar riesgos adicionales (especialmente el riesgo de contraparte). En función de la calificación crediticia (calidad del crédito), los bonos corporativos pueden presentar mayor riesgo de impago que la deuda pública. El riesgo de impago de los bonos de alta rentabilidad y de mercados emergentes es mayor que el de los

bonos corporativos y la deuda pública con calidad de grado de inversión. Las variaciones en los niveles de los tipos de interés, los diferenciales de crédito y las divisas pueden afectar al valor del fondo. Los mercados emergentes están en una fase de desarrollo inicial, lo que normalmente va asociado, por ejemplo, a fluctuaciones de precios pronunciadas y otros riesgos específicos, como una menor transparencia del mercado, obstáculos regulatorios y disposiciones de gobierno corporativo, así como a problemas políticos y sociales. Los mercados emergentes pueden tener una liquidez reducida. Una mayor flexibilidad de la cartera podría incrementar el riesgo de que las decisiones de gestión de la cartera afecten negativamente a la rentabilidad. Las inversiones están sujetas a las fluctuaciones del mercado. Cada fondo presenta riesgos específicos, los cuales pueden incrementarse en condiciones de mercado excepcionales. Los aspectos anteriormente señalados exigen que los inversores tengan el apetito de riesgo y la capacidad de riesgo correspondientes.

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.