

UBS Sicav 2 Low Duration USD Bond (USD) P-acc

Hoja informativa del fondo

UBS Bond Funds > UBS Classic Bond Funds > Short Term

Retrato resumido del Fondo

- El fondo se gestiona activamente e invierte primordialmente en bonos corporativos con vencimientos cortos de emisores con calificación de grado de inversión según la clasificación de agencias de ratings consolidadas y exhibe un sólido perfil ESG (criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo).
- UBS Asset Management clasifica este fondo como un fondo de Enfoque en la sostenibilidad, es decir, que incorpora niveles adicionales de criterios ESG a fin de invertir para obtener resultados orientados a la sostenibilidad.

Consulte otra información importante en la página 4.

Para más información, consulte el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI) disponible en www.ubs.com/espanafondos.

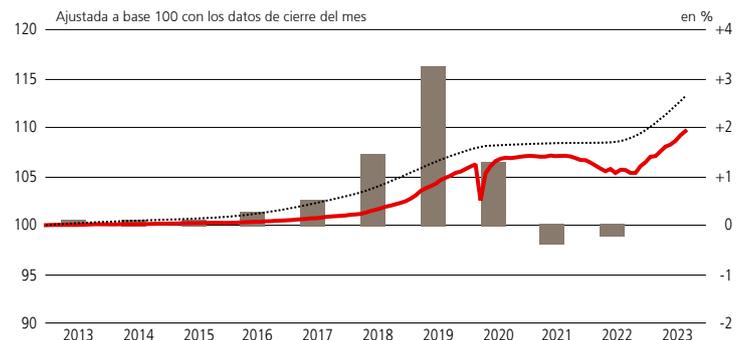
Nombre del fondo	UBS (Lux) SICAV 2 - Low Duration USD Bond Sustainable (USD)
Clase de acciones	UBS (Lux) SICAV 2 - Low Duration USD Bond Sustainable (USD) P-acc
Código ISIN	LU0224522077
Bloomberg	UBSMUB LX
Divisa del fondo/de la clase de participaciones	USD/USD
Fecha de lanzamiento	07.09.2005
Suscripción/reembolso	diario
Swing pricing	sí
Cierre del ejercicio	31 de octubre
Referencia	SOFR 90-day Average Index
Teórica yield to worst (bruta)	5.76%
Duración modificada	0.57
Duración residual media (días)	0.64
Distribución	Capitalización
Actual comisión de gestión p.a.	0.48%
Gastos de entrada (máx.)	3.00%
Gastos de salida (máx.)	0.00%
Comisión de conversión (máx.)	3.00%
Comisión de rentabilidad	ninguna
Max. flat fee	0.60%
Nombre de la Sociedad gestora	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Domicilio del fondo	Luxemburgo
SFDR Classification	Art.8
Calificación de sostenibilidad de Morningstar ¹	

¹ A partir de 30.06.2023



La categoría "1" no significa que la inversión este libre de riesgo.

Rentabilidad (base USD, neta de comis.)¹



- Rentabilidad del fondo después de comisiones (escala de la izquierda)
- █ Rentabilidad anual en % (escala derecha)
- Rentabilidad del índice (escala de la izquierda)

El rendimiento conseguido en el pasado no constituye una garantía de rentabilidad futura.

en %	1 año	3 años	5 años	Ø p.a. 3 años	Ø p.a. 5 años
Fondos (USD)	3.77	2.56	7.59	0.85	1.47
Índice de ref. ²	4.11	4.62	8.55	1.52	1.66

La rentabilidad mostrada no tiene en cuenta ninguna comisión o costes de entrada o salida.

- ¹ Estos datos son pasados. Si la divisa de denominación de un producto, servicio financiero o sus costes fuese diferente de su moneda de referencia, la rentabilidad y/o los costes podrían aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones monetarias. Fuente de todos los datos y del gráfico (si no se indica otra cosa): UBS Asset Management.
- ² Índice de referencia en moneda de la clase de acciones (sin costes)

"El fondo se ha repositado con efecto a partir del 15.11.2021. El nombre del fondo cambió el 15.11.2021 de UBS (Lux) SICAV 2 - Low Duration USD Bond (USD) a UBS (Lux) SICAV 2 - Low Duration USD Bond Sustainable (USD)."

Indicadores del fondo

Valor liquidativo (USD, 31.08.2023)	125.52
Últimos 12 meses (USD) - Alto	125.52
- Bajo	120.48
Patrimonio total del fondo (USD en millones)	45.92
Cuota del patrim.del fondo (USD en mill)	45.68

	3 años	5 años
Beta	1.18	1.09
Volatility ¹		
- Fund	0.91%	2.17%
- Benchmark	0.56%	0.46%
Sharpe ratio	-1.05	-0.15
Risk free rate	1.81%	1.81%

¹ Desviación estándar anual.

Para más información

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

Representantes de gestión de carteras

Géraldine S. Haldi
Robbie Taylor
Zieshan Afzal

Antes de tomar cualquier decisión de inversión, le rogamos consulte el Documento de Datos Fundamentales (DFI) y el Folleto informativo, los cuales están a su disposición en www.ubs.com/espanafondos.

UBS Sicav 2 Low Duration USD Bond (USD) P-acc

Estructura de vencimientos (%)

	Fondos
Until 1 year	64.77
1-3 years	35.23
3-5 years	0.00
5-7 years	0.00
7-10 years	0.00
More than 10 years	0.00

Las 10 emisiones más grandes (%)

	Fondos
Equinor ASA	2.25
Corp Andina de Fomento	2.24
Swedbank AB	2.24
ANZ New Zealand Int'l Ltd/London	2.24
National Bank of Canada	2.24

Ventajas

Los inversores se benefician de un mayor potencial de rentabilidad en comparación con los fondos del mercado monetario.

La gestión de la cartera garantiza una cuidadosa valoración de la situación macroeconómica, la confianza de los inversores, la asignación sectorial y el perfil y evolución crediticia de los emisores.

La cartera se somete a una estricta gestión del riesgo y está ampliamente diversificada.

El fondo tiene un riesgo de tipos de interés más bajo que las inversiones en bonos a medio o largo plazo.

La duración media de tipos de interés del fondo se sitúa entre seis meses y un año.

información adicional

- La duración media de la cartera de tipos de interés se halla dentro del rango de entre 0,5 años y 1 año.
- El gestor de carteras no está supeditado al índice de referencia en lo tocante a la selección o la ponderación de las inversiones.
- Este subfondo promueve características medioambientales y/o sociales, pero no tiene un objetivo de inversión sostenible.

Calidad crediticia (%)

	Fondos
AAA	3.37
AA	23.19
A	49.74
BBB	19.44
BB o inferior	0.00

	Fondos
Morgan Stanley	2.23
QNB Finance Ltd	2.23
Royal Bank of Canada	2.21
Westpac Banking Corp	2.21
Canadian Imperial Bank of Commerce	2.20

Riesgos

Las variaciones de los tipos de interés y de los diferenciales de crédito afectan al valor de la cartera, lo cual requiere tolerancia y capacidad de asumir riesgos en consonancia. Todas las inversiones están sujetas a las fluctuaciones del mercado. El riesgo de impago es mayor para los bonos corporativos que para la deuda pública, pese a que la calidad crediticia de la cartera es el grado de inversión. Cada fondo entraña riesgos específicos, que pueden incrementarse considerablemente en condiciones de mercado excepcionales. El fondo puede utilizar derivados, lo que podría comportar riesgos adicionales.

UBS Sicav 2 Low Duration USD Bond (USD) P-acc

Glosario

Benchmark

Índice que sirve como base comparativa de un fondo de inversión para medir el rendimiento. Denominado asimismo índice de referencia o índice comparativo.

Beta

Medida de riesgo que indica la sensibilidad de una inversión, tal como un fondo de inversión, a las fluctuaciones del mercado, representada por el índice de referencia correspondiente. Por ejemplo, una beta de 1,2 indica que puede esperarse que el valor de un fondo de inversión varíe un 12% si las previsiones apuntan a un movimiento del 10% en el mercado. La relación se basa en datos históricos y es sólo una aproximación. Sin embargo, cuanto más estrecha sea la correlación entre el índice de referencia y el fondo de inversión, mejor será la aproximación.

Correlación

Medida del grado en el que las tendencias de precios de varias categorías de inversión o instrumentos se mueven en la misma dirección. La correlación cuantifica la magnitud de la relación a través de un número entre -1 y $+1$. Cuanto más se aproxime el coeficiente a 1 , mayor será la correlación. Si el coeficiente es -1 , las inversiones y el índice de referencia se mueven en direcciones opuestas. Si el valor es 0 no hay correlación.

Duración

La duración representa el plazo de tiempo durante el cual el capital está "atado" en una inversión en bonos. Contrariamente a los cálculos del vencimiento residual, el concepto de duración toma en cuenta la estructura temporal de la devolución de los flujos de caja (tales como pagos de cupones). La duración media de la cartera se deriva de la duración media ponderada de los títulos respectivos. La "duración modificada" se deriva de la duración y ofrece una medida del riesgo a través del cual se puede estimar la sensibilidad de los bonos o carteras de bonos a las variaciones

de los tipos de interés. Un aumento (descenso) del 1% en el nivel de tipo de interés produce, en la misma medida, una caída (subida) del precio que se corresponde con la duración modificada. Por ejemplo: la duración modificada de un fondo de bonos es de 4,5, el rendimiento teórico al vencimiento es del 5,3%. Si el rendimiento teórico al vencimiento cae, debido, en el ejemplo, al retroceso del nivel de los tipos de interés en un 1% hasta el 4,3%, entonces el precio del fondo sube en torno al 4,5%. En cuanto a los fondos de bonos y de asignación de activos, la duración está dada para todos los instrumentos de renta fija.

Grado de inversión

Concepto usado para denotar títulos con calificaciones entre BBB y AAA, que indican que la calidad crediticia es satisfactoria o buena.

Ratio de Sharpe

El ratio de Sharpe expresa el nivel (alto o bajo) de la rentabilidad que puede prever un inversor comparado con el tipo de interés libre de riesgo (p.ej. tipos de interés de cuentas de ahorro) por unidad de riesgo (volatilidad). El tipo de interés libre de riesgo varía en función de la moneda.

Tracking Error

Medida de desviación de la rentabilidad del fondo respecto a la rentabilidad del benchmark a lo largo de un periodo determinado. Se indica en términos porcentuales. Dicha medida será inferior cuanto más pasiva sea la gestión del fondo de inversión.

Volatilidad

En la teoría de carteras, el riesgo de una inversión se mide en función de la magnitud de la volatilidad. El riesgo y el rendimiento están directamente relacionados: La teoría de carteras de Markowitz afirma que se puede obtener una rentabilidad elevada sólo cuando el riesgo es igualmente elevado.

UBS Sicav 2 Low Duration USD Bond (USD) P-acc

Para obtener información más detallada sobre la calificación de sostenibilidad de Morningstar, incluida su metodología, diríjase a: https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/Company/Trends/Sustainability/Detail/Documents/SustainabilityRatingMethodology2019.pdf?cid=AEM_RED00016

Tenga presente que se podrán cobrar comisiones adicionales (p. ej., comisiones de entrada o salida). Consulte a su asesor financiero para obtener más información. Los inversores deben leer el documento de datos fundamentales, el folleto y cualquier documento de oferta local aplicable antes de invertir y deben obtener información completa sobre los riesgos. Los inversores están adquiriendo participaciones o acciones de un fondo y no de un activo subyacente dado como un edificio o acciones de una empresa. Para consultar una definición de los términos financieros, examine el glosario disponible en www.ubs.com/am-glossary.

Para fines informativos y de marketing de UBS. Fondos UBS sujetos a la legislación luxemburguesa. Las disposiciones para comercializar participaciones de fondos mencionados en este documento pueden suspenderse a iniciativa de la sociedad gestora del(de los) fondo(s). Número de inscripción en la CNMV UBS (Lux) SICAV 2 1817. Representante en España de los fondos de inversión UBS con arreglo a la legislación extranjera: UBS Europe SE, sucursal en España, MARÍA DE MOLINA, 4, E-28006 MADRID. Los folletos, key information documents (KID), los estatutos sociales o el reglamento de gestión, así como los informes anuales y semestrales de los fondos UBS, se pueden solicitar en un idioma exigido por la legislación local aplicable de forma gratuita a UBS Europe SE, sucursal en España, MARÍA DE MOLINA Nº 4, E-28006 MADRID / AVENIDA DIAGONAL Nº 640, 2º A, E-08017 BARCELONA / FERNÁNDEZ Y GONZÁLEZ Nº 2, PLANTA PRINCIPAL, E-41001 SEVILLA / C/ROGER DE LAURIA Nº 7, 1ª PLANTA, E-46002 VALENCIA / COSO Nº 33, 5º A, E-50003 ZARAGOZA, CANTÓN PEQUEÑO 15, 4º, E-15003 A CORUÑA y en línea en www.ubs.com/funds. El producto aquí descrito es acorde con el Artículo 8 el Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. Puede consultarse información relativa a aspectos de sostenibilidad de conformidad con dicho reglamento en www.ubs.com/funds. El índice de referencia es propiedad intelectual del proveedor de índices respectivo. El proveedor de índices no patrocina ni respalda al fondo ni a la clase de participaciones. En el folleto o en el suplemento del folleto del fondo figura el aviso completo de exención de responsabilidad. Antes de invertir en un producto, lea detenida y minuciosamente el folleto y el documento de datos fundamentales más recientes. Cualquier decisión de inversión debe tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo según se describen en el folleto o en la documentación legal similar. Los inversores están adquiriendo participaciones o acciones de un fondo y no de un activo subyacente dado como un edificio o acciones de una empresa. La información y las opiniones recopiladas en el presente documento se basan en datos de fuentes que se consideran fidedignas, pero no se garantiza que sean precisas, ni tampoco constituyen una declaración o un resumen completo de los valores, mercados o acontecimientos mencionados en el documento. Los miembros del Grupo UBS están autorizados a tener posiciones en los valores u otros instrumentos financieros mencionados en este documento, así como a venderlos o comprarlos. Es posible que la venta de las participaciones de los fondos de UBS aquí mencionados esté prohibida en ciertas jurisdicciones o para determinados grupos de inversores. Asimismo, dichas participaciones no se pueden ofrecer, vender ni entregar en Estados Unidos. La información expuesta aquí no debe interpretarse como una solicitud ni oferta de compra o venta de títulos o instrumentos financieros relacionados. La rentabilidad histórica no constituye un indicador fiable de resultados futuros. La rentabilidad calculada tiene en cuenta todos los gastos a nivel del fondo (gastos corrientes). Los gastos de entrada y salida, que tendrían un impacto negativo en la rentabilidad, no se tienen en consideración. Si todos los costes que pagar o parte de estos son diferentes de su moneda de referencia, los costes pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas y de los tipos de cambio. Las comisiones y los costes tienen un impacto negativo en la inversión y en las rentabilidades previstas. Si la divisa de un producto o servicio financiero fuese diferente de su moneda de referencia, la rentabilidad podría aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas y de los tipos de cambio. 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 rentabilidad futura está sujeta a tributación, la cual depende de la situación personal de cada inversor y puede cambiar en el futuro. La información y las opiniones incluidas en este documento las facilita UBS sin garantías, son para uso personal del destinatario y tienen fines exclusivamente ilustrativos. Se prohíbe reproducir, redistribuir o volver a publicar este documento con cualquier fin sin la autorización por escrito de UBS Asset Management Switzerland AG o de una empresa asociada local. Fuente de todos los datos y gráficos (si no se indica otra cosa): UBS Asset Management. Puede consultarse un resumen online en inglés de los derechos del inversor en www.ubs.com/am-glossary.

© UBS 2023. El símbolo de la llave y UBS se encuentran entre las marcas registradas y no registradas de UBS. Reservados todos los derechos.