

UBS Short Term EUR Corporates K-1-acc

Scheda informativa del fondo

UBS Bond Funds > UBS Classic Bond Funds > Short Term Corporates

Descrizione del fondo

- Il fondo investe in titoli a reddito fisso a breve scadenza emessi per lo più da aziende e stilati nella moneta di riferimento del fondo.
- La maggior parte degli emittenti rientra nella fascia «investment grade» (rating da AAA a BBB-).
- L'obiettivo d'investimento consiste nell'ottenere una performance interessante sfruttando il maggiore potenziale di performance offerto dalle obbligazioni societarie rispetto ai titoli di Stato.
- Il rischio dei tassi è limitato al segmento a breve termine.

Nome del fondo	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term EUR Corporates (EUR)
Classe di quote	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term EUR Corporates (EUR) K-1-acc
ISIN	LU0396348640
N. di valore	4 731 850
Bloomberg	UBSBCUS LX
Valuta del fondo / della classe di quote	EUR/EUR
Data di lancio	01.03.2012
Total Expense Ratio (TER) p.a. ¹	0.61%
Emissione/Riscatto	quotidianamente
Swing pricing	sì
Chiusura dell'esercizio	31 maggio
Indice di riferimento	Bloomberg Barclays Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs
Teorico yield to worst (netto)	-0.32%
Modified duration	1.94
Distribuzione dividendi	Reinvestimento
Commissione di gestione p.a.	0.44%
Nome della Società di gestione	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Domicilio del fondo	Lussemburgo

¹ al 31.05.2017

Statistiche del fondo

NAV (EUR, 31.07.2018)	3 235 668.98
Ultimi 12 mesi (EUR) – massimo	3 258 702.12
– minimo	3 232 485.19
Patrimonio del fondo (EUR in mln)	622.70
Quota del patrimonio del fondo (EUR in mln)	1.29

Per ulteriori informazioni

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

 Internet: www.ubs.com/fondi

Presso il proprio consulente

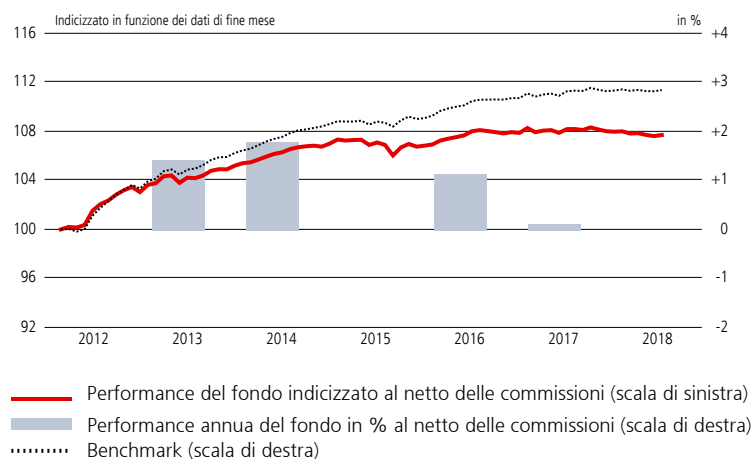
Rappresentanti del portfolio management

Leonardo Brenna

Martine Wehlen-Bodé

Anna-Huong Findling

Rendimento (base EUR, al netto delle commissioni)¹



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

in %	2015	2016	2017	2018 YTD ²	lug. 2018	LTD ³	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni
Fondo (EUR)	0.00	1.11	0.07	-0.29	0.08	7.86	0.19	0.66
Indice di riferimento ⁴	0.57	1.56	0.51	0.08	0.09	11.95	0.78	1.21

La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi di sottoscrizione o di riscatto.

¹ Questi dati si riferiscono al passato. Fonte per tutti i dati e i grafici (dove non indicato diversamente): UBS Asset Management.

² YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

³ LTD: dal lancio a oggi (launch-to-date)

⁴ Indice di riferimento nella moneta della classe di quote (senza costi)

Nell'ambito della ristrutturazione della gamma di fondi UBS si è ridefinita la strategia d'investimento del presente fondo al 26.2.2010. Tutti i dati riguardanti la performance si riferiscono pertanto alla data del riposizionamento.

in %	02.2018	03.2018	04.2018	05.2018	06.2018	07.2018
Fondo (EUR)	0.03	-0.17	0.02	-0.13	-0.09	0.08
Indice di riferimento	0.08	-0.09	0.06	-0.08	-0.02	0.09

Dati principali

	2 anni	3 anni	5 anni
Beta	1.09	1.29	1.22
Correlazione	0.99	0.94	0.94
Volatilità ¹			
– Fondo	0.54%	0.82%	0.74%
– Indice di riferimento	0.48%	0.60%	0.57%
Tracking error (ex post)	0.10%	0.33%	0.28%
Information ratio	-5.50%	-1.80%	-1.95%
Sharpe Ratio	0.48	0.72	1.43
Risk free rate	-0.40%	-0.36%	-0.18%
R2	0.97	0.88	0.88

¹ Deviazione standard annuale

UBS Short Term EUR Corporates K-1-acc

Qualità creditizia (%)

	Fondo
AAA	0.0
AA	6.5
A	40.0
BBB	51.5
BB o inferiore	0.4
Liquidità	1.6

Struttura delle scadenze (%)

	Fondo
Fino a 1 anno	14.6
1-3 anni	77.7
3-5 anni	7.7
5-7 anni	0.0
7-10 anni	0.0
Più di 10 anni	0.0

Vantaggi

I clienti beneficiano di un portafoglio dotato di un'ampia diversificazione tra settori e rating nonché di un'attenta selezione degli emittenti, frutto, quest'ultima, di un fondato research creditizio condotto dal nostro team di esperti specializzati nell'analisi delle obbligazioni societarie. I clienti possono sfruttare il maggiore potenziale di rendimento offerto dalle obbligazioni societarie rispetto ai titoli di Stato, giacché i titoli societari propongono una maggiore remunerazione per ricompensare gli investitori per il rischio di credito cui si espongono. Il fondo presenta un rischio dei tassi inferiore a quello degli investimenti obbligazionari a medio o lungo termine.

Esposizione settoriale (%)

	Fondo
Aziende – finanza	49.9
Aziende – industria	41.4
Aziende – approvigionamento	5.9
Liquidità	1.6
Enti di diritto pubblico	1.2
Titoli di Stato	0.0
Organizzazioni statali/sopranazionali	0.0
Titoli collateralizzati	0.0

10 principali posizioni (%)

	Fondo
Cooperatieve Rabobank UA	2.95
Volkswagen International Finance NV	2.73
ING Bank NV	2.46
Credit Suisse AG/London	2.32
Banque Federative du Credit Mutuel SA	2.26
Citigroup Inc	2.17
BMW Finance NV	2.15
JPMorgan Chase & Co	2.00
Nordea Bank AB	1.98
Goldman Sachs Group Inc/The	1.91

Rischi

Anche se il portafoglio è classificato nella categoria «investment grade», le obbligazioni societarie presentano generalmente rischi d'insolvenza superiori a quelli dei titoli di Stato. I movimenti dei tassi d'interesse influenzano il valore del portafoglio. Sono pertanto richieste una tolleranza al rischio e una capacità di rischio adeguate. Tutti gli investimenti sono soggetti a fluttuazioni di mercato. Ogni fondo comporta rischi specifici che possono aumentare sensibilmente nel caso di condizioni di mercato insolite. Il fondo può utilizzare derivati, anche se questo lo può esporre a rischi aggiuntivi (soprattutto il rischio di controparte).

Si noti che possono essere addebitate commissioni aggiuntive (ad es. di sottoscrizione o di riscatto). Rivolgersi al proprio consulente finanziario per ulteriori informazioni. Si raccomanda agli investitori di leggere il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il prospetto informativo e gli eventuali documenti locali di offerta prima dell'investimento. Le definizioni dei termini finanziari sono disponibili all'indirizzo www.ubs.com/glossario.

A scopo informativo e di marketing da parte di UBS. Fondi UBS di diritto lussemburghese. Rappresentante in Svizzera per i fondi UBS di diritto estero: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Casella postale, CH-4002 Basilea. Agente pagatore: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurigo. I prospetti, i prospetti semplificati o le Informazioni chiave per gli investitori, lo statuto o le norme di gestione nonché i rapporti annuali e semestrali relativi ai fondi UBS possono essere richiesti gratuitamente presso UBS SA, Casella postale, CH-4002 Basilea oppure presso UBS Fund Management (Switzerland) AG, Casella postale, CH-4002 Basilea. La documentazione è disponibile gratuitamente in inglese e, ove del caso, in una delle lingue locali dei paesi in cui il fondo è registrato. Prima di investire in un prodotto leggere con attenzione e integralmente l'ultimo prospetto. La vendita dei fondi UBS qui menzionati nel presente documento può non essere appropriata o permessa in alcune giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere né offerte, né vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni qui specificate non sono da intendersi come una sollecitazione o un'offerta per l'acquisto o la vendita di qualsivoglia titolo o strumento finanziario connesso. I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote. Commissioni e costi incidono negativamente sulla performance. Se la valuta di un prodotto o di un servizio finanziario differisce dalla vostra moneta di riferimento, il rendimento può crescere o diminuire a seguito delle oscillazioni di cambio. Questo resoconto è stato redatto senza particolare riferimento né a obiettivi d'investimento specifici o futuri, né alla situazione finanziaria o fiscale né tantomeno alle speciali esigenze di un determinato destinatario. Le informazioni e le opinioni contenute in questo documento sono fornite da UBS senza garanzia alcuna, sono esclusivamente per uso personale e per scopi informativi. Indipendentemente dallo scopo, il presente documento non può essere riprodotto, distribuito o ristampato senza l'autorizzazione scritta di UBS SA. Fonte di tutti i dati e di tutti i grafici (dove non diversamente indicato): UBS Asset Management.

© UBS 2018. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.