

UBS (Lux) Commodity Index Plus USD Fund BH EUR

Información sobre el fondo

Commodity

122'146'438

Valor total neto del fondo en USD

TNA clase de acciones, EUR	NAV clase de acciones, EUR	Gastos de gestión ¹
5'639'923	51.34	1.40%

Rendimiento MTD (neto)	Rendimiento QTD (neto)	Rendimiento YTD (neto)
2.07%	1.14%	5.01%
Ref. 1.72%	Ref. 1.05%	Ref. 5.52%

Detalles del fondo

Gestor de inversiones	Christopher Burton, Scott Ikuss
Fecha de lanzamiento del fondo	07.11.2005
Fecha de lanzamiento clase de acción	17.04.2012
Clase de acciones	BH
Moneda de la clase de acciones	EUR
Política de distribución	Acumulación
Domicilio del fondo	Luxemburgo
ISIN	LU0755570602
Referencia	Bloomberg Commodity Index (TR) (EUR-Hgd Daily Mod)

Las inversiones implican riesgos, incluido el riesgo de pérdida de capital. El rendimiento pasado no predice beneficios futuros. Ni la rentabilidad simulada ni la histórica son indicadores fiables de la rentabilidad actual o futura.

Política de inversión

El objetivo del fondo es lograr un retorno total positivo, mediante la inversión en diversos derivados, frente al rendimiento del Bloomberg Commodity Index antes de comisiones y gastos. El fondo busca asimismo obtener un incremento mediante una gestión activa de los derivados. Su baja correlación con las clases de activos tradicionales hace de este fondo un instrumento ideal de diversificación de la cartera. Además, ofrece una buena protección contra los riesgos de inflación en caso de una subida del precio de las materias primas.

Resumen de rendimiento– acumulado

desde 01.09.2015



Hasta el **29.09.2017**, el fondo tenía unas características diferentes y el rendimiento se obtuvo en circunstancias que ya no son aplicables. Reposicionado el 29.09.2017 .

Resumen de rendimiento

desde 01.12.2005, en %

	Rentabilidad por período		Rentabilidad anualizada			
	1 meses	3 meses	1 año	3 años	5 años	ITD
Cartera neta	2.07	3.15	8.18	-3.98	7.23	-3.30
Índice de referencia	1.72	3.29	9.51	-2.93	8.37	-2.11
Relativo neto	0.34	-0.14	-1.33	-1.05	-1.14	-1.19

Resumen de riesgos – ex post

desde 01.12.2005, en %

	Riesgo anualizado, en %			
	1 año	3 años	5 años	ITD
Volatilidad de la cartera	9.16	10.60	13.37	16.13
Volatilidad del índice de referencia	9.51	10.87	13.79	15.93
Error de desviación	0.80	0.74	0.84	1.60

Resumen de rendimiento – anual

desde 01.01.2016, en %

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	ITD
Cartera neta	9.44	-1.12	-14.29	2.95	-3.55	25.45	12.60	-11.39	1.85	5.01	-48.45
Índice de referencia	10.08	-0.36	-13.68	4.55	-4.47	25.97	13.59	-9.90	3.58	5.52	-34.34
Relativo neto	-0.64	-0.76	-0.61	-1.60	0.92	-0.52	-0.99	-1.49	-1.73	-0.51	-14.10

Hasta el **29.09.2017**, el fondo tenía unas características diferentes y el rendimiento se obtuvo en circunstancias que ya no son aplicables. Reposicionado el 29.09.2017 .

¹ Si la moneda de un producto financiero y/o sus costes son diferentes a las de su moneda de referencia, la rentabilidad y el coste pueden aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones cambiarias.

Las personas arriba mencionadas sólo llevan a cabo actividades reguladas en la(s) jurisdicción/jurisdicciones en las que están autorizadas a ello, según proceda. Puede consultar la definición de todos los acrónimos/términos que se utilizan en este documento en el Glosario. Encontrará información adicional importante al final del documento.

Resumen de rendimiento – mensual y YTD

desde 01.01.2025, en %

	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	YTD
Cartera neta	3.70	0.32	3.60	-4.69	-0.90	1.99	-0.91	2.07					5.01
Índice de referencia	3.84	0.66	3.74	-5.04	-0.79	2.22	-0.66	1.72					5.52
Relativo neto	-0.14	-0.35	-0.14	0.35	-0.11	-0.23	-0.24	0.34					-0.51

Valores estadísticos del fondo – ex post

	3 años Cartera	5 años Cartera
Ratio de información	-1.50	-1.32
Caída máxima, en %	-18.54	-24.97
Beta	0.97	0.97

Principales posiciones de colaterales en %

Lista de posiciones	Cupón medio	Fecha de vencimiento	Ponderación
TREASURY FRN s ax	4.53%	31.01.2026	12.82%
US Treasury	4.44%	30.04.2026	12.82%
TREASURY FRN s bk	4.46%	31.10.2025	12.08%
TREASURY FRN s bf	4.47%	31.07.2026	8.63%
US Treasury	4.45%	30.04.2027	6.65%
TREASURY FRN s bk	4.48%	31.10.2026	4.11%
US Treasury	4.44%	31.07.2027	3.04%
TREASURY FRN frn/25	4.37%	31.01.2027	2.54%
TREASURY N/B 3.75%/23	4.00%	15.02.2026	2.46%
Federal Farm Credit	5.48%	27.10.2025	2.22%

Riesgos potenciales

El perfil de riesgo y remuneración del fondo no refleja el riesgo inherente en situaciones futuras que difieren de lo que el fondo ha experimentado en el pasado más reciente. Esto incluye los siguientes eventos, que son poco frecuentes pero pueden tener un gran impacto.

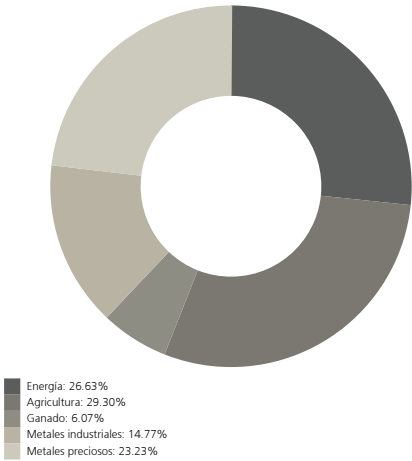
- Riesgo de crédito: los emisores de activos mantenidos por el fondo podrían no pagar ingresos ni reembolsar el capital al vencimiento. Parte de las inversiones del fondo pueden tener un riesgo de crédito considerable.
- Riesgo de liquidez: los activos no pueden venderse necesariamente a un coste limitado en un plazo adecuadamente breve. Sin embargo, las inversiones de este fondo por lo general deberían tener una buena liquidez.
- Riesgo de contraparte: la quiebra o insolvencia de las contrapartes de los derivados del fondo puede dar lugar al incumplimiento de pago o entrega. El subfondo tratará de mitigar este riesgo mediante la recepción de garantías financieras en forma de garantías bancarias.
- Riesgo operativo: los procesos deficientes, fallos técnicos o eventos catastróficos pueden causar pérdidas.
- Riesgos políticos y legales: las inversiones están expuestas a cambios de las reglas y normas aplicadas por un país determinado. Esto incluye las restricciones de convertibilidad monetaria, la imposición de impuestos o controles sobre las transacciones, las limitaciones de los derechos de propiedad u otros riesgos legales. Las inversiones en los mercados financieros menos desarrollados pueden exponer el fondo a un mayor riesgo operativo, legal y político.
- Riesgos de sostenibilidad: Los riesgos de sostenibilidad son acontecimientos o situaciones de carácter medioambiental, social o de gobernanza que, de producirse, podrían tener un impacto negativo considerable en el rendimiento, dependiendo del sector, la industria o la exposición a la empresa en cuestión.

Los objetivos, riesgos, comisiones y gastos de inversión del producto, así como información pormenorizada acerca del mismo, se pueden consultar en el folleto (o en el documento de oferta pertinente), que debe leerse detenidamente antes de invertir.

Los inversores pueden perder una parte o la totalidad de su importe invertido. La inversión promocionada en este material de marketing se refiere a la adquisición de participaciones o acciones en un fondo, y no en activos subyacentes. Los activos subyacentes solo son propiedad del fondo. Cualquier decisión de inversión debe tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo promocionado según se describen en el folleto o en la documentación legal similar.

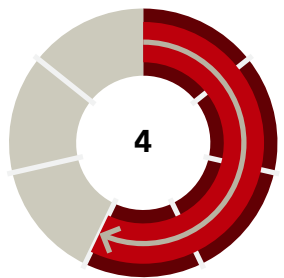
Desglose de activos por sector

En % de la exposición económica total



Perfil de riesgo²

PRIIP SRI



Los valores más altos (hasta 7) indican un mayor riesgo, mientras que los valores más bajos (hasta 1) indican un menor riesgo.

² El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 7 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de reembolso anticipado, por lo que es posible que recupere menos dinero. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados. Tenga presente el riesgo cambiario si su moneda de referencia no es la misma que la moneda del producto. Es posible que reciba los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Los inversores deben tener en cuenta que es posible que el producto esté expuesto a riesgos adicionales, como riesgos operativos, de contraparte, políticos, de sostenibilidad y legales, que no están incluidos en el indicador resumido de riesgo. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Identificadores clave

Nombre del instrumento	UBS (Lux) Commodity Index Plus USD Fund BH EUR
Ticker en Bloomberg	CSCIPRE LX
ISIN	LU0755570602
Número de valor	18118457
Referencia	Bloomberg Commodity Index (TR) (EUR-Hgd Daily Mod)
Índice de referencia Código Bloomberg	BCOMDETM

Datos clave

Sociedad gestora del fondo	UBS Asset Management (Europe) S.A.
OICVM	Sí
Alineación SFDR ³	Artículo 6
Contabilidad a final de año	31. marzo
Préstamo de valores	No
Gastos corrientes ⁴	1.74%
Frecuencia de la suscripción	diario
Período de liquidación de la suscripción	T + 3
Frecuencia de la retirada de fondos	diario
Período de liquidación de reembolso	T + 3
Hora límite	15:00 CET
Precio oscilante único (SSP*)	no swing NAV

Glosario

Acumulación	Indica que los dividendos recibidos son reinvertidos regularmente en la misma cartera
Riesgo anualizado	El riesgo anualizado es una estadística utilizada para medir el riesgo de un fondo describiendo la gama de rendimientos obtenidos en el periodo de observación que es más probable que se consiga. Una mayor volatilidad implica un mayor riesgo.
Rendimiento anualizado	Una medida de lo que ha aumentado de media una inversión cada año durante un periodo específico.
Beta	Una medida de la volatilidad, o riesgo sistemático, de un solo valor o fondo en comparación con el mercado en su conjunto.
Ex post	Se refiere a indicadores basados en datos históricos.
Ratio de información	Esta estadística mide hasta qué punto se puede atribuir el rendimiento superior de un fondo a la habilidad del gestor en contraposición al movimiento del mercado. Un índice de información alto infiere más habilidad del gestor de lo que sugeriría un valor bajo.
ITD	Desde su creación hasta la fecha (Inception-to-date)
Caída máxima	Representa el peor resultado posible (en términos porcentuales) producido durante el período que se está analizando.
MTD	Mes en curso (Month-to-date)
NAV	Valor liquidativo (Net Asset Value)
Gastos corrientes	El cálculo de los gastos corrientes se basa en la Directiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Durante un máximo de 12 meses a partir del cierre del ejercicio fiscal del fondo y desde su creación, la cifra de gastos corrientes se basa en los gastos estimados. Tras dicho periodo, los gastos corrientes corresponden a la ratio de gasto total (TER) del último informe anual. La TER no incluye las comisiones de rentabilidad ni los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de una comisión de entrada/salida pagada por el fondo al comprar o vender acciones/participaciones en otro organismo de inversión colectiva.
QTD	Trimestre en curso (Quarter-to-date)
Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)	Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros
Precios oscilantes	Método utilizado para calcular el valor activo neto de los fondos de inversión. Este método permite cargar los costes de transacción derivados de las suscripciones a los fondos realizadas por los inversores entrantes y de los reembolsos realizados por los inversores salientes a los inversores entrantes y salientes, en lugar de a los inversores existentes.
TNA	Activo neto total (Total Net Assets)
Error de desviación	Medida de la desviación del rendimiento de un fondo en comparación con el rendimiento de un índice de referencia durante un período de tiempo fijo.
YTD	Año en curso (Year-to-date)

Declaraciones de advertencia

Desglose de activos	La asignación indicativa puede cambiar con el tiempo. Todas las posiciones se muestran únicamente con fines informativos y no constituyen recomendaciones de inversión de UBS. Tenga en cuenta que esto no constituye una oferta ni una solicitud para comprar o vender una participación o inversión.
Fecha de inicio del rendimiento	El rendimiento se empezará a calcular y presentar cuando se haya cumplido el primer mes de una estrategia de inversión. Esto puede generar una diferencia en las fechas de lanzamiento y de inicio del rendimiento.
PRIIP SRI	El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados.

³ Los datos ESG proporcionados se facilitan únicamente con fines informativos y no implican que este producto se considere una inversión sostenible según el marco de inversión sostenible de CS.

⁴ Si la moneda de un producto financiero y/o sus costes son diferentes a las de su moneda de referencia, la rentabilidad y el coste pueden aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones cambiarias.

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).

Antes de invertir en un producto, lea detenida y minuciosamente el folleto y el documento de datos fundamentales para el inversor 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.

Este documento contiene declaraciones prospectivas, incluidas, entre otras, aquellas relacionadas con la evolución futura de nuestro negocio. Aunque estas declaraciones prospectivas representan nuestra opinión y expectativas futuras respecto a la evolución de nuestro negocio, puede que ciertos riesgos, incertidumbres y otros factores importantes influyan en estos desarrollos, haciendo que los resultados difieran significativamente de nuestras expectativas.

España: CNMV registration number: CS INVESTMENT FUNDS 13: 354. Los folletos, el documento de datos fundamentales para el inversor, cuando proceda, los estatutos sociales o el reglamento de gestión, así como los informes anuales y semestrales están disponibles para su inspección y se pueden obtener copias de los mismos en un idioma exigido por la legislación local aplicable de forma gratuita en UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Sucursal en España, C/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 online en www.fundinfo.com.

Puede consultarse un resumen online en inglés de los derechos del inversor en ubs.com/funds.

Se pueden consultar más explicaciones sobre los términos financieros en ubs.com/glossary.

© UBS 2025. El símbolo de la llave y UBS se encuentran entre las marcas registradas y no registradas de UBS. Reservados todos los derechos.