

UBS China Allocation Opportunity Fund USD I-X-acc

Scheda informativa del fondo

UBS Asset Allocation Funds > UBS Emerging Markets Allocation Funds

Descrizione del fondo

- Investe circa il 50% del capitale in azioni cinesi e il 50% in obbligazioni cinesi.
- Coglie attivamente le opportunità promettenti mediante la selezione di singole azioni e obbligazioni e la ripartizione del capitale tra le due classi di attivi.
- Data l'asset allocation mista variabile, durante determinati periodi questo fondo potrebbe essere trattato come un «fondo obbligazionario» ai fini della fiscalità britannica. Si invitano pertanto gli investitori a rivolgersi a un consulente fiscale.

Si vedano ulteriori informazioni alla pagina seguente. 3.

Nome del fondo	UBS (Lux) Key Selection SICAV - China Allocation Opportunity (USD)
Classe di quote	UBS (Lux) Key Selection SICAV - China Allocation Opportunity (USD) I-X-acc
ISIN	LU1946875082
N. di valore	46 231 832
Bloomberg	UCAOPIX LX
Valuta del fondo / della classe di quote	USD/USD
Data di lancio	15.02.2019
Emissione/Riscatto	quotidianamente
Swing pricing	sì
Chiusura dell'esercizio	30 settembre
Option Adjusted Duration	2.13
Distribuzione dividendi	Reinvestimento
Rendimento indicativo del portafoglio (al lordo delle commissioni) (30.08.2024)	4.53%
Commissione di gestione p.a.	0.00%
investimento minimo	-
Costi ricorrenti p.a. ¹	0.06%
Nome della Società di gestione	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Domicilio del fondo	Lussemburgo
SFDR Classification	Art.6

¹ Al 17.07.2024, al netto dei costi di transazione

Statistiche del fondo

NAV (USD, 30.08.2024)	84.64
Ultimi 12 mesi (USD) – massimo	87.67
– minimo	74.83
Patrimonio del fondo (USD in mln) (30.08.2024)	887.10
Quota del patrimonio del fondo (USD in mln)	1.84

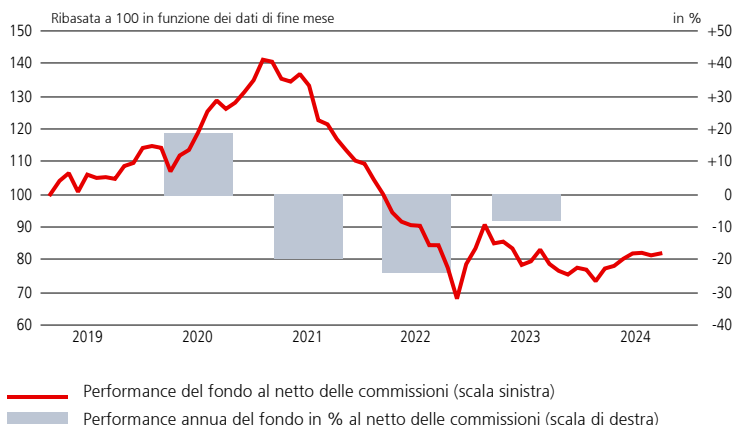
Per ulteriori informazioni

UBS Fund Infoline: 0800 899 899
Internet: www.ubs.com/fondi
Presso il proprio consulente

Rappresentanti del portfolio management

Jade Fu
Kenly Wong

Rendimento (base USD, al netto delle commissioni)¹



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

in %	2021	2022	2023	2024	ago. 2024	LTD ³	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni
Fondo (USD)	-18.95	-23.68	-7.81	6.45	0.70	-15.36	-12.30	-4.89

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

¹ Questi dati si riferiscono al passato. Se la valuta di un prodotto o di un servizio finanziario o ancora dei suoi costi differisce dalla moneta di riferimento dell'investitore, il rendimento e/o i costi possono aumentare o diminuire a seguito delle oscillazioni del cambio. Fonte di tutti i dati e di tutti i grafici (dove non diversamente indicato): UBS Asset Management.

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

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

in %	03.2024	04.2024	05.2024	06.2024	07.2024	08.2024
Fondo (USD)	1.04	2.79	2.04	0.22	-0.93	0.70

Dati principali

	2 anni	3 anni	5 anni
Volatilità ¹			
– Fondo	20.11%	17.50%	15.71%
Sharpe Ratio	-0.32	-0.91	-0.46
Risk free rate	4.98%	3.55%	2.40%

¹ Deviazione standard annuale

UBS China Allocation Opportunity Fund USD I-X-acc

Qualità creditizia (%)

	Fondo
AAA	0.0
AA	5.1
A	38.6
BBB	18.8
BB	25.3
B	7.3
CCC	2.3
CC	0.4
C	0.2
Not rated	2.0

Prime 5 posizioni di azioni (in %)

	Fondo
Tencent Holdings Ltd	5.04
Kweichow Moutai Co Ltd	3.80
NetEase Inc	3.12
China Mobile Ltd	2.95
Alibaba Group Holding Ltd	1.60

Vantaggi

Partecipa all'espansione e alla crescente internazionalizzazione dell'economia e dei mercati cinesi effettuando investimenti selezionati in azioni e obbligazioni. Il portafoglio viene modificato in base alle condizioni di mercato e include le opportunità più interessanti in modo proattivo.

Gli investitori possono affidarsi a un team locale di gestori di portafoglio di grande esperienza con un track record comprovato.

Ulteriori informazioni

- Il fondo investe senza alcuna restrizione in termini di benchmark. La performance del fondo non è misurata rispetto a un indice.

Asset Allocation (%)

	Fondo
AZIONI	58.79
Onshore equities	18.42
Chinese companies listed in HK	35.61
HK stocks	0.62
Other EQ	4.14
Fixed Income	56.96
USD Credit	41.64
Onshore China Bonds	15.32
Strumenti liquidi	-15.75
Physical Cash	6.85
Synthetic Cash	-42.67
US Treasury Bill	20.08
Totale	100.00

5 principali posizioni obbligazionarie (%)

	Fondo
US TREASURY N/B 4.25% 06/30/2031	2.20
BANK OF COMMUNICATIONS 3.8% 11/18/2025	0.90
BANK OF CHINA 3.6% 03/04/2025	0.90
IND & COMM BK OF CHINA 3.2% 09/24/2026	0.90
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.7% 10/20/2030	0.71

Rischi

Gli investimenti in Cina possono essere esposti a incertezze di tipo legale o ad altri fattori relativi alla situazione politica ed economica nonché agli sviluppi normativi in Cina e possono comportare livelli maggiori di rischio e volatilità. Il fondo può essere soggetto a ritenuta alla fonte e altre imposte applicate in Cina. Le leggi, i regolamenti e le pratiche fiscali cinesi possono variare ed eventuali modifiche possono avere effetto retroattivo. Gli investimenti in RMB comportano il rischio che i controlli sul cambio da parte delle autorità cinesi e i futuri movimenti dei tassi di cambio possano influire negativamente sul valore del fondo. Il fondo può utilizzare derivati, che possono a loro volta comportare rischi aggiuntivi, in particolare il rischio di controparte. Ogni fondo presenta rischi specifici, che possono aumentare considerevolmente in condizioni di mercato inconsuete. Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato indicato nel KID PRIIP, se disponibile per questa classe di quote.

UBS China Allocation Opportunity Fund USD I-X-acc

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, il prospetto informativo, gli eventuali documenti locali di offerta e di richiedere le informazioni complete sui rischi prima dell'investimento. L'investimento riguarda l'acquisto di quote o azioni in un fondo e non in una determinata attività sottostante quali edifici o azioni di una società. Le definizioni dei termini finanziari sono disponibili nel glossario all'indirizzo www.ubs.com/glossario.

A scopo informativo e di marketing da parte di UBS. Solo per clienti professionali / investitori qualificati. Fondi UBS di diritto lussemburghese. Gli accordi di commercializzazione delle quote del fondo qui menzionati possono essere risolti nel proprio paese di domicilio su iniziativa della società di gestione. Prima di investire in un prodotto leggere con attenzione e integralmente l'ultimo prospetto e il documento contenente le informazioni chiave. Qualsiasi decisione di investimento deve tener conto di tutte le caratteristiche o obiettivi del fondo descritti nel relativo prospetto o negli altri documenti legali. L'investimento riguarda l'acquisto di quote o azioni in un fondo e non in una determinata attività sottostante quali edifici o azioni di una società. Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento si basano su dati attendibili provenienti da fonti affidabili, tuttavia non danno diritto ad alcuna pretesa riguardo alla precisione e alla completezza in relazione ai titoli, ai mercati e agli sviluppi in esso contenuti. I membri del Gruppo UBS SA hanno diritto di detenere, vendere o acquistare posizioni nei titoli o in altri strumenti finanziari menzionati nel presente documento. 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 calcolata tiene conto di tutti i costi a livello di fondo (costi correnti). I costi una tantum di ingresso o di uscita, i quali avrebbero un impatto negativo sulla performance, non sono presi in considerazione. Quando i costi totali o una parte di essi deve essere versata in una valuta diversa dalla vostra di riferimento, questi possono crescere o diminuire a seguito di oscillazioni future del tasso di cambio. Commissioni e costi incidono negativamente sull'investimento e sui rendimenti attesi. 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 di oscillazioni future del tasso 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. I rendimenti futuri sono soggetti a tassazione, la quale dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e può cambiare in futuro. 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 Asset Management Switzerland AG o una locale società affiliata. Fonte di tutti i dati e di tutti i grafici (dove non diversamente indicato): UBS Asset Management. Il prodotto qui descritto è in linea con l'articolo 6 del regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Le informazioni sugli aspetti relativi alla sostenibilità ai sensi del presente regolamento sono disponibili su www.ubs.com/funds. Il presente documento contiene dichiarazioni che costituiscono «affermazioni prospettiche», che comprendono, tra l'altro, affermazioni concernenti i prossimi sviluppi della nostra attività. Benché queste affermazioni prospettiche rappresentino le nostre valutazioni e attese circa l'evoluzione della nostra attività, vari rischi, incertezze e altri importanti fattori potrebbero far sì che gli andamenti e i risultati effettivi si discostino notevolmente dalle nostre aspettative. **Svizzera:** 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, il documento contenente le informazioni chiave, lo statuto o le norme di gestione nonché i rapporti annuali e semestrali relativi ai fondi UBS possono essere richiesti in una lingua ammessa dalla legge applicabile localmente gratuitamente presso UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurigo oppure presso UBS Fund Management (Switzerland) AG, Casella postale, CH-4002 Basilea. Una sintesi dei diritti degli investitori in inglese è disponibile sul sito internet www.ubs.com/funds. Riguardo ai termini finanziari, è possibile reperire informazioni aggiuntive al seguente indirizzo www.ubs.com/am-glossary.
© UBS 2024. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.

1000114321143930