

# UBS China Allocation Opportunity Fund USD I-X-acc

## Fonds Factsheet

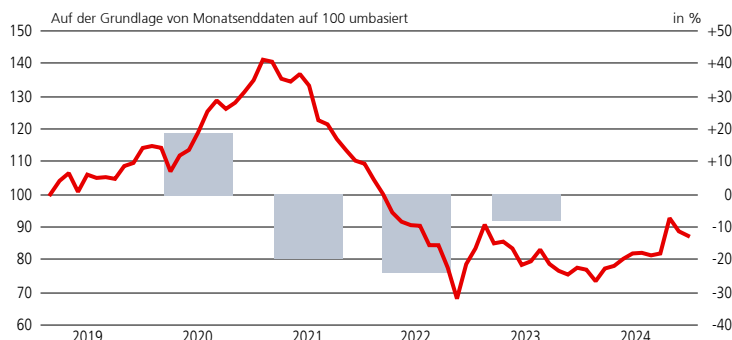
UBS Asset Allocation Funds > UBS Emerging Markets Allocation Funds

### Fondsbeschreibung

- Der aktiv verwaltete Fonds ist bestrebt, eine attraktive Gesamtrendite mit einem diversifizierten Portfolio aus chinesischen Aktien und festverzinslichen Anlagen zu erzielen.
- Investiert ca. 50% in chinesischen Aktien und 50% in chinesischen festverzinslichen Anlagen.
- Nutzt mittels Aktien- und Anleihenselektion sowie Allokation in Aktien und festverzinslichen Anlagen aktiv vielversprechende Marktchancen.

Weitere Informationen finden Sie auf der nächsten Seite. 3.

### Performance (Basis USD, nach Abzug von Gebühren)<sup>1</sup>



— Fondsperformance nach Abzug von Gebühren (linke Skala)  
■ Fondsperformance pro Jahr in % (nach Abzug von Gebühren) (rechte Skala)

**Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.**

Fondsname **UBS (Lux) Key Selection SICAV - China Allocation Opportunity (USD)**

Anteilsklasse UBS (Lux) Key Selection SICAV - China Allocation Opportunity (USD) I-X-acc

ISIN LU1946875082

Valoren Nr. 46 231 832

Bloomberg Ticker UCAOPIX LX

Währung des Fonds / der Anteilsklasse USD/USD

Lancierungsdatum 15.02.2019

Ausgabe/Rücknahme täglich

Swing Pricing Ja

Abschluss Rechnungsjahr 30. September

Option Adjusted Duration 1.84

Ausschüttung Thesaurierung

Indikative Portefeullerendite (vor Abzug der Gebühren) 3.96% (29.11.2024)

Verwaltungsgebühr p.a. 0.00%

Mindestanlagebetrag -

Laufende Kosten p.a.<sup>1</sup> 0.06%

Name der UBS Asset Management

Verwaltungsgesellschaft (Europe) S.A., Luxembourg

Fondsdomizil Luxemburg

SFDR Ausrichtung Art.6

<sup>1</sup> Per 18.11.2024, ohne Transaktionskosten

### Aktuelle Daten

Inventarwert (USD, 29.11.2024) 90.22

Letzte 12 Monate (USD) – Höchst 95.83

– Tiefst 74.83

Gesamtfondsvermögen (USD in Mio.) 888.73

(29.11.2024)

Vermögen der Anteilsklasse (USD in Mio.) 1.97

| in %        | 2021   | 2022   | 2023  | 2024  | Nov. 2024 | LTD <sup>3</sup> | Ø p.a. 3 Jahre | Ø p.a. 5 Jahre |
|-------------|--------|--------|-------|-------|-----------|------------------|----------------|----------------|
| Fonds (USD) | -18.95 | -23.68 | -7.81 | 13.47 | -1.56     | -9.78            | -7.50          | -4.45          |

Die dargestellte Wertentwicklung berücksichtigt weder Kommissionen noch Ausgabe- oder Rücknahmeaufschläge.

<sup>1</sup> Diese Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. **Stimmt die Währung eines Finanzprodukts bzw. einer Finanzdienstleistung oder die Kosten nicht mit ihrer Referenzwährung überein, so kann sich die Rendite und/oder die Kosten aufgrund von Währungsschwankungen erhöhen oder verringern.** Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

<sup>2</sup> YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

<sup>3</sup> LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

| in %        | 06.2024 | 07.2024 | 08.2024 | 09.2024 | 10.2024 | 11.2024 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Fonds (USD) | 0.22    | -0.93   | 0.70    | 13.22   | -4.36   | -1.56   |

### Kennzahlen

|                          | 2 Jahre | 3 Jahre | 5 Jahre |
|--------------------------|---------|---------|---------|
| Volatilität <sup>1</sup> |         |         |         |
| – Portfolio              | 16.07%  | 19.12%  | 16.74%  |
| Sharpe Ratio             | 0.01    | -0.60   | -0.42   |
| Risikoloser Zinssatz     | 5.18%   | 3.95%   | 2.54%   |

<sup>1</sup> Annualisierte Standardabweichung

### Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: [www.ubs.com/fonds](http://www.ubs.com/fonds)

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

### Vertreter des Portfoliomanagements

Jade Fu

Kenly Wong

# UBS China Allocation Opportunity Fund USD I-X-acc

## Kreditqualität (%)

|           | Fonds |
|-----------|-------|
| AAA       | 0.0   |
| AA        | 5.1   |
| A         | 34.4  |
| BBB       | 18.2  |
| BB        | 26.7  |
| B         | 8.5   |
| CCC       | 3.7   |
| CC        | 0.4   |
| C         | 0.2   |
| Not rated | 2.8   |

## Vermögensallokation (in %)

|                                | Fonds         |
|--------------------------------|---------------|
| <b>AKTIEN</b>                  | <b>58.75</b>  |
| Onshore equities               | 26.05         |
| Chinese companies listed in HK | 32.22         |
| HK stocks                      | 0.01          |
| Other EQ                       | 0.48          |
| <b>Fixed Income</b>            | <b>47.93</b>  |
| USD Credit                     | 36.71         |
| Onshore China Bonds            | 10.20         |
| <b>Barmittel</b>               | <b>-8.74</b>  |
| Physical Cash                  | 5.01          |
| Synthetic Cash                 | -45.09        |
| US Treasury Bill               | 31.34         |
| <b>Übrige</b>                  | <b>2.06</b>   |
| <b>Total</b>                   | <b>100.00</b> |

## Die fünf grössten Aktienpositionen (%)

|                        | Fonds |
|------------------------|-------|
| Tencent Holdings Ltd   | 4.13  |
| Kweichow Moutai Co Ltd | 3.90  |
| NetEase Inc            | 2.89  |
| China Mobile Ltd       | 2.17  |
| Meituan                | 1.58  |

## Die fünf grössten Anleihenpositionen (in %)

|                                          | Fonds |
|------------------------------------------|-------|
| US TREASURY N/B 4.125% 11/30/2031        | 3.09  |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.6% 08/15/2033 | 1.02  |
| BANK OF CHINA 3.6% 03/04/2025            | 0.85  |
| IND & COMM BK OF CHINA 3.2% 09/24/2026   | 0.84  |
| BANK OF COMMUNICATIONS 3.8% 11/18/2025   | 0.82  |

## Vorteile

Über Anlagen in festverzinslichen Anlagen und Aktien am Wachstum sowie an der zunehmenden Internationalisierung der chinesischen Wirtschaft und der chinesischen Märkte partizipieren.

Das Portfolio wird auf die jeweiligen Marktbedingungen ausgerichtet, um so proaktiv die interessantesten Chancen zu nutzen.

Die Anleger können sich auf ein erfahrenes Portfoliomanagementteam vor Ort mit langjährigem Leistungsnachweis verlassen.

## Zusätzliche Informationen

- Aufgrund der veränderlichen gemischten Vermögensallokation könnte dieser Fonds zu Steuerzwecken in Grossbritannien in bestimmten Phasen als Anleihenfonds behandelt werden. Anleger sollten sich daher an einen Steuerberater wenden.
- Der Fonds investiert ohne jegliche Beschränkung in Bezug auf eine Benchmark. Die Performance des Fonds wird nicht mit der eines Index verglichen.

## Risiken

Investitionen in China können von Unwägbarkeiten oder anderen durch die politische Lage sowie wirtschaftliche und aufsichtsrechtliche Entwicklungen in China beeinflussten Faktoren betroffen sein und sind daher möglicherweise zusätzlichen Risiken und höherer Volatilität ausgesetzt. Der Fonds unterliegt in China möglicherweise der Quellensteuer oder anderen Steuern. Die Steuergesetze, -vorschriften und -praktiken in China können rückwirkende Änderungen erfahren. Anlagen in RMB unterliegen dem Risiko, dass Massnahmen der chinesischen Regierung zur Devisenkontrolle und künftige Wechselkursschwankungen sich negativ auf den Fondswert auswirken. Der Fonds kann in Derivaten investieren, was mit zusätzlichen Risiken (insbesondere Gegenparteierrisiken) verbunden sein kann. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, die unter ungewöhnlichen Marktbedingungen deutlich ansteigen können. Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld vor Ablauf der im PRIIPs KID angegebenen empfohlenen Haltedauer abziehen wollen, falls für diese Anteilsklasse verfügbar. Jede Anlage ist Marktschwankungen unterworfen. Jeder Fonds hat spezifische Risiken, die sich unter ungewöhnlichen Marktbedingungen erheblich erhöhen können. Bitte wenden Sie sich an Ihren Kundenberater, um weitere Informationen zu den mit diesem Produkt verbundenen Anlagerisiken zu erhalten.

# UBS China Allocation Opportunity Fund USD I-X-acc

Bitte beachten Sie, dass zusätzliche Gebühren (z.B. Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge) in Rechnung gestellt werden können. Nähere Angaben erhalten Sie von Ihrem Finanzberater. Vor einer Anlage sollten Anlegerinnen und Anleger das Basisinformationsblatt, den Prospekt sowie alle relevanten lokalen Angebotsunterlagen lesen und sich umfassend über die Risiken informieren. Anleger erwerben Anteile oder Aktien eines Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert, wie z.B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens. Definitionen von Finanzbegriffen finden Sie im Glossar unter [www.ubs.com/am-glossary](http://www.ubs.com/am-glossary).

**Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.** Nur für professionelle Kunden / qualifizierte Anleger. UBS Fonds nach luxemburgischem Recht. Vorkehrungen die für den Vertrieb der erwähnten Fondsanteile getroffen wurden, können auf Initiative der Verwaltungsgesellschaft des/der Fonds gekündigt werden. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts und des Basisinformationsblatts oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen erfolgen. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale oder Anlageziele des Produkts berücksichtigt werden, die im Prospekt oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen beschrieben sind. Anleger erwerben Anteile oder Aktien eines Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert, wie z.B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens. Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit und Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Mitglieder der UBS-Gruppe sind zu Positionen in den in diesem Dokument erwähnten Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten sowie zu deren Kauf bzw. Verkauf berechtigt. Anteile der erwähnten UBS Fonds können in verschiedenen Gerichtsbarkeiten oder für gewisse Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet oder unzulässig sein und dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die genannten Informationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die berechnete Performance berücksichtigt alle Kosten auf Produktebene (laufende Kosten). Die Ein- und Ausstiegskosten, die sich negativ auf die Performance auswirken würden, werden nicht berücksichtigt. Wenn sich die zu zahlenden Gesamtkosten ganz oder teilweise von Ihrer Referenzwährung abweichend, können die Kosten aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken. Kommissionen und Kosten wirken sich negativ auf den Betrag der Anlage und die erwarteten Rendite aus. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungs- und Wechselkursschwankungen erhöhen oder verringern. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt einer Besteuerung, die von der persönlichen Situation jedes Anlegers abhängig ist und sich in der Zukunft ändern kann. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt, dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Erlaubnis von UBS Asset Management Switzerland AG oder einer lokalen verbundenen Gesellschaft weder reproduziert noch weiterverteilt noch neu aufgelegt werden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management. Das hier beschriebene Produkt entspricht Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten gemäß dieser Verordnung finden Sie auf [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds). Dieses Dokument enthält «zukunftsgerichtete Aussagen», die unter anderem, aber nicht nur, auch Aussagen über unsere künftige Geschäftsentwicklung beinhalten. Während diese zukunftsgerichteten Aussagen unsere Einschätzung und unsere Geschäftserwartungen ausdrücken, können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden. **Schweiz:** Vertreter in der Schweiz für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel. Zahlstelle: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH- 8001 Zürich. Prospekt, Basisinformationsblatt, Statuten bzw. Vertragsbedingungen sowie Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können bei UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich bzw. bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel kostenlos in einer dem lokalen Recht entsprechenden Sprache angefordert werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie online unter [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds). Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter [www.ubs.com/am-glossary](http://www.ubs.com/am-glossary).

© UBS 2024. Das Schlüsselssymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.