

# UBS China Unconstrained Equity Fund USD I-X-acc

## Fonds Factsheet

Equity > Asia > Emerging Markets

### Fondsbeschreibung

- Der aktiv verwaltete Fonds wendet eine Long-Short-Equity-Strategie an, um Anomalien der Aktienkurse von Unternehmen auszunutzen.
- Die Anlage in Wertpapiere erfolgt hauptsächlich in Unternehmen mit Sitz in der Volksrepublik China («VR China»), die in der VR China (onshore) oder ausserhalb der VR China (offshore) notiert sind.
- Der Fonds wird sich in Wertpapieren engagieren, die als unterbewertet angesehen werden (Long-Positionen), und Short-Engagements in Wertpapieren eingehen, die als überbewertet angesehen werden.
- Die Wertpapiere werden anhand fundamentaler, quantitativer und qualitativer Kriterien ausgewählt.

Weitere Informationen finden Sie auf der nächsten Seite. 3.

Fondsname	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV - China Equity Unconstrained (USD)</b>
Anteilsklasse	UBS (Lux) Key Selection SICAV - China Equity Unconstrained (USD) I-X-acc
ISIN	LU2072950194
Valoren Nr.	50 741 508
Bloomberg Ticker	UCELSIX LX
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	USD/USD
Lancierungsdatum	25.02.2020
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Abschluss Rechnungsjahr	30. September
Benchmark	Kein repräsentativer Referenzindex verfügbar
Ausschüttung	Thesaurierung
Verwaltungsgebühr p.a.	0.00%
Mindestanlagebetrag	-
Laufende Kosten p.a. <sup>1</sup>	0.04%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Asset Management (Europe) S.A., Luxemburg
Fondsdomizil	Luxemburg
SFDR Ausrichtung	Art.6

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

### Aktuelle Daten

Inventarwert (USD, 29.11.2024)	79.74
Letzte 12 Monate (USD) – Höchst	89.50
– Tiefst	72.67
Gesamtfondsvermögen (USD in Mio.) (29.11.2024)	1.90
Vermögen der Anteilsklasse (USD in Mio.)	1.90

### Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

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

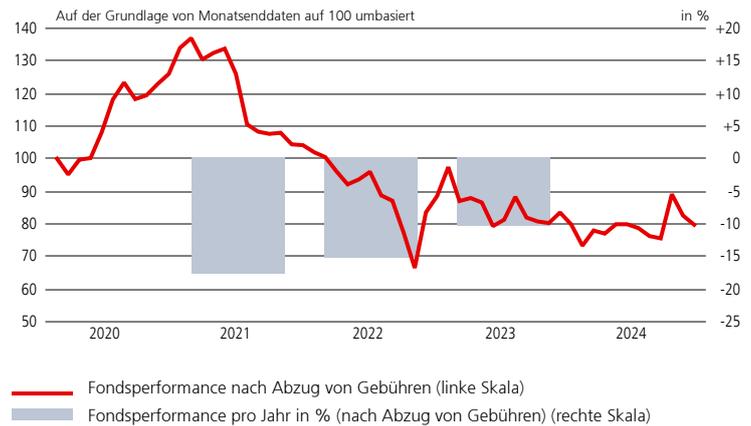
Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

### Vertreter des Portfoliomanagements

Bin Shi

Morris Wu

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



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

in %	2021	2022	2023	2024	Nov. 2024	LTD <sup>3</sup>	Ø p.a. 3 Jahre	Ø p.a. 5 Jahre
Fonds (USD)	-17.34	-14.99	-9.85	-0.11	-3.42	-20.26	-8.59	k.A.

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)	-1.46	-3.12	-0.92	17.92	-7.35	-3.42

### Kennzahlen

	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität <sup>1</sup>			
– Portfolio	22.61%	25.99%	k.A.
Sharpe Ratio	-0.33	-0.48	k.A.
Risikoloser Zinssatz	5.18%	3.95%	k.A.

<sup>1</sup> Annualisierte Standardabweichung

# UBS China Unconstrained Equity Fund USD I-X-acc

## Sektorgewichtungen (%)

	Long	Short
Kommunikationsdienstleistungen	32.17	0.00
Übrige Konsumgüter	15.52	-2.39
Basis-Konsumgüter	10.92	-0.42
Finanzdienstleistungen	9.76	0.00
Gesundheitswesen	8.27	0.00
Immobilien	7.45	0.00
Informationstechnologie	1.85	0.00
Energie	0.00	0.00
Industrieunternehmen	0.00	0.00
Total	85.94	-2.81

## Vorteile

Zugang zu alternativen Renditeströmen in einem Format mit täglicher Liquidität.

Diversifikation und potenzielle Risikoreduzierung bei der Einbeziehung in ein traditionelles Long-only-Portefeuille mit Potenzial zur Verbesserung der Renditen.

Engagement in einer Strategie, die normalerweise nicht als Fonds mit täglicher Liquidität verfügbar ist. Dies in einem kostengünstigen, transparenten Format, das durch den Zugang zu einem breiten Spektrum von Aktien Diversifikation bietet.

## Zusätzliche Informationen

- Der Teilfonds kann zu Anlagezwecken bis zu 100% seines Vermögens in Bargeld oder geldmarktbezogene Wertpapiere investieren.
- Die Netto-Eigenkapitalposition kann daher in einer Bandbreite von 0% bis +125% variieren.
- Die Verwaltung dieses Fonds orientiert sich nicht an einer Benchmark.

## 10 grösste Aktienpositionen (%)

	Fonds
Tencent Holdings	9.42
China Mobile	9.05
Kweichow Moutai	8.86
NetEase	8.36
China Merchants Bank	4.05
China Telecom	3.97
Ping An Insurance	3.94
TAL Education	3.46
Alibaba Group	3.28
Meituan	2.68

## Risiken

Alle Wertpapieranlagen bergen das Risiko eines Kapitalverlusts. Der Fonds kann Derivate einsetzen, die das Anlagerisiko (einschliesslich des Verlustrisikos aufgrund des Konkurses der Gegenpartei) verringern oder erhöhen können. Der Fonds investiert in Aktien und kann daher einer hohen Volatilität unterliegen. Somit ist eine hohe Risikotoleranz und -fähigkeit erforderlich. Der Wert eines Anteils kann unter den Kaufpreis fallen. Dieser Fonds verfolgt einen sehr aktiven Managementstil. Seine Performance kann daher erheblich von der einer vergleichbaren Marktrendite abweichen. Investitionen über Shanghai oder Shenzhen Stock Connect unterliegen zusätzlichen Risiken, insbesondere Quotenbeschränkungen, Verwahrungsrisiko, Clearing-/Abwicklungsrisiko und Gegenparteiisiko. Ausgeprägte Kursschwankungen sind typisch für Schwellenländer. Schwellenländer zeichnen sich auch durch spezifische Risiken wie eine geringere Markttransparenz, aufsichtsrechtliche Hürden, geringe Handelsvolumen an den Märkten sowie politische und soziale Herausforderungen aus. Jeder Fonds ist mit besonderen Risiken verbunden. Eine detaillierte und umfassende Liste der Risikobeschreibungen finden Sie im Prospekt. 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 Unconstrained Equity 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 Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.

17388651738864