

UBS China Unconstrained Equity Fund USD I-X-acc

Fiche d'information du fonds

Equity > Asia > Emerging Markets

Portrait du fonds

- Le fonds géré de manière active met en œuvre une stratégie d'actions long/short afin d'exploiter les anomalies de cours des entreprises.
- Les investissements dans des titres sont effectués principalement dans des sociétés domiciliées en République populaire de Chine («RPC») cotées en RPC (onshore) ou en dehors de la RPC (offshore).
- Le fonds investira dans des titres considérés comme sous-évalués (positions longues) et adoptera une exposition courte sur des titres considérés comme surévalués.
- Les titres sont sélectionnés en fonction d'une combinaison d'analyses fondamentale, quantitative et qualitative.

Veuillez consulter les informations complémentaires à la page suivante.

| | |
|--|--|
| Nom du fonds | UBS (Lux) Key Selection SICAV - China Equity Unconstrained (USD) |
| Classe de parts | UBS (Lux) Key Selection SICAV - China Equity Unconstrained (USD) I-X-acc |
| N° ISIN | LU2072950194 |
| N° de valeur | 50 741 508 |
| Code Bloomberg | UCELSIX LX |
| Monnaie du fonds / de la classe de parts | USD/USD |
| Date de lancement | 25.02.2020 |
| Achat/vente | quotidiens |
| Swing pricing | oui |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre |
| Benchmark | Aucun indice de référence représentatif n'est disponible |
| Distribution | capitalisation |
| Commission de gestion p.a. | 0.00% |
| Placement minimum | – |
| Frais courants par an ¹ | 0.04% |
| Nom de la société de gestion | UBS Asset Management (Europe) S.A., Luxembourg |
| Domicile du fonds | Luxembourg |
| Alignement SFDR | Art.6 |

¹ Au 20.12.2024, hors coûts de transaction

Statistiques du fonds

| | |
|---|-------|
| Valeur d'inventaire (USD, 31.12.2024) | 80.96 |
| 12 derniers mois (USD) – maximum | 89.50 |
| – minimum | 72.67 |
| Fortune totale du fonds (USD en mio.) | 1.93 |
| Part de la fortune du fonds (USD en millions) | 1.93 |

Informations complémentaires

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fonds

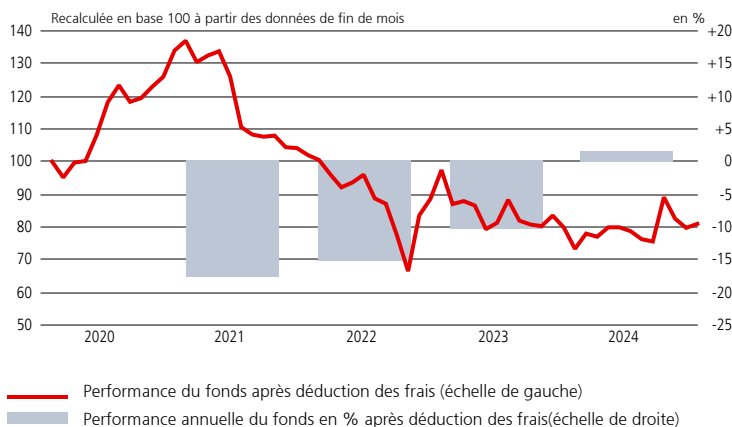
Prenez contact avec votre conseiller à la clientèle

Représentants de la gestion du portefeuille

Bin Shi

Morris Wu

Performance (base USD, commissions déduites)¹



La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs.

| en % | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | déc. 2024 | LTD ³ | Ø p.a. 3 ans | Ø p.a. 5 ans |
|-------------|--------|--------|-------|------|-----------|------------------|--------------|--------------|
| Fonds (USD) | -17.34 | -14.99 | -9.85 | 1.42 | 1.53 | -19.04 | -8.06 | n.d. |

La performance indiquée ne tient pas compte des commissions, ni des frais d'entrée ou de sortie.

¹ Ces chiffres se réfèrent au passé. **Si la monnaie d'un instrument, d'un service financier ou de ses coûts est différente de votre monnaie de référence, les fluctuations de change peuvent entraîner une baisse ou une hausse du rendement et/ou des coûts.** Source de l'ensemble des données et du graphique (sauf mention contraire): UBS Asset Management.

² YTD: year-to-date (depuis le début de l'année)

³ LTD = depuis le lancement

| in % | 07.2024 | 08.2024 | 09.2024 | 10.2024 | 11.2024 | 12.2024 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Fonds (USD) | -3.12 | -0.92 | 17.92 | -7.35 | -3.42 | 1.53 |

Indicateurs de risque

| | 2 ans | 3 ans | 5 ans |
|-------------------------|--------|--------|-------|
| Volatilité ¹ | | | |
| – Portefeuille | 22.21% | 26.03% | n.d. |
| Sharpe Ratio | -0.43 | -0.47 | n.d. |
| Taux sans risque | 5.20% | 4.08% | n.d. |

¹ Ecart-type annualisé

UBS China Unconstrained Equity Fund USD I-X-acc

Pondérations sectorielles (%)

| | Long | Court |
|-------------------------------|-------|-------|
| Services de communication | 33.19 | 0.00 |
| Autres biens de consommation | 15.24 | -2.58 |
| Biens de consommation de base | 10.63 | -0.17 |
| Services Financiers | 10.27 | 0.00 |
| Santé | 8.29 | 0.00 |
| Biens immobiliers | 7.03 | 0.00 |
| Technologie de l'information | 1.73 | 0.00 |
| Energie | 0.00 | 0.00 |
| Industrie | 0.00 | 0.00 |
| Total | 86.38 | -2.75 |

Atouts

Accès à des flux de revenus alternatifs sous un format à liquidité quotidienne.

Opportunité de diversification et de réduction du risque lorsqu'intégré à un portefeuille long-only classique, avec la possibilité de rendements plus élevés.

Fournit une exposition à une stratégie d'ordinaire inaccessible aux fonds à liquidité quotidienne dans le cadre d'une solution transparente, à moindre coût, tout en offrant une diversification via l'accès à un vaste ensemble d'actions.

Informations supplémentaires

- Le compartiment peut investir jusqu'à 100% de ses actifs en liquidités ou en titres du marché monétaire à des fins d'investissement.
- La position nette en actions peut donc varier dans une fourchette de 0% à +125%.
- Le fonds est géré sans se référer à un indice de référence.

10 principales positions en actions (%)

| | Fonds |
|----------------------|-------|
| Tencent Holdings | 9.71 |
| China Mobile | 9.43 |
| Kweichow Moutai | 8.58 |
| NetEase | 8.47 |
| China Merchants Bank | 4.52 |
| China Telecom | 4.21 |
| Ping An Insurance | 3.98 |
| TAL Education | 3.43 |
| Alibaba Group | 3.18 |
| PDD | 2.56 |

Risques

Tous les placements en valeurs mobilières comportent un risque de perte en capital. Le fonds peut utiliser des produits dérivés, ce qui peut réduire ou augmenter le risque d'investissement (y compris le risque de perte en cas de faillite de la contrepartie). Le fonds investit en actions et peut donc être soumis à une forte volatilité. Aussi l'investisseur doit-il présenter une capacité et une tolérance au risque importantes. La valeur d'une part peut baisser à un niveau inférieur à son prix d'achat. Ce fonds se caractérise par un style de gestion très dynamique. Sa performance est donc susceptible de s'écarter fortement de celle d'un marché comparable. Les investissements via le programme Shanghai ou Shenzhen Stock Connect sont exposés à des risques additionnels, en particulier aux limites de quotas, au risque de dépôt, au risque de compensation/de règlement ainsi qu'au risque de contrepartie. Les économies émergentes se caractérisent par des fluctuations de cours importantes. Parmi leurs autres caractéristiques, on compte des risques spécifiques tels qu'une moindre transparence du marché, des barrières réglementaires, la faible liquidité du marché ainsi que des risques de perturbations sociales et politiques. Tous les fonds sont soumis à des risques spécifiques, dont une liste détaillée et complète figure dans le prospectus. Ce fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent avant la fin de la durée de détention recommandée, indiquée dans le PRIIPs KID, s'il est disponible pour cette classe de parts.

Tout placement est soumis aux fluctuations du marché. Chaque fonds présente des risques spécifiques; ceux-ci peuvent augmenter sensiblement dans des conditions de marché inhabituelles. Veuillez consulter votre conseiller à la clientèle pour de plus amples renseignements sur les risques de placement liés à ce produit.

UBS China Unconstrained Equity Fund USD I-X-acc

Veillez noter que des frais supplémentaires (par exemple, des frais d'entrée ou de sortie) peuvent être facturés. Veuillez vous adresser à votre conseiller financier pour plus de détails. Les investisseurs doivent lire le Document d'information clé, le Prospectus et tout document d'offre local applicable avant d'investir, et obtenir une information complète sur les risques. Les investisseurs acquièrent des parts ou des actions dans un fonds, et non dans un actif sous-jacent donné, comme un bâtiment ou des actions d'une société. Pour une définition des termes financiers, veuillez vous reporter au glossaire disponible à l'adresse www.ubs.com/am-glossary.

Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif. Réservé aux clients professionnels / investisseurs qualifiés. Fonds UBS de droit luxembourgeois. A l'initiative de la société de gestion des fonds, il peut être mis un terme aux modalités prévues pour commercialiser des parts de fonds mentionnées dans ce document dans votre pays de domicile. Avant d'investir dans un produit, veuillez lire les derniers prospectus et document d'informations clés en date ou une documentation juridique similaire avec la plus grande attention. Toute décision d'investissement doit tenir compte de l'ensemble des caractéristiques et objectifs du produit tels que décrits dans son prospectus ou une documentation juridique similaire. Les investisseurs acquièrent des parts ou des actions dans un fonds, et non dans un actif sous-jacent donné, comme un bâtiment ou des actions d'une société. Les informations collectées et les avis émis dans ce document reposent sur des données dignes de confiance et des sources fiables, sans prétendre toutefois à l'exactitude ni à l'exhaustivité des indications relatives aux titres, marchés et évolutions dont il est question. Les membres du Groupe UBS sont autorisés à prendre des positions d'achat et de vente sur les titres et les autres instruments financiers mentionnés dans le document. Il se peut que les produits ou titres décrits dans le présent document soient inadaptés ou interdits à la vente dans diverses juridictions ou pour certains groupes d'investisseurs et les parts des fonds UBS cités ici ne peuvent être ni proposées, ni vendues, ni livrées aux Etats-Unis. Les informations ci-incluses ne constituent pas une invitation ou une offre à l'achat ou à la vente de titres ou d'instruments financiers apparentés. La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs. La performance calculée tient compte de tous les coûts au niveau du produit (coûts récurrents). Les coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie, qui auraient un impact négatif sur la performance, ne sont pas pris en compte. Si tout ou partie des coûts totaux doit être payé dans une monnaie qui n'est pas votre devise de référence, ces coûts pourront augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises et des taux de change. Les commissions et les frais influent négativement sur l'investissement et sur les rendements attendus. Si la monnaie d'un produit ou service financier est différente de votre devise de référence, les fluctuations des devises et des taux de change peuvent entraîner une baisse ou une hausse du rendement. Le présent document a été établi indépendamment d'objectifs de placement spécifiques ou futurs, d'une situation financière ou fiscale particulière ou des besoins propres à un destinataire déterminé. La performance future est impossible, selon la situation personnelle de chaque investisseur, laquelle est susceptible d'évoluer. Les informations et opinions exprimées dans ce document sont fournies par UBS sans aucune garantie; elles sont destinées à un usage personnel et à des fins informatives uniquement. Toute reproduction, distribution ou réédition du présent document, quel qu'en soit l'objectif, est interdite sans l'autorisation expresse d'UBS Asset Management Switzerland AG ou par une autre société affiliée locale. Source pour toutes les données et graphiques (en l'absence d'indication contraire): UBS Asset Management. Le produit décrit ci-dessous s'aligne sur l'article 6 du règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Vous trouverez des informations sur les questions de durabilité en vertu de ce règlement sur www.ubs.com/funds. Ce document contient des hypothèses qui constituent des anticipations, y compris, sans que cela soit exhaustif, des hypothèses relatives au développement futur de nos affaires. Si ces anticipations représentent notre appréciation et nos prévisions relatives au développement futur de nos affaires, un certain nombre de risques, d'incertitudes et d'autres facteurs importants pourraient faire en sorte que l'évolution et les résultats réels diffèrent matériellement de nos attentes. **Suisse:** Représentant en Suisse pour les fonds UBS de droit étranger: UBS Fund Management (Switzerland) AG, case postale, CH-4002 Bâle. Agent payeur: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich. Les prospectus, le document d'informations clés, les statuts de la société ou le règlement de gestion ainsi que les rapports annuels et semestriels des fonds UBS peuvent être obtenus dans une langue requise par le droit local applicable et gratuitement auprès d'UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich ou d'UBS Fund Management (Switzerland) AG, case postale, CH-4002 Bâle. Un résumé des droits des investisseurs en anglais se trouve en ligne sur le site www.ubs.com/funds. Vous trouverez plus d'explications sur les conditions financières à l'adresse suivante www.ubs.com/am-glossary. © UBS 2025. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.

17388651738864