

# UBS Greater China Equity Fund USD P-acc

## Hoja informativa del fondo

UBS Emerging Market Funds > Equities

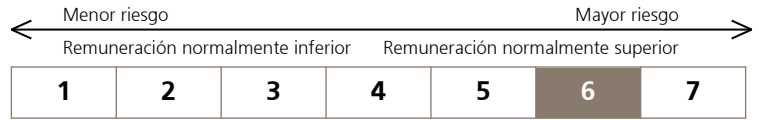
### Retrato resumido del Fondo

- Fondo de renta variable de gestión activa que invierte en la región de la Gran China, que abarca China, Hong Kong y Taiwán.
- Diversificado entre sectores que ofrecen una amplia cobertura de los mercados de la Gran China.
- Diversificada a través de sectores
- Explota una filosofía de inversión disciplinada y un avanzado análisis fundamental globalmente integrado
- El gestor de carteras no está supeditado al índice de referencia en lo tocante a la selección o la ponderación de las inversiones.

Para más información, consulte el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI) disponible en [www.ubs.com/espanafondos](http://www.ubs.com/espanafondos).

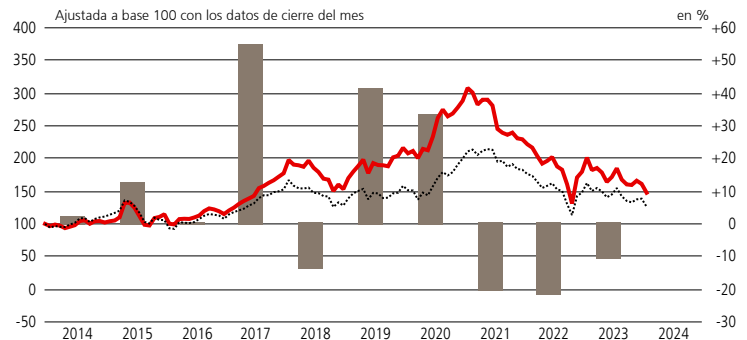
Nombre del fondo	<b>UBS (Lux) Equity Fund - Greater China (USD)</b>
Clase de acciones	UBS (Lux) Equity Fund - Greater China (USD) P-acc
Código ISIN	LU0072913022
Bloomberg	UBSCHDI LX
Divisa del fondo/de la clase de participaciones	USD/USD
Fecha de lanzamiento	31.01.1997
Suscripción/reembolso	diario
Swing pricing	sí
Cierre del ejercicio	30 de noviembre
Referencia	UBS Greater China Index
Distribución	Capitalización
Comisión de gestión p.a.	1.87%
Gastos de entrada (máx.)	5.00%
Gastos de salida (máx.)	0.00%
Comisión de conversión (máx.)	5.00%
Comisión de rentabilidad	ninguna
Flat fee p.a.	2.34%
Nombre de la Sociedad gestora	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Domicilio del fondo	Luxemburgo
SFDR Classification	Art.8
Calificación general de Morningstar	★★★
Calificación de sostenibilidad de Morningstar <sup>1</sup>	

<sup>1</sup> A partir de 31.10.2023



La categoría "1" no significa que la inversión este libre de riesgo.

### Rentabilidad (base USD, neta de comis.)<sup>1</sup>



— Rentabilidad del fondo después de comisiones (escala de la izquierda)

█ Rentabilidad anual en % (escala derecha)

..... Rentabilidad del índice (escala de la izquierda)

**El rendimiento conseguido en el pasado no constituye una garantía de rentabilidad futura.**

en %	1 año	3 años	5 años	Ø p.a. 3 años	Ø p.a. 5 años
Fondos (USD)	-26.69	-52.06	-13.15	-21.73	-2.78
Índice de ref. <sup>2</sup>	-22.34	-40.16	-9.29	-15.73	-1.93

La rentabilidad mostrada no tiene en cuenta ninguna comisión o costes de entrada o salida.

<sup>1</sup> Estos datos son pasados. Si la divisa de denominación de un producto, servicio financiero o sus costes fuese diferente de su moneda de referencia, la rentabilidad y/o los costes podrían aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones monetarias. Fuente de todos los datos y del gráfico (si no se indica otra cosa): UBS Asset Management.

<sup>2</sup> Índice de referencia en moneda de la clase de acciones (sin costes)

### Indicadores del fondo

Valor liquidativo (USD, 31.01.2024)	345.85
Últimos 12 meses (USD) – Alto	475.15
– Bajo	340.09
Patrimonio total del fondo (USD en millones)	660.17
Cuota del patrim.del fondo (USD en mill)	265.55

	3 años	5 años
Beta	1.14	1.09
Volatilidad <sup>1</sup>		
– Fondos	27.50%	25.25%
– Índice de referencia	23.34%	22.16%
Ratio Sharpe	-0.88	-0.19
Tipo libre de riesgo	2.54%	2.06%

<sup>1</sup> Desviación estándar anual.

### Para más información

Teléfono: +34-917-457 000

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

Póngase en contacto con su asesor personal

Antes de tomar cualquier decisión de inversión, le rogamos consulte el Documento de Datos Fundamentales (DFI) y el Folleto informativo, los cuales están a su disposición en [www.ubs.com/espanafondos](http://www.ubs.com/espanafondos).

### Morningstar Sustainability Rating™



A 31.10.2023

# UBS Greater China Equity Fund USD P-acc

## Exposición por mercado (%)

	Fondos	Desviación del índice
China	81.54	+21.5
Taiwan	10.12 -4.9	
Hong Kong	5.94 -19.1	
Cash	2.40	+2.4

## Exposición sectorial (%)

	Fondos	Desviación del índice
Communication Services	22.22	+11.2
Financial Services	18.65 -5.3	
Consumer Staples	16.40	+11.9
Information Technology	11.57 -4.2	
Consumer Discretionary	10.98 -5.9	
Health Care	8.10	+4.7
Real estate	5.89 -0.7	
Industrials	3.79 -4.3	
Cash	2.40	+2.4
Materials	0.00 -3.2	
Energy	0.00 -2.2	
Utility	0.00 -4.3	

## 10 posiciones de renta variable más grandes (%)<sup>1</sup>

	Fondo
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	10.1
Kweichow Moutai Co Ltd	9.9
Tencent Holdings Ltd	9.7
NetEase Inc	9.4
Alibaba Group Holding Ltd	4.8

<sup>1</sup> Esto no es una recomendación para comprar ni vender ningún título

	Fondo
China Merchants Bank Co Ltd	4.6
Anhui Gujing Distillery Co Ltd	4.6
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	4.4
Far East Horizon Ltd	3.8
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	3.7

## Ventajas

Sencillo acceso a los mercados chino, de Hong Kong y de Taiwán

Los inversores obtienen la posibilidad de acceder a las acciones de clase "A", pues UBS está reconocido como un inversor financiero cualificado en China

Los inversores se benefician de que UBS es uno de los escasos gestores de activos con una plataforma de inversión verdaderamente global

El enfoque de valoración fundamental propio de UBS permite una identificación consistente de las compañías potencialmente más atractivas.

## Riesgos

UBS Emerging Market Funds invierten en renta variable y, por consiguiente, pueden estar sujetos a importantes fluctuaciones del valor. Dado que estos fondos UBS siguen un estilo de gestión activo, la rentabilidad de cada fondo puede desviarse de la del índice de referencia. Los inversores también deben ser conscientes de los riesgos políticos y sociales a los que se enfrentan los mercados emergentes. Todas las inversiones están sujetas a las fluctuaciones del mercado. Cada fondo encierra riesgos específicos, que pueden aumentar considerablemente en condiciones de mercado inusuales. El fondo puede usar derivados, lo que podría traducirse en riesgos adicionales (en particular, riesgo de contraparte).

# UBS Greater China Equity Fund USD P-acc

## Glosario

### Benchmark

Índice que sirve como base comparativa de un fondo de inversión para medir el rendimiento. Denominado asimismo índice de referencia o índice comparativo.

### Beta

Medida de riesgo que indica la sensibilidad de una inversión, tal como un fondo de inversión, a las fluctuaciones del mercado, representada por el índice de referencia correspondiente. Por ejemplo, una beta de 1,2 indica que puede esperarse que el valor de un fondo de inversión varíe un 12% si las previsiones apuntan a un movimiento del 10% en el mercado. La relación se basa en datos históricos y es sólo una aproximación. Sin embargo, cuanto más estrecha sea la correlación entre el índice de referencia y el fondo de inversión, mejor será la aproximación.

### Correlación

Medida del grado en el que las tendencias de precios de varias categorías de inversión o instrumentos se mueven en la misma dirección. La correlación cuantifica la magnitud de la relación a través de un número entre -1 y +1. Cuanto más se aproxime el coeficiente a 1, mayor será la correlación. Si el coeficiente es -1, las inversiones y el índice de referencia se mueven en direcciones opuestas. Si el valor es 0 no hay correlación.

### Duración

La duración representa el plazo de tiempo durante el cual el capital está "atado" en una inversión en bonos. Contrariamente a los cálculos del vencimiento residual, el concepto de duración toma en cuenta la estructura temporal de la devolución de los flujos de caja (tales como pagos de cupones). La duración media de la cartera se deriva de la duración media ponderada de los títulos respectivos. La "duración modificada" se deriva de la duración y ofrece una medida del riesgo a través del cual se puede estimar la sensibilidad de los bonos o carteras de bonos a las variaciones

de los tipos de interés. Un aumento (descenso) del 1% en el nivel de tipo de interés produce, en la misma medida, una caída (subida) del precio que se corresponde con la duración modificada. Por ejemplo: la duración modificada de un fondo de bonos es de 4,5, el rendimiento teórico al vencimiento es del 5,3%. Si el rendimiento teórico al vencimiento cae, debido, en el ejemplo, al retroceso del nivel de los tipos de interés en un 1% hasta el 4,3%, entonces el precio del fondo sube en torno al 4,5%. En cuanto a los fondos de bonos y de asignación de activos, la duración está dada para todos los instrumentos de renta fija.

### Grado de inversión

Concepto usado para denotar títulos con calificaciones entre BBB y AAA, que indican que la calidad crediticia es satisfactoria o buena.

### Ratio de Sharpe

El ratio de Sharpe expresa el nivel (alto o bajo) de la rentabilidad que puede prever un inversor comparado con el tipo de interés libre de riesgo (p.ej. tipos de interés de cuentas de ahorro) por unidad de riesgo (volatilidad). El tipo de interés libre de riesgo varía en función de la moneda.

### Tracking Error

Medida de desviación de la rentabilidad del fondo respecto a la rentabilidad del benchmark a lo largo de un periodo determinado. Se indica en términos porcentuales. Dicha medida será inferior cuanto más pasiva sea la gestión del fondo de inversión.

### Volatilidad

En la teoría de carteras, el riesgo de una inversión se mide en función de la magnitud de la volatilidad. El riesgo y el rendimiento están directamente relacionados: La teoría de carteras de Markowitz afirma que se puede obtener una rentabilidad elevada sólo cuando el riesgo es igualmente elevado.

# UBS Greater China Equity Fund USD P-acc

Tenga en cuenta la siguiente información sobre los ratings de Morningstar: © 2023 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información que figura aquí: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenidos; (2) no puede copiarse o distribuirse; y (3) no se garantiza que sea exacta, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de ningún daño o pérdida derivada de cualquier uso que se haga de esta información. Las rentabilidades pasadas no son garantía de resultados futuros. Para obtener información más detallada sobre la calificación de sostenibilidad de Morningstar, incluida su metodología, diríjase a: [https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/Company/Trends/Sustainability/Detail/Documents/SustainabilityRatingMethodology2019.pdf?cid=AEM\\_RED00016](https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/Company/Trends/Sustainability/Detail/Documents/SustainabilityRatingMethodology2019.pdf?cid=AEM_RED00016)

Tenga presente que se podrán cobrar comisiones adicionales (p. ej., comisiones de entrada o salida). Consulte a su asesor financiero para obtener más información. Los inversores deben leer el documento de datos fundamentales, el folleto y cualquier documento de oferta local aplicable antes de invertir y deben obtener información completa sobre los riesgos. 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. Para consultar una definición de los términos financieros, examine el glosario disponible en [www.ubs.com/am-glossary](http://www.ubs.com/am-glossary).

**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). Número de inscripción en la CNMV UBS (Lux) Equity Fund 148. Representante en España de los fondos de inversión UBS con arreglo a la legislación extranjera: UBS Europe SE, sucursal en España, MARÍA DE MOLINA, 4, E-28006 MADRID. Los folletos, key information documents (KID), los estatutos sociales o el reglamento de gestión, así como los informes anuales y semestrales de los fondos UBS, se pueden solicitar en un idioma exigido por la legislación local aplicable de forma gratuita a UBS Europe SE, sucursal en España, 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 en línea en [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds). El producto aquí descrito es acorde con el Artículo 8 el Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. Puede consultarse información relativa a aspectos de sostenibilidad de conformidad con dicho reglamento en [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds). El índice de referencia es propiedad intelectual del proveedor de índices respectivo. El proveedor de índices no patrocina ni respalda al fondo ni a la clase de participaciones. En el folleto o en el suplemento del folleto del fondo figura el aviso completo de exención de responsabilidad. Antes de invertir en un producto, lea detenida y minuciosamente el folleto y el documento de datos fundamentales 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. Puede consultarse un resumen online en inglés de los derechos del inversor en [www.ubs.com/am-glossary](http://www.ubs.com/am-glossary).

© UBS 2024. El símbolo de la llave y UBS se encuentran entre las marcas registradas y no registradas de UBS. Reservados todos los derechos.