

UBS Multi Strategy Alternatives Fund EUR (USD hedged) P-acc

Hoja informativa del fondo

UBS Alternative Funds > UBS Hedge Funds

Retrato resumido del Fondo

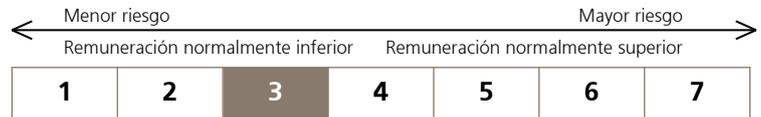
- El subfondo, que se gestiona de forma activa, es un fondo subordinado que invierte un mínimo del 85% en Alma Platinum IV UBS Multi Strategy Alternatives (el "Fondo principal"), siendo invertido el resto del patrimonio en activos líquidos.
- Cartera diversificada de 10 a 25 fondos, asesorada por diversos gestores de hedge funds con enfoques de inversión distintos.

Ver información adicional en la página siguiente.

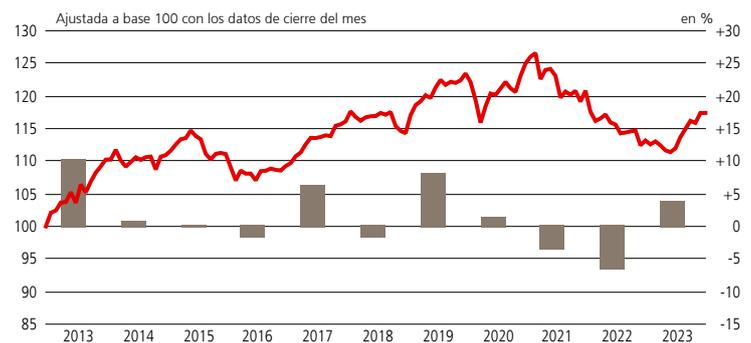
Para más información, consulte el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI) disponible en www.ubs.com/espanafondos.

| | |
|---|--|
| Nombre del fondo | UBS (Lux) Key Selection SICAV - Multi Strategy Alternatives (EUR) |
| Clase de acciones | UBS (Lux) Key Selection SICAV - Multi Strategy Alternatives (EUR) (USD hedged) P-acc |
| Código ISIN | LU0502419392 |
| Bloomberg | UGAOUA LX |
| Divisa del fondo/de la clase de participaciones | EUR/USD |
| Fecha de lanzamiento | 02.06.2010 |
| Suscripción/reembolso ¹ | diario |
| Swing pricing | sí |
| Cierre del ejercicio | 30 de septiembre |
| Referencia | No hay disponible ningún índice de referencia representativo |
| Comisión por resultados | n/d% |
| Distribución | Capitalización |
| Comisión de gestión p.a. | 0.84% |
| Gastos de entrada (máx.) | 4.00% |
| Gastos de salida (máx.) | 0.00% |
| Comisión de conversión (máx.) | 4.00% |
| Comisión de rentabilidad | ninguna |
| Flat fee p.a. | 1.05% |
| Nombre de la Sociedad gestora | UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg |
| Domicilio del fondo | Luxemburgo |
| SFDR Classification | Art.6 |
| Calificación general de Morningstar | ★★ |

¹ Aviso de suscripción/reembolso = 5 días hábiles MSA antes de la fecha de valor liquidativo requerida.



Rentabilidad (base USD, neta de comis.)¹



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

■ Rentabilidad anual en % (escala derecha)

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) | 3.74 | -6.06 | 2.71 | -2.06 | 0.54 |

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

¹ 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.

Cambio de nombre a partir del 28.08.2019: de UBS (Lux) Key Selection SICAV - Global Alpha Opportunities (EUR) a UBS (Lux) Key Selection SICAV - Multi Strategy Alternatives (EUR).

Indicadores del fondo

| | |
|---|--------|
| Valor liquidativo (USD, 29.12.2023) | 118.44 |
| Últimos 12 meses (USD) – Alto | 118.81 |
| – Bajo | 111.92 |
| Patrimonio total del fondo (EUR en millones) ¹ | 78.64 |
| Cuota del patrim.del fondo (USD en mill) | 2.58 |

¹ Activos totales de Alma Platinum IV UBS Multi Strategy Alternatives (mill. EUR) (12.31.2023) (123.08).

| | 3 años | 5 años |
|--------------------------|--------|--------|
| Volatilidad ¹ | | |
| – Fondos | 4.08% | 4.34% |
| Ratio Sharpe | -1.09 | -0.34 |
| Tipo libre de riesgo | 2.39% | 2.01% |

¹ Desviación estándar anual.

Para más información

Teléfono: +34-917-457 000

Internet: www.ubs.com/espanafondos

Póngase en contacto con su asesor personal

Representantes de gestión de carteras

UBS Hedge Fund Solutions

René Steiner

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.

UBS Multi Strategy Alternatives Fund EUR (USD hedged) P-acc

Exposición a clases de activos (%)¹

| | Neto | Bruta |
|---|-------|--------|
| Renta variable | 40.12 | 124.35 |
| Tipo de interés (equivalente a 10 años EE. UU.) | 7.36 | 10.23 |
| Commodities | 0.04 | 6.35 |
| Credit | -1.11 | 20.24 |

¹ Revisión del fondo principal.

Busca captar todo el valor de mercado o «exposición al mercado» de las posiciones desglosadas por clase de activo, con la excepción de la exposición a tipos de interés, que se expresa en términos equivalentes a la de los títulos del Tesoro estadounidense a 10 años. Para los instrumentos de renta variable, crédito y materias primas este es el valor de mercado de la posición o de la posición subyacente en el caso de los derivados, ajustado por la delta en el caso de las opciones. En el caso de los swaps de impago de crédito, se usa la cantidad notional, y para los bonos convertibles el valor de mercado se considera exposición a crédito además de la exposición a renta variable derivada de la exposición a renta variable ajustada por la delta de las opciones integradas. La exposición a divisas busca recoger el riesgo de cambio inherente determinado a nivel de los instrumentos. Para los valores en efectivo, este suele ser el valor de mercado, sin embargo para las «exposiciones financiadas» mediante derivados, esto puede equivaler al precio de mercado según corresponda. La exposición a divisas incluye todas las divisas excepto el USD, y recoge todas las posiciones en efectivo y los tramos notacionales de las transacciones en divisas.

Exposición regional (%)¹

| | Neto | Bruta |
|---------------------------|-------|-------|
| North America | 19.29 | 92.95 |
| Asia | 11.00 | 29.96 |
| Europe | 8.82 | 19.97 |
| Sudamérica | 0.33 | 0.33 |
| África | 0.03 | 0.03 |
| Australia and New Zealand | -0.16 | 1.05 |
| Global | -0.27 | 6.65 |

¹ Revisión del fondo principal.

La exposición por región se calcula ajustada por la delta y está determinada por el país donde el emisor del valor genera la mayoría de sus ingresos, cuando esta información esté disponible. Las exposiciones regionales reflejan las exposiciones a renta variable, crédito y materias primas y no incluyen la exposición a divisas o tipos de interés.

Exposición a las estrategias de inversión (%)¹

| | Fondos |
|--|--------|
| Valor relativo | 68.0 |
| Con cobertura frente al riesgo de renta variable | 20.4 |
| Negociación | 10.9 |
| Efectivo y otros | 0.8 |

¹ Revisión del fondo principal

Ventajas

Acceso a una cartera diversificada de fondos de hedge funds seleccionada por un equipo de inversión dedicado
 Saca provecho de la propuesta de valor de los hedge funds y de las oportunidades de inversión, al tiempo que el riesgo a la baja queda controlado
 Aprovechamiento de los altos niveles de transparencia exigidos por el regulador
 Se beneficia de los fondos que pueden contratarse semanalmente

información adicional

- La atención principal está puesta en las estrategias de hedge funds líquidas, tales como Equity Hedged, Contratación y Valor Relativo. Cuando resulte adecuado, también se podrá invertir en Crédito y otras estrategias de hedge funds.
- Asignación a gestores: Asymmetry Capital Management; DLD Asset Management, LP; Brilliance Capital Management; Magnetar Capital, Millburn Ridgefield Corp.; Oceanwood Capital Management LLP; Two Sigma Advisers, LP; York Capital Management.
- El subfondo invierte sin restricciones marcas por ningún índice de referencia. La rentabilidad del subfondo no se compara con la de un índice.
- El riesgo de tipo de cambio entre EUR y USD se cubre en gran parte.

Riesgos

A diferencia de las inversiones tradicionales, los hedge funds no tienen como objetivo primordial lograr exposición a mercados o instrumentos de inversión específicos. Difieren en su uso más frecuente de instrumentos derivados y en su intento de aprovechar su rentabilidad mediante capital prestado, el uso de derivados y posiciones cortas en valores. Como consecuencia, además de los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez asociados a las inversiones tradicionales, los hedge funds conllevan otros riesgos posibles. Esto exige una tolerancia y capacidad de riesgo acordes con la inversión. Los inversores también deben ser conscientes de que estos fondos no ofrecen garantía alguna de preservación del capital. Todas las inversiones están sujetas a las fluctuaciones del mercado. Cada fondo encierra riesgos específicos, que pueden aumentar considerablemente en condiciones de mercado inusuales.

UBS Multi Strategy Alternatives Fund EUR (USD hedged) 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 Multi Strategy Alternatives Fund EUR (USD hedged) 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.

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.

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) Key Selection Sicav 336. 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. El producto aquí descrito es acorde con el Artículo 6 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. 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/funds. Se pueden consultar más explicaciones sobre los términos financieros en 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.