

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

Fiche d'information du fonds

UBS Alternative Funds > UBS Hedge Funds

Portrait du fonds

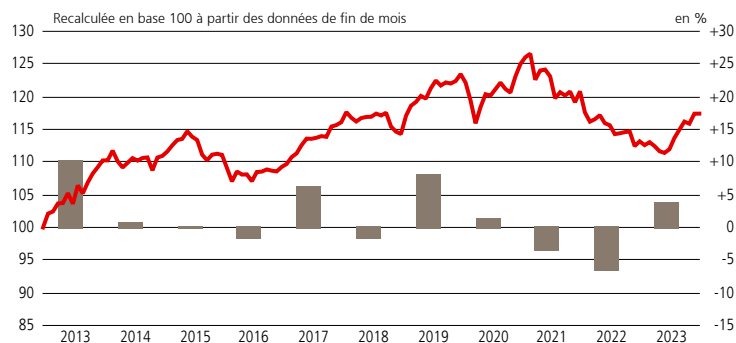
- Le compartiment géré de manière active est un fonds nourricier qui investit au minimum 85% de sa fortune dans le Alma Platinum IV UBS Multi Strategy Alternatives (le « fonds maître »), le reste étant investi en actifs liquides.
- Le fonds maître est un fonds multi-stratégies opportuniste réglementé par l'OPCVM qui cherche à générer un potentiel de rendement sur un cycle de marché économique (3-5 ans) en allouant principalement ses actifs à un portefeuille de stratégies de rendement absolu dans le cadre de comptes gérés.

Veuillez consulter les informations complémentaires à la page suivante.

Nom du fonds	UBS (Lux) Key Selection SICAV - Multi Strategy Alternatives (EUR)
Classe de parts	UBS (Lux) Key Selection SICAV - Multi Strategy Alternatives (EUR) (USD hedged) P-acc
N° ISIN	LU0502419392
Bloomberg	UGAOUA LX
Monnaie du fonds / de la classe de parts	EUR/USD
Date de lancement	02.06.2010
Achat/vente ¹	quotidiens
Swing pricing	oui
Clôture de l'exercice	30 septembre
Indice de référence	Aucun indice de référence représentatif n'est disponible
Commission de performance	n.d. %
Distribution	capitalisation
Commission de gestion p.a.	0.84%
Commission forfaitaire de gestion p.a.	1.05%
Nom de la société de gestion	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Domicile du fonds	Luxembourg
SFDR Classification	Art.6
Notation Morningstar globale	★★

¹ Avis de souscription/rachat = 5 jours ouvrables MSA avant la date NAV requise.

Performance (base USD, commissions déduites)¹



— Performance du fonds après déduction des frais (échelle de gauche)

■ Performance annuelle du fonds en % après déduction des frais (échelle de droite)

La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs.

en %	1 an	3 ans	5 ans	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
Fonds (USD)	3.74	-6.06	2.71	-2.06	0.54

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.

Modification du nom au 28.08.2019: UBS (Lux) Key Selection SICAV - Global Alpha Opportunities (EUR) a été renommé in UBS (Lux) Key Selection SICAV - Multi Strategy Alternatives (EUR).

Statistiques du fonds

Valeur d'inventaire (USD, 29.12.2023)	118.44
12 derniers mois (USD) – maximum	118.81
– minimum	111.92
Fortune totale du fonds (EUR en mio.) ¹	78.64
Part de la fortune du fonds (USD en millions)	2.58

¹ Actif total d'Alma Platinum IV UBS Multi Strategy Alternatives (mio EUR) (12.31.2023) (123.08).

	3 ans	5 ans
Volatilité ¹		
– Fonds	4.08%	4.34%
Sharpe Ratio	-1.09	-0.34
Taux sans risque	2.39%	2.01%

¹ Ecart-type annualisé

Informations complémentaires

Téléphoner au +33-1-44 56 45 45

Envoyer un mail à

UBS_AM_FRANCE_contact@ubs.com

Vous rendre sur www.ubs.com/fundgate

Représentants de la gestion du portefeuille

UBS Hedge Fund Solutions

René Steiner

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

Exposition aux classes d'actifs (%)¹

	Net	Brut
Equity	40.12	124.35
Taux d'intérêt (équivalent américain à 10 ans)	7.36	10.23
Matières premières	0.04	6.35
Crédit	-1.11	20.24

¹ Un regard au fonds maître.

Vise à tenir compte de la pleine valeur de marché (l'«exposition au marché») des positions décomposées par classe d'actifs, à l'exception de l'exposition aux taux d'intérêt, exprimée en équivalent du taux américain à 10 ans. Pour les instruments liés aux actions, crédits ou matières premières, il s'agit de la valeur de marché de la position, ou de la position sous-jacente dans le cas de produits dérivés, avec un delta ajusté dans le cas des options. Pour ce qui concerne les swaps sur défaut de crédit, la quantité notionnelle est utilisée. Pour les obligations convertibles, la valeur de marché est considérée comme une exposition au crédit outre l'exposition aux actions ajustée en fonction du delta résultant des options intégrées. L'exposition aux monnaies étrangères cherche à tenir compte du risque de change intrinsèque au niveau de l'instrument. Pour les liquidités, il s'agit généralement de la valeur de marché. Pour les «expositions financées» par des dérivés, il peut s'agir, le cas échéant, du mark-to-market. L'exposition aux monnaies étrangères inclut toutes les monnaies à l'exception de l'USD et tient compte des positions en liquidités et du notionnel des jambes pour les opérations sur devises.

Exposition de la stratégie de placement (%)¹

	Fonds
Relative Value	68.0
Equity Hedged	20.4
Trading	10.9
Liquidités et autres	0.8

¹ Un regard au fonds maître

Atouts

Le fonds nourricier investit dans un fonds maître accédant à une solution multigestionnaire mise en œuvre par le biais de comptes gérés séparément (SMA), sélectionnés par une équipe d'investissement dédiée.

Le fonds offre une liquidité quotidienne.

Les investisseurs profitent de la proposition de valeur des hedge funds, à savoir profiter des opportunités d'investissement tout en contrôlant le risque de baisse.

Informations supplémentaires

- La stratégie de placement est mise en œuvre au moyen d'un portefeuille diversifié qui vise à offrir une protection à la baisse et à générer de l'alpha grâce aux compétences du gestionnaire et à son sens aigu des placements tout en maintenant une faible volatilité et une dépendance réduite à l'égard des rendements du marché.
- Typiquement, entre 6 à 15 comptes gérés sont suivis par plusieurs gestionnaires de hedge funds avec des approches d'investissement distinctes.
- Les gestionnaires sont les suivants: DLD Asset Management, LP; Magnetar Capital, Millburn Ridgefield Corp.; MY.Alpha Management; Oceanwood Capital Management LLP; Two Sigma Advisers, LP.
- Le compartiment investit sans restrictions liées à l'indice de référence. La performance du compartiment n'est pas étalonnée par rapport à un indice.
- Le risque de change entre EUR et USD est largement couvert.

Exposition régionale (%)¹

	Net	Brut
Amérique du Nord	19.29	92.95
Asia	11.00	29.96
Europe	8.82	19.97
Amérique du Sud	0.33	0.33
Africa	0.03	0.03
Australie et Nouvelle-Zélande	-0.16	1.05
Global	-0.27	6.65

¹ Un regard au fonds maître.

Calculée sur une base ajustée du delta, l'exposition par région est déterminée en fonction du pays où l'émetteur du titre génère la majorité de son chiffre d'affaires, dans la mesure où ces informations sont disponibles. Les expositions régionales reflètent l'exposition aux actions, crédits et matières premières, mais ne comprennent pas l'exposition aux monnaies étrangères et aux taux d'intérêt.

Risques

Contrairement aux placements classiques, les hedge funds n'ont pas pour objectif prioritaire l'exposition à des marchés ou à des véhicules de placement spécifiques. Ils se distinguent par leur recours plus fréquent à des instruments dérivés et tentent d'améliorer leur rendement au moyen d'emprunts, de dérivés et en adoptant des positions courtes sur les titres. Ils recèlent de ce fait des risques supplémentaires par rapport aux risques de marché, de crédit et de liquidité inhérents aux placements traditionnels. De ce fait, l'investisseur doit présenter une propension au risque ainsi qu'une capacité de risque adéquates. Les investisseurs doivent également savoir que ces fonds n'offrent aucune garantie de préservation du capital. 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.

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

Glossaire

Benchmark

Indice par rapport auquel on mesure la performance d'un fonds de placement. Également appelé «indice de référence».

Bêta

Mesure du risque qui indique la sensibilité d'un investissement, par exemple un fonds de placement, aux fluctuations du marché représentées par l'indice de référence correspondant. Ainsi, un bêta de 1,2 signifie que la valeur d'un fonds de placement est susceptible de varier de 12% pour une fluctuation prévue du marché de 10%. Cette relation repose sur des statistiques historiques et est seulement approximative. Cependant, plus la corrélation entre l'indice de référence et le fonds de placement sera forte et plus cette approximation sera réduite.

Corrélation

Mesure du degré de similitude des fluctuations des cours de divers types de placement ou d'instruments. Elle exprime en chiffres (entre -1 et +1) l'étroitesse de cette relation. Plus le résultat est proche de 1 et plus la corrélation est forte. Si le coefficient est de -1, cela signifie que l'investissement et l'indice de référence évoluent dans des directions opposées. Si la valeur est 0, il n'y a aucune corrélation.

Duration

La duration indique en années la durée d'immobilisation du capital d'une obligation. Contrairement à la durée de vie résiduelle, le concept de duration tient également compte de la structure temporelle des retours de capitaux (par ex. paiement de coupons). La duration moyenne du portefeuille résulte de la moyenne pondérée de la duration des divers titres. La «duration modifiée», dérivée de la duration, permet de mesurer le risque des obligations et des portefeuilles obligataires et leur sensibilité aux variations de taux. Ainsi, une modification du niveau des taux d'intérêt de 1 point à la

hausse (baisse) entraîne une baisse (hausse) en pourcentage correspondant approximativement à la duration modifiée. Exemple: la duration modifiée d'un fonds obligataire est de 4,5 et le rendement théorique à l'échéance de 5,3%. Si, suite à une baisse de taux, le rendement théorique à l'échéance recule d'un point à 4,3%, le cours du fonds augmentera d'environ 4,5%. Dans le cas des fonds obligataires et de diversification des actifs, la duration est indiquée pour tous les titres à revenu fixe.

Indice de référence

Indice par rapport auquel on mesure la performance d'un fonds de placement. Voir également «Benchmark». Investment grade Terme désignant les obligations notées entre BBB et AAA et indiquant que leur qualité de crédit est satisfaisante à bonne.

Ratio de Sharpe

Le ratio de Sharpe indique l'écart (positif ou négatif) de performance par rapport au taux d'intérêt sans risque (le taux d'intérêt servi sur les comptes d'épargne) auquel un investisseur peut s'attendre par unité de risque (volatilité). Le taux d'intérêt sans risque varie selon les monnaies.

Dérive (tracking error)

Mesure de l'écart de performance d'un fonds par rapport à la performance d'un indice de référence sur une période de temps donnée. La dérive est d'autant plus faible que la gestion du fonds est passive.

Volatilité

Dans la théorie du portefeuille, on mesure le risque d'un placement par l'amplitude de sa volatilité. Le risque et le rendement sont directement liés: la théorie du portefeuille de Markowitz stipule qu'on ne peut obtenir un rendement plus élevé qu'au prix d'un surplus de risque.

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

Veillez noter les informations suivantes concernant les notations Morningstar: © 2023 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans ce document: (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées; et (3) ne sont pas garanties comme étant exactes, complètes ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations. La performance passée ne saurait préjuger de celle à venir.

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. 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. Ce fonds a obtenu l'autorisation de commercialisation en France. Représentant en France pour les fonds d'investissement UBS de droit étranger: BNP Paribas au 16 Bd des Italiens, F-75009 Paris. Les prospectus, les documents d'informations clés (KID), les statuts de la société ou le règlement de gestion ainsi que les rapports annuels et semestriels des fonds UBS peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion du fonds, de l'Autorité des marchés financiers ou, le cas échéant, auprès d'UBS (France) S.A., 69, boulevard Haussmann, 75008 Paris, ou sur le site internet: www.ubs.com/funds. ♦France: ce document a été édité (sans modification) par UBS (France) S.A., établissement de gestion de fortune, filiale d'UBS Holding (France) S.A. Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 132.975.556 euros. Siège social : 69, Bd Haussmann, 75008 PARIS. tel 01 44 56 45 45 R.C.S. Paris B 421 255 670 Code NAF 6419Z. Agréée pour le courtage d'assurances (garantie financière et assurance de responsabilité civile professionnelle conformes aux articles L 512-6 et L 512-7 du Code des Assurances). Numéro d'inscription ORIAS : 07 004 822. Téléphone 01.44.56.45.45 – Fax 01.44.56.45.54. www.ubs.com/france. **L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ce Compartiment présente, au regard des attentes de l'Autorité des marchés financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.** 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. Avant d'investir dans un produit, veuillez lire le dernier prospectus et le document d'informations clés en date avec la plus grande attention. Toute décision d'investissement doit prendre en compte l'ensemble des caractéristiques et objectifs du fonds 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 fond (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 imposable, 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. 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 2024. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.