A des fins de marketing
Edition France
Données à fin août 2020

UBS Multi Strategy Alternatives (EUR) Q-acc

Fiche d'information du fonds

UBS Alternative Funds > UBS Hedge Funds

Portrait du fonds

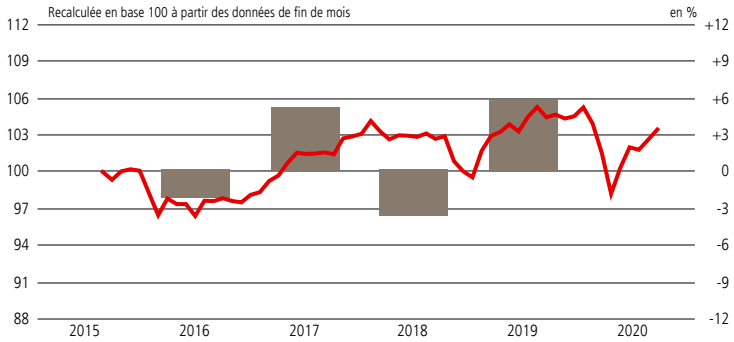
- Le compartiment est un fonds nourricier qui investit au minimum 85% de sa fortune dans le Alma Platinum IV UBS Multi Strategy Alternatives (le «fonds maître»), le reste étant investi en actifs liquides.
- Le fonds maître est un fonds multi-stratégies opportuniste réglementé par l'OPCVM qui cherche 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.

Des informations supplémentaires importantes sont fournies à la page2.

Nom du fonds	**UBS (Lux) Key Selection SICAV - Multi Strategy Alternatives (EUR)**
Classe de parts	UBS (Lux) Key Selection SICAV - Multi Strategy Alternatives (EUR) Q-acc
N° ISIN	LU1240795515
Bloomberg	UBGAOQA LX
Monnaie du fonds / de la classe de parts	EUR/EUR
Date de lancement	19.08.2015
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.	0.40%
Frais courants p.a.	2.11%
Nom de la société de gestion	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Domicile du fonds	Luxembourg

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

Performance (base EUR, 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 (EUR)	-0.96	1.83	3.46	0.61	0.68

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

1 Ces chiffres se réfèrent au passé. Source des données et graphiques (sauf indication 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 (EUR, 28.08.2020)	101.60
12 derniers mois (EUR) – maximum	103.42
– minimum	92.97
Fortune totale du fonds (EUR en mio.)[1]	197.35
Part de la fortune du fonds (EUR en millions)	23.97

1 Actif total d'Alma Platinum IV UBS Multi Strategy Alternatives (mio EUR) (28.08.2020) (304.3).

	3 ans	5 ans
Volatility[1]		
– Fund	3.97%	3.54%
Sharpe ratio	0.26	0.31
Risk free rate	-0.41%	-0.38%

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 (EUR) Q-acc

Exposition aux classes d'actifs (%)[1]

	Net	Brut
Equity	32.58	168.93
Interest Rate (US 10 Year Equivalent)	1.34	6.86
Credit	0.49	43.28
Matières premières	-0.09	2.21

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
Equity Hedged	42.3
Trading	28.7
Relative Value	23.2
Cash & Other	5.8

1 Un regard au fonds maître

Exposition régionale (%)[1]

	Net	Brut
Europe	25.93	49.46
Asia	18.76	40.24
North America	6.34	97.76
South America	0.93	1.49
Australia and New Zealand	-0.58	4.05
Africa	-3.34	4.40
Global	-15.01	17.15

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.

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: York Capital Management; Two Sigma Advisers, LP; BlueBay Asset Management; Magnetar Capital; Millburn Ridgefield Corp.; Ennismore Fund Management.

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 (EUR) Q-acc

Veuillez 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 pour l'investisseur (DICI), le Prospectus et tout document d'offre local applicable avant d'investir. Pour une définition des termes financiers, consultez le lexique disponible sur www.ubs.com/am-glossary.

Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif. Fonds UBS de droit luxembourgeois. 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, Informations clés pour l'investisseur (KIID), 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/fundgate. 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. Avant d'investir dans un produit, veuillez lire le dernier prospectus en date avec la plus grande attention. La documentation du fonds est disponible gratuitement en anglais et, le cas échéant, dans une des langues locales des pays dans lesquels le fonds est enregistré. 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 représentée ne tient pas compte de commissions et de frais éventuels prélevés lors de la souscription et du rachat de parts. Les commissions et les frais peuvent influer négativement sur la performance. Si la monnaie d'un instrument ou d'un service financier est différente de votre devise de référence, les fluctuations 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 précis. 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. Vous trouverez plus d'explications sur les conditions financières à l'adresse suivante: ubs.com/am-glossary.
© UBS 2020. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.

1000080471623154