# UBS (Lux) Key Selection SICAV - Liquid Alternatives Multi Asset (USD) (EUR hedged)

**Categoria Morningstar™**
N-4%-mdist
Alt - Global Macro

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

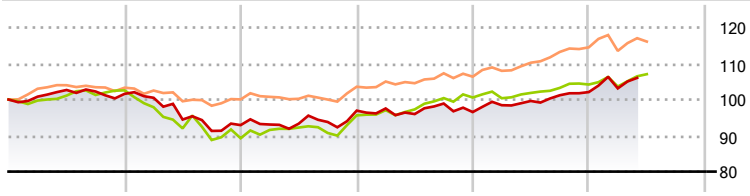
**Benchmark Dichiarato**
FTSE USD 3M Eurodeposits + 4.50% p.a

**Morningstar Rating™**
Senza rating

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Investe nell'universo globale dei titoli a reddito fisso e azionari ed è svincolato da qualsiasi benchmark. Adotta uno stile di gestione molto attivo che permette di adeguare con flessibilità il portafoglio alle aspettative di mercato, mantenendo al contempo il rischio di perdite quanto più basso possibile. Gestisce attivamente il rischio avvalendosi di tecniche innovative che fanno uso di derivati. Gestisce attivamente gli investimenti in valuta estera ed effettua un'ampia copertura contro la valuta di riferimento. Punta a ottenere, nell'arco di un intero ciclo di mercato di 3-5 anni, un rendimento pari a quello del mercato monetario a tre mesi +4%*). *) al lordo di commissioni, oneri e imposte; nessuna garanzia

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-06 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 1,58 | -8,54 | 4,32 | -0,41 | 5,75 | 2,11 |
| Benchmark e Indici | 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | - |
| Categoria | 3,17 | -2,39 | 3,79 | 2,91 | 8,30 | - |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,15 | 3Y Sharpe Ratio | 0,20 |
| 3Y Beta | 0,96 | 3Y Std Dev | 4,94 |
| 3Y R-Squared | 65,21 | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | -0,45 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 2,93 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,03 | -0,84 | -2,57 |
| 6-Mesi | 2,20 | 0,72 | -2,79 |
| 1-Anno | 4,75 | 1,85 | -1,11 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,87 | 5,13 | 4,93 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,25 | 0,63 | 1,02 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,14 | 1,96 | 1,69 |

Rendimenti aggiornati al 29/06/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,01 | - | - | - |
| 2025 | 1,98 | 1,19 | 1,60 | 0,87 |
| 2024 | 0,62 | -1,59 | 3,04 | -2,39 |
| 2023 | 0,18 | 0,24 | 0,52 | 3,36 |
| 2022 | -1,07 | -6,02 | -3,34 | 1,77 |

## Portafoglio 30/09/2026

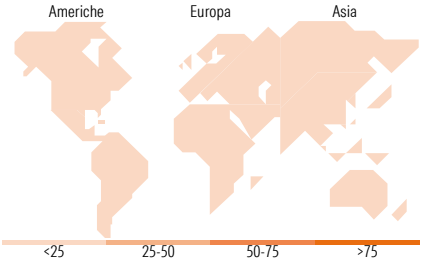


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | -0,17 |
| Obbligazioni | 54,39 |
| Liquidità | 23,46 |
| Altro | 22,32 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | BB |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Bills... | — | 9,37 |
| United States Treasury Bills... | — | 9,33 |
| United States Treasury Bills... | — | 9,26 |
| United States Treasury Bills... | — | 8,34 |
| United States Treasury Bills... | — | 7,73 |
| UBS Bloomberg CMCI Energy... | — | 6,91 |
| United States Treasury Bills... | — | 6,49 |
| United States Treasury Bills... | — | 6,04 |
| UBS (Irl) Inv Sel Glb Eq L/S... | — | 5,30 |
| iShares Physical Gold ETC | — | 4,04 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 72,82 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 13 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 94,28 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 7,40 |
| Derivati | -1,68 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 71,01 |
| Da 0 a 4 cedole | 28,99 |
| Da 4 a 6 cedole | 0,00 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | - |
| Canada | - |
| America Latina e Centrale | - |
| **Europa** | **0,00** |
| Regno Unito | - |
| Europa Occidentale - Euro | - |
| Europa Occidentale - Non Euro | - |
| Europa dell'Est | - |
| Africa | - |
| Medio Oriente | - |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | - |
| Australasia | - |
| Asia - Paesi Sviluppati | - |
| Asia - Emergente | - |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | UBS Asset Management (Europe) S.A. | Patrimonio Classe (Mln) (30/06/2026) | 0,24 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +352 4 36 16 11 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.credit-suisse.com | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | 2,63% |
| Data di Partenza | 10/06/2015 | UCITS | Si | Spese correnti | 2,63% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Inc | Commissione di incentivo | 0,00% |
| Data Inizio Gestione | 30/04/2025 | ISIN | LU1240811577 | | |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

# UBS (Lux) Key Selection SICAV - Liquid Alternatives Multi Asset (USD) (EUR hedged)

| | |
|---|---|
| NAV (29/06/2026) | EUR 58,09 |
| Patrimonio netto (30/09/2026) | 85,29 USD |

**N-4%-mdist**

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR