

UBS (Irl) O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS Fund USD I-B-acc Scheda informativa del fondo

UBS Alternative Funds > UBS Hedge Funds

Descrizione del fondo

- Strategia Equity Long/Short relative value con bassa esposizione netta che investe principalmente in titoli di imprese prevalentemente quotate nella regione cinese
- Approccio generalista con enfasi principale sui settori della finanza, della sanità, dei consumi e TMT (tecnologia, media e telecomunicazioni)
- Punta a generare rendimenti corretti per il rischio interessanti con una bassa correlazione e un basso beta rispetto ai mercati azionari e del credito
- La costruzione del portafoglio è basata principalmente su una ricerca fondamentale di tipo bottom-up coadiuvata da un'analisi macro top-down

Si vedano ulteriori informazioni alla pagina seguente. 3.

| | |
|--|---|
| Nome del fondo | UBS (Irl) Investor Selection PLC - O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS |
| Classe di quote | UBS (Irl) Investor Selection PLC - O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS I-B-acc |
| ISIN | IE0001JV7UP4 |
| N. di valore | 112 127 363 |
| Bloomberg | UBSOCBA ID |
| Valuta del fondo / della classe di quote | USD/USD |
| Data di lancio | 10.09.2021 |
| Emissione/Riscatto | quotidianamente |
| Chiusura dell'esercizio | 30 settembre |
| Indice di riferimento | Non è disponibile un indice di riferimento rappresentativo |
| Commissione di performance | n.d.% |
| Distribuzione dividendi | Reinvestimento |
| Commissione di gestione p.a. | 0.00% |
| Costi ricorrenti p.a. ¹ | 0.13% |
| Nome della Società di gestione | UBS Fund Management (Ireland) Limited, Dublin 2 |
| Domicilio del fondo | Irlanda |
| SFDR Classification | Art.6 |

¹ Al 24.09.2024, al netto dei costi di transazione

Statistiche del fondo

| | |
|---|--------|
| NAV (USD, 30.09.2024) | 131.06 |
| Ultimi 12 mesi (USD) – massimo | 131.06 |
| – minimo | 103.43 |
| Patrimonio del fondo (USD in mln) | 309.57 |
| Quota del patrimonio del fondo (USD in mln) | 2.49 |

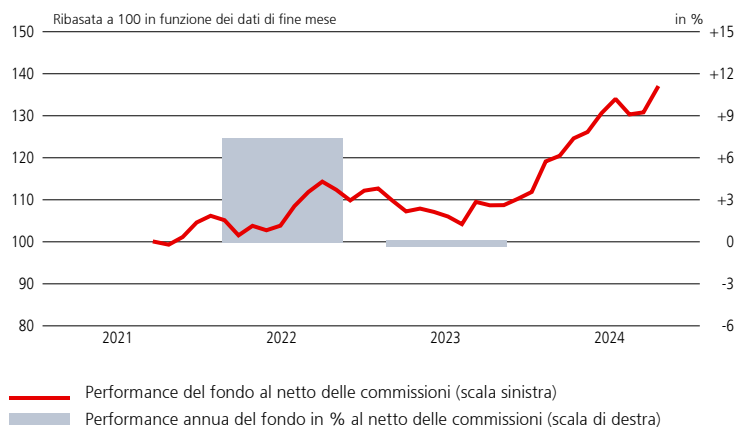
Per ulteriori informazioni

UBS Fund Infoline: 0800 899 899
Internet: www.ubs.com/fondi
Presso il proprio consulente

Rappresentanti del portfolio management

John Bradshaw
Jia Tan
Mariana Paul

Rendimento (base USD, al netto delle commissioni)¹



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

| in % | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | set. 2024 | LTD ³ | Ø p.a. 3 anni | Ø p.a. 5 anni |
|-------------|------|------|-------|-------|-----------|------------------|---------------|---------------|
| Fondo (USD) | n.d. | 7.23 | -0.27 | 22.15 | 4.46 | 31.06 | 10.97 | n.d. |

La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi di sottoscrizione o di riscatto.

¹ Questi dati si riferiscono al passato. **Se la valuta di un prodotto o di un servizio finanziario o ancora dei suoi costi differisce dalla moneta di riferimento dell'investitore, il rendimento e/o i costi possono aumentare o diminuire a seguito delle oscillazioni del cambio.** Fonte di tutti i dati e di tutti i grafici (dove non diversamente indicato): UBS Asset Management.

² YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

³ LTD: dal lancio a oggi (launch-to-date)

| in % | 04.2024 | 05.2024 | 06.2024 | 07.2024 | 08.2024 | 09.2024 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Fondo (USD) | 1.22 | 3.55 | 2.59 | -2.75 | 0.38 | 4.46 |

Dati principali

| | 2 anni | 3 anni | 5 anni |
|-------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilità ¹ | | | |
| – Fondo | 8.71% | 8.33% | n.d. |
| Sharpe Ratio | 0.49 | 0.87 | n.d. |
| Risk free rate | 5.09% | 3.70% | n.d. |

¹ Deviazione standard annuale

UBS (Irl) O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS Fund USD I-B-acc

Esposizione settoriale (%)¹

| Sector | Lunga | Corta | Lunga | Lorda |
|------------------------------|-------|-------|-------|--------|
| Finanza | 12.79 | 3.79 | 9.01 | 16.58 |
| Salute/Cura del corpo | 8.50 | 4.93 | 3.56 | 13.43 |
| Energia | 3.67 | 1.75 | 1.92 | 5.42 |
| Beni di consumo di base | 2.84 | 2.52 | 0.32 | 5.36 |
| Beni di consumo | 7.74 | 5.71 | 2.03 | 13.45 |
| Tecnologia dell'informazione | 9.32 | 6.81 | 2.51 | 16.13 |
| Industriali | 9.58 | 6.86 | 2.72 | 16.44 |
| Immobili | 2.92 | 2.66 | 0.27 | 5.58 |
| Servizi di comunicazione | 6.84 | 0.29 | 6.55 | 7.12 |
| Materiali | 2.50 | 3.50 | -1.00 | 6.00 |
| Servizi di pubblica utilità | 4.47 | 1.87 | 2.60 | 6.34 |
| Asia-Pacific-Index | 6.75 | 0.00 | 6.75 | 6.75 |
| Totale | 77.92 | 40.69 | 37.24 | 118.60 |

¹ L'esposizione è corretta per il delta.

Pesi dei mercati (%)¹

| | Long | Short |
|-----------------|-------|-------|
| Cina | 54.49 | 29.69 |
| Hong-Kong | 15.16 | 2.98 |
| Stati Uniti | 5.12 | 6.91 |
| Taiwan | 2.37 | 0.00 |
| Other countries | 0.80 | 1.08 |
| Totale | 77.94 | 40.66 |

¹ L'esposizione è corretta per il delta.

Vantaggi

Strategia incentrata sull'alfa, con una gestione oculata del beta, che punta a opportunità con fonti di rendimento indipendenti dal mercato e flessibile in termini di rischio connesso ai fattori / alla direzionalità del mercato.

Simile alle strategie equity long/short tradizionali negli Stati Uniti e in Europa, ma su misura per l'unicità del mercato cinese.

Il fondo è gestito conformemente alla normativa e alle linee guida UCITS e fornisce agli investitori elevata liquidità e trasparenza della rendicontazione.

Ulteriori informazioni

- Il fondo viene gestito attivamente senza riferimento a un benchmark.
- La valuta di riferimento del Fondo è l'USD.

Esposizione alla capitalizzazione di mercato (in %)¹

| Sector | Lunga | Corta | Lunga | Lorda |
|-------------------------------------|-------|-------|-------|--------|
| Large (greater than USD 10 billion) | 48.25 | 28.20 | 20.05 | 76.46 |
| Medium (USD 1 - 10 billion) | 18.79 | 11.81 | 6.98 | 30.60 |
| Small (less than USD 1 billion) | 4.14 | 0.56 | 3.58 | 4.70 |
| Altri | 6.75 | 0.10 | 6.65 | 6.85 |
| Totale | 77.93 | 40.67 | 37.26 | 118.61 |

¹ L'esposizione è corretta per il delta. «Altri» include gli indici e le coperture di mercato.

Prime 5 posizioni lunghe e corte (%)¹

| | Fondo |
|---|-------|
| AIA GROUP LTD | 5.50 |
| TENCENT HOLDINGS LTD | 4.00 |
| CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD | 3.70 |
| CHINA CONSTRUCTION BANK CORP | 2.90 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | 2.40 |
| Financials | 2.20 |
| Industrials | 1.60 |
| Consumer Discretionary | 1.50 |
| Materials | 1.00 |
| Industrials | 1.00 |

¹ Posizioni corte per settore.

Rischi

Rischio di controparte: l'uso consistente di strumenti over-the-counter espone il Fondo a un rischio potenzialmente elevato d'insolvenza della controparte. Il fondo può utilizzare strumenti derivati, che possono ridurre o incrementare i rischi dell'investimento (compreso il rischio di perdita dovuto al fallimento della controparte). Il fondo persegue uno stile di gestione molto attivo. Il suo rendimento può quindi discostarsi notevolmente da quello di un mercato con caratteristiche simili. Gli investimenti effettuati tramite lo Shanghai Stock Connect o lo Shenzhen Stock Connect sono esposti a rischi aggiuntivi, tra cui in particolare rischi di restrizioni alle quote, di custodia, di compensazione/regolamento e di controparte. Oscillazioni significative dei prezzi sono tipiche delle economie emergenti. Altre caratteristiche comprendono rischi specifici, quali una minore trasparenza del mercato, vincoli regolamentari, illiquidità dei mercati e un difficile contesto politico e sociale.

Si noti che possono essere addebitate commissioni aggiuntive (ad es. di sottoscrizione o di riscatto). Rivolgersi al proprio consulente finanziario per ulteriori informazioni. Si raccomanda agli investitori di leggere il documento contenente le informazioni chiave, il prospetto informativo, gli eventuali documenti locali di offerta e di richiedere le informazioni complete sui rischi prima dell'investimento. L'investimento riguarda l'acquisto di quote o azioni in un fondo e non in una determinata attività sottostante quali edifici o azioni di una società. Le definizioni dei termini finanziari sono disponibili nel glossario all'indirizzo www.ubs.com/glossario.

A scopo informativo e di marketing da parte di UBS. Solo per clienti professionali / investitori qualificati. Fondi UBS di diritto irlandese. Gli accordi di commercializzazione delle quote del fondo qui menzionati possono essere risolti nel proprio paese di domicilio su iniziativa della società di gestione. Prima di investire in un prodotto leggere con attenzione e integralmente l'ultimo prospetto e il documento contenente le informazioni chiave. Qualsiasi decisione di investimento deve tener conto di tutte le caratteristiche o obiettivi del fondo descritti nel relativo prospetto o negli altri documenti legali. L'investimento riguarda l'acquisto di quote o azioni in un fondo e non in una determinata attività sottostante quali edifici o azioni di una società. Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento si basano su dati attendibili provenienti da fonti affidabili, tuttavia non danno diritto ad alcuna pretesa riguardo alla precisione e alla completezza in relazione ai titoli, ai mercati e agli sviluppi in esso contenuti. I membri del Gruppo UBS SA hanno diritto di detenere, vendere o acquistare posizioni nei titoli o in altri strumenti finanziari menzionati nel presente documento. La vendita dei fondi UBS qui menzionati nel presente documento può non essere appropriata o permessa in alcune giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere né offerte, né vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni qui specificate non sono da intendersi come una sollecitazione o un'offerta per l'acquisto o la vendita di qualsivoglia titolo o strumento finanziario connesso. I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. La performance calcolata tiene conto di tutti i costi a livello di fondo (costi correnti). I costi una tantum di ingresso o di uscita, i quali avrebbero un impatto negativo sulla performance, non sono presi in considerazione. Quando i costi totali o una parte di essi deve essere versata in una valuta diversa dalla vostra di riferimento, questi possono crescere o diminuire a seguito di oscillazioni future del tasso di cambio. Commissioni e costi incidono negativamente sull'investimento e sui rendimenti attesi. Se la valuta di un prodotto o di un servizio finanziario differisce dalla vostra moneta di riferimento, il rendimento può crescere o diminuire a seguito di oscillazioni future del tasso di cambio. Questo resoconto è stato redatto senza particolare riferimento né a obiettivi d'investimento specifici o futuri, né alla situazione finanziaria o fiscale né tantomeno alle speciali esigenze di un determinato destinatario. I rendimenti futuri sono soggetti a tassazione, la quale dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e può cambiare in futuro. Le informazioni e le opinioni contenute in questo documento sono fornite da UBS senza garanzia alcuna, sono esclusivamente per uso personale e per scopi informativi. Indipendentemente dallo scopo, il presente documento non può essere riprodotto, distribuito o ristampato senza l'autorizzazione scritta di UBS Asset Management Switzerland AG o una locale società affiliata. Fonte di tutti i dati e di tutti i grafici (dove non diversamente indicato): UBS Asset Management. Il prodotto qui descritto è in linea con l'articolo 6 del regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Le informazioni sugli aspetti relativi alla sostenibilità ai sensi del presente regolamento sono disponibili su www.ubs.com/funds. Il presente documento contiene dichiarazioni che costituiscono «affermazioni prospettiche», che comprendono, tra l'altro, affermazioni concernenti i prossimi sviluppi della nostra attività. Benché queste affermazioni prospettiche rappresentino le nostre valutazioni e attese circa l'evoluzione della nostra attività, vari rischi, incertezze e altri importanti fattori potrebbero far sì che gli andamenti e i risultati effettivi si discostino notevolmente dalle nostre aspettative. **Svizzera:** Rappresentante in Svizzera per i fondi UBS di diritto estero: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Casella postale, CH-4002 Basilea. Agente pagatore: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurigo. I prospetti, il documento contenente le informazioni chiave, lo statuto o le norme di gestione nonché i rapporti annuali e semestrali relativi ai fondi UBS possono essere richiesti in una lingua ammessa dalla legge applicabile localmente gratuitamente presso UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurigo oppure presso UBS Fund Management (Switzerland) AG, Casella postale, CH-4002 Basilea. Una sintesi dei diritti degli investitori in inglese è disponibile sul sito internet www.ubs.com/funds. Riguardo ai termini finanziari, è possibile reperire informazioni aggiuntive al seguente indirizzo www.ubs.com/am-glossary. © UBS 2024. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.