

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome prodotto	UBS (Irl) Investor Selection - Global Equity Long Short Fund (il "Fondo"), classe (GBP hedged) I-A3-PF-acc
Ideatore	UBS Fund Management (Ireland) Limited
ISIN	IE000IORJ2Q4
Numero di telefono	Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +353 1 863 9400.
Sito web	www.ubs.com/funds

La Central Bank of Ireland è l'autorità competente responsabile della vigilanza su UBS Fund Management (Ireland) Limited per quanto riguarda il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori.

Questo PRIIP è autorizzato in Irlanda.

UBS Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Central Bank of Ireland.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 25 luglio 2024.

Si tratta di un prodotto complesso che potrebbe essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

UBS (Irl) Investor Selection plc è una società d'investimento multicomparto a capitale variabile con passività separate tra i comparti costituita in Irlanda come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi dei Regolamenti OICVM.

Termine

Il Prodotto non ha una data di scadenza (il Prodotto ha una durata indefinita). L'Ideatore può estinguere anticipatamente il prodotto.

L'importo che riceverete in caso di estinzione anticipata potrebbe essere inferiore all'importo investito.

Il periodo di detenzione raccomandato è indicato alla sezione «Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?».

Obiettivi

Il Fondo mira a conseguire un rendimento positivo su un orizzonte temporale di medio termine investendo nei mercati azionari. Mira a raggiungere questo obiettivo con una volatilità inferiore a quella dei mercati azionari.

Il Fondo, a gestione attiva, utilizza una strategia azionaria long-short per sfruttare le anomalie dei prezzi dei titoli di società di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il gestore degli investimenti può utilizzare, a propria discrezione, l'indice MSCI All Country World per la selezione dei titoli. Il Fondo mira ad assumere posizioni long in titoli che il gestore degli investimenti ritiene sottovalutati dal mercato e posizioni short in titoli che il gestore degli investimenti ritiene sopravvalutati. Le società sono selezionate principalmente sulla base della ricerca sui fondamentali. L'esposizione "netta" al mercato del Fondo sarà solitamente positiva, ma varierà in base alle condizioni di mercato.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati (SFD) negoziati in borsa e fuori borsa, che fanno riferimento a titoli azionari e indici azionari, per gestire l'esposizione valutaria e azionaria. L'investimento negli SFD utilizzerà un effetto leva, per cui l'esposizione del Fondo, come risultato di tutte le posizioni da esso detenute, potrà superare il suo valore patrimoniale netto. Il Fondo può anche investire in fondi del mercato monetario e in strumenti del mercato monetario.

Il Fondo utilizzerà di volta in volta tecniche di investimento note come "copertura" per proteggersi dai rischi di cambio. A fini di copertura, il Fondo può utilizzare SFD per coprire le fluttuazioni dei valori relativi delle posizioni in portafoglio dovute a variazioni dei tassi di cambio e dei tassi di interesse del mercato.

Il Fondo è gestito attivamente e può utilizzare l'indice di riferimento per la selezione dei titoli nonché un tasso di liquidità rappresentativo, come descritto nel prospetto informativo, per il confronto della performance.

La valuta di riferimento del Fondo è l'EUR.

Il rendimento del Fondo dipende principalmente dall'andamento dei mercati azionari e dalle fluttuazioni dei tassi di cambio, nonché dalla distribuzione dei dividendi.

I proventi delle classi di quote ad accumulazione non vengono distribuiti, bensì trattenuti nel Fondo. Il rischio di cambio della valuta della classe di azioni è in larga misura coperto dalla valuta del fondo.

Investitore al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo fondo è destinato a investitori retail con conoscenze approfondite in materia finanziaria, che sono in grado di sostenere una possibile perdita sull'importo investito. Il fondo mira a far crescere il valore dell'investimento, fornendo al contempo accesso giornaliero al capitale in condizioni di mercato normali. Mediante questo fondo, gli investitori possono soddisfare le loro necessità di investimento a medio termine. Questo fondo è indicato per essere acquistato solo nell'ambito di un mandato discrezionale.

Depositario

J.P. Morgan Bank (Ireland) plc

Ulteriori informazioni

Le informazioni su Global Equity Long Short Fund e sulle classi di azioni disponibili, il prospetto informativo completo e le ultime relazioni annuali e semestrali, nonché ulteriori informazioni possono essere ottenuti gratuitamente presso la società di gestione del Fondo, l'amministratore centrale, la banca depositaria, i distributori del Fondo o online all'indirizzo www.ubs.com/funds. La quotazione più recente è disponibile all'indirizzo www.ubs.com/funds

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio suppone che deteniate il prodotto per 4 anno(i).

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso. Le performance passate possono essere un indicatore inaffidabile delle performance future; il rischio effettivo di subire perdite può pertanto variare in modo significativo.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Il prodotto può essere soggetto ad altri fattori di rischio non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio, come i rischi operativi, politici e legali. Ulteriori dettagli sono reperibili nel prospetto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Performance Scenari

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		4 anni	
Esempio di investimento:		GBP 10 000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	GBP 7 230	GBP 6 880
	Rendimento medio per ciascun anno	-27.7%	-8.9%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	GBP 9 130	GBP 10 280
	Rendimento medio per ciascun anno	-8.7%	0.7%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	GBP 10 340	GBP 12 230
	Rendimento medio per ciascun anno	3.4%	5.2%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	GBP 11 410	GBP 14 470
	Rendimento medio per ciascun anno	14.1%	9.7%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2024 e il 2018.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2017 e il 2021.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2020 e il 2024.

Cosa accade se UBS Fund Management (Ireland) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le perdite non sono coperte da un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori. Inoltre, per quanto riguarda J.P. Morgan Bank (Ireland) plc in qualità di depositario del Fondo, responsabile della custodia delle attività del Fondo (il "Depositario"), esiste un potenziale rischio di insolvenza in caso di perdita delle attività del Fondo detenute presso il Depositario. Tuttavia, tale rischio di insolvenza è limitato in quanto il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Fondo. Il Depositario è responsabile nei confronti del Fondo o degli investitori del Fondo per la perdita da parte dello stesso o di uno dei suoi delegati di uno strumento finanziario detenuto in custodia, a meno che il Depositario non sia in grado di dimostrare che la perdita è derivata da un evento esterno al di fuori del suo ragionevole controllo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10 000 GBP di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	GBP 586	GBP 1 511
Incidenza annuale dei costi (*)	6.0%	3.7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8.7% prima dei costi e al 5.0% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3.0% dell'importo che versate quando effettuate questo investimento. Questo è l'importo massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi comunicherà l'importo effettivo.	Fino a GBP 300
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vi vende il prodotto potrebbe farlo.	GBP 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.7% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno.	GBP 71
Costi di transazione	0.4% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	GBP 45
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Possono essere addebitate commissioni di performance secondo quanto descritto nel prospetto. In determinati casi può essere dovuta una commissione di performance anche se l'investitore ha registrato una performance negativa.	GBP 159

Gli importi qui indicati non comprendono le commissioni aggiuntive che possono essere addebitate dal distributore, dal consulente o da qualsiasi altro mantello assicurativo in cui il Fondo può essere collocato. Per ulteriori informazioni sui costi, si rimanda al prospetto informativo, disponibile all'indirizzo www.ubs.com/funds

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anno(i).

Il periodo di detenzione raccomandato per questo prodotto è di 4 anno/i. Questo è il periodo di detenzione che raccomandiamo sulla base del rischio e del rendimento previsto del prodotto. Si prega di notare che il rendimento previsto non è garantito. Più il periodo di detenzione effettivo differisce dal periodo di detenzione raccomandato per il prodotto, più i vostri rendimenti effettivi si discostano dalle ipotesi formulate per il prodotto. Il periodo di detenzione adatto a voi potrebbe risultare diverso in funzione delle vostre esigenze e restrizioni. Pertanto, vi invitiamo a discutere di questo aspetto con il vostro consulente alla clientela.

È possibile acquistare o vendere quote entro e non oltre le ore 12.30 (ora irlandese) di qualsiasi giorno che sia un giorno lavorativo sia a Dublino che a Londra immediatamente precedente al relativo giorno di sottoscrizione o di rimborso.

Come presentare reclami?

In caso di reclami relativi al prodotto, al produttore del prodotto o alla persona che ha raccomandato o venduto il prodotto, rivolgersi al proprio consulente o contattarci all'indirizzo www.ubs.com/manco-fmie.

Altre informazioni pertinenti

Per informazioni sulla performance passata e sui calcoli degli scenari di performance precedenti, consultare il sito www.ubs.com/funds.

Rappresentante svizzero: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basilea. Agente pagatore: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurigo e sue succursali in Svizzera. Per ottenere i documenti: Il prospetto informativo, le informazioni chiave per gli investitori e lo statuto, nonché le relazioni annuali e semestrali (se disponibili) possono essere ottenuti gratuitamente presso il rappresentante e sul sito www.ubs.com/funds.