



Per investitori qualificati in Svizzera o investitori professionali o controparti qualificate così come definito dalle pertinenti leggi. Prima dell'adesione leggere il prospetto.

U ACCESS (IRL) SHANNON RIVER UCITS

Accesso a uno strumento liquido e regolamentato gestito da uno specialista di primo piano nelle posizioni lunghe/corte in TMT (tecnologia, media telecomunicazione)

Punti chiave

- *Strategia azionaria lunga/corta focalizzata sulle azioni a piccola e media capitalizzazione nel settore tecnologico, definito in modo ampio*
- *Competenza chiave nella comprensione delle diverse tendenze e delle situazioni mal interpretate nel settore*
- *12 anni di risultati dimostrati per la strategia con una volatilità controllata e una solida convessità positiva rispetto alle strategie in azioni «long only»*
- *La gestione attiva di un portafoglio short è un elemento chiave dell'alpha*
- *UCITS con liquidità giornaliera*

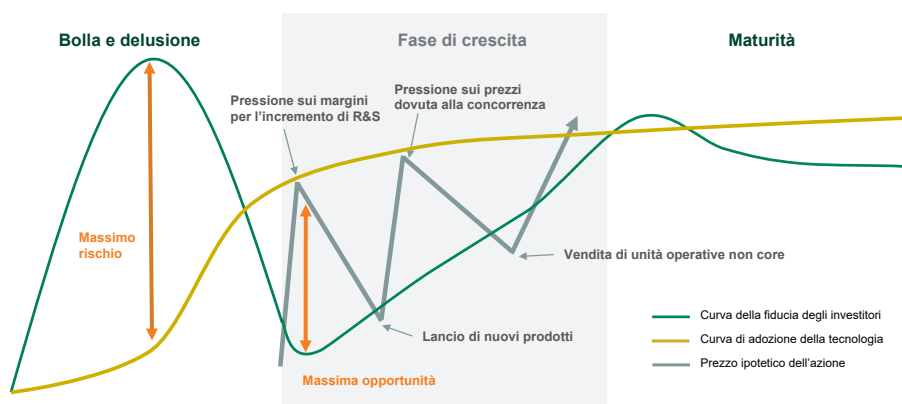
Le ragioni dell'investimento: assicurare gli investitori azionari grazie alla competenza nel settore

- Pur accrescendo il valore di un portafoglio in una prospettiva di lungo periodo, le azioni implicano il rischio di volatilità nel breve termine e di pesanti flessioni.
- Si prevede che l'attuale volatilità dei mercati persista a causa delle tensioni commerciali, della frenata dell'economia e del pericolo di recessione negli Stati Uniti e in Europa, della Brexit, dei prezzi elevati delle azioni e dei rischi di flessione degli utili societari.
- In questo scenario, un numero crescente di investitori azionari è alla ricerca di protezione e tranquillità e si avverte una forte esigenza di strategie alternative che forniscano soluzioni d'investimento a volatilità limitata ed evidenzino un profilo convesso rispetto alle azioni «long only», con l'obiettivo di ridurre il rischio complessivo di un portafoglio globale mediante una partecipazione o un beta contenuto rispetto ai mercati.
- Crediamo fermamente che una variante efficiente per fronteggiare questi mercati sia favorire gestori alternativi molto attivi che vantano una dimostrata competenza in selezionati settori.
- U Access (IRL) Shannon River UCITS appartiene a questa categoria di gestori attivi long/short. Il fondo punta a cogliere le opportunità d'investimento «long/short» nel settore della tecnologia, caratterizzato da radicali cambiamenti strutturali che possono provocare rialzi o flessioni dei titoli.

Team d'investimento – Shannon River Fund Management, LLC

- Diretto da Spencer Waxman, CIO e partner fondatore con 20 anni di esperienza nel portfolio management, nel private equity e nella tecnologia
- 5 ulteriori professionisti in investimenti, inclusi gli analisti specializzati in subcomparti del settore tecnologico e un trader
- Gestione dei rischi attiva
- Comprovata esperienza di successi nell'affrontare scenari diversi e difficili, tra cui la crisi finanziaria nel 2008

Il settore tecnologico – le società tecnologiche hanno «nove vite»



- I cicli all'interno del ciclo creano opportunità di trading
- L'obiettivo è incentrato sul processo d'investimento di quelle società e sulla comprensione dei fondamentali rispetto al clima di fiducia per individuare l'errata definizione dei prezzi da parte del mercato

L'idea del fondo

- Strategia azionaria long/short focalizzata principalmente sulle azioni a piccola e media capitalizzazione nel settore tecnologico, definito in modo ampio.
- Le competenze chiave in materia di investimenti si fondano sui seguenti pilastri:
 - comprensione dei trend tecnologici
 - identificazione dei beneficiari indiretti
 - individuazione delle opportunità di crescita mal interpretate o sottovalutate
- Comprensione dei trend tecnologici
- Identificazione dei beneficiari indiretti
- Individuazione delle opportunità di crescita mal interpretate o sottovalutate.

Processo d'investimento



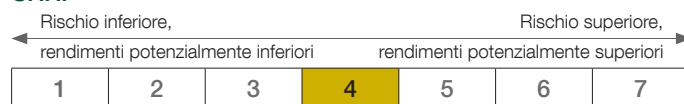
Fonti: Shannon River Fund Management, LLC, UBP.

Direttive d'investimento*

- Numero di azioni: 40-60
- Esposizione lorda: 120-180%
- Concentrazione delle posizioni core: lunghe: 5%-10% del NAV
corte: 1,5%-4% del NAV
- Esposizione geografica: focalizzazione sugli Stati Uniti
- Liquidità: 100% in 1-5 giorni
- Target di volatilità: 10% (media storica)

*Qualsiasi informazione è solo indicativa e non è in alcun modo garantita. Il fondo può anche investire fino al 20% del suo patrimonio in azioni quotate o negoziate sui mercati emergenti.

SRRI



Il Synthetic Risk and Reward Indicator (SRRI) si riferisce alla classe di azioni B USD IE00BKDRX427 al 20.09.2019 e può differire da altre classi di azioni dello stesso fondo.

L'indicatore rappresenta la volatilità storica annua del fondo. Il livello attribuito riflette il profilo di rischio/rendimento: 1 minimo; 2 basso; 3 limitato; 4 medio/moderato; elevato; 6 molto elevato; 7 massimo.

I dati storici come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore SRRI non possono essere un'anticipazione attendibile del profilo di rischio futuro del fondo. La categoria di rischio associata al fondo non è garantita e può cambiare nel tempo.

Informazioni generali (classe di azioni B senza commissioni)

Nome	U Access (IRL) Shannon River UCITS	
Forma giuridica	Società d'investimento irlandese a capitale variabile di tipo aperto a ombrello conforme alla direttiva UCITS e con responsabilità separata tra comparti	
Valuta di riferimento	USD	
Valute delle classi di azioni con copertura	EUR, CHF, GBP, SEK	
Frequenza di calcolo del NAV	Giornaliera	
Data di attivazione	10.10.2019	
Sottoscrizione/Riscatto	Giornaliera, con 3 giorni lavorativi di preavviso	
Struttura delle commissioni (classi principale di azioni)	1.20% management fee ¹ ; 20% performance fee con high watermark ² , nessun hurdle rate	
Paesi registrati ³	BE, CH, DE, ES, FI, FR, IE, IT, LU, NL, SE, SG, UK	
ISIN ⁴	B USD: IE00BKDRX427	B GBP: IE00BKDRX757
	B EUR: IE00BKDRX534	B SEK: IE00BKDRX864
	B CHF: IE00BKDRX641	

Ticker di Bloomberg	B USD: UACSRBU ID B EUR: UACSRBE ID B CHF: UACSRBC ID	B GBP: UACSRBG ID B SEK: UACSRBS ID
Gestore del portafoglio	Shannon River Fund Management, LLC	
Principale gestore degli investimenti	Union Bancaire Privée, UBP SA	
Gestore	Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited	
Depositario	BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	
Amministratore	BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited	
Società di revisione	KPMG	

¹Includere le commissioni del gestore di portafoglio e del gestore degli investimenti.

²High watermark: il valore massimo raggiunto dal fondo.

³Prima della sottoscrizione si prega di verificare la disponibilità poiché non tutte le classi di azioni sono registrate in tutte le giurisdizioni. Le sottoscrizioni possono essere effettuate soltanto sulla base delle attuali informazioni chiave per gli investitori (KIID), del prospetto completo del fondo e dell'ultimo rapporto annuale disponibile sottoposto a audit nonché dell'ultimo rapporto semestrale, se pubblicato successivamente. I suddetti documenti sono ottenibili gratuitamente presso la sede del fondo, dal distributore generale (Union Bancaire Privée, UBP SA, Ginevra) o dal rappresentante locale per il Paese in questione.

⁴Sono menzionate solo le principali classi di azioni. Ve ne sono altre disponibili.

Importanti avvertenze

Il presente documento è a fini di marketing ed è destinato esclusivamente a scopi di informazione e/o di marketing. È confidenziale ed è destinato a essere utilizzato unicamente dalla persona o dalle persone alle quali è stato fornito. Non può essere riprodotto (integralmente o in parte) né fornito, consegnato, inviato o altrimenti reso accessibile a chiunque senza il precedente consenso scritto di Union Bancaire Privée, UBP SA o di qualunque entità del Gruppo UBP («UBP»). Il documento riflette l'opinione di UBP alla data della sua pubblicazione. Questo documento può essere distribuito unicamente a persone che sono investitori qualificati in Svizzera o clienti professionali, controparti qualificate o una categoria equivalente di investitori così come definite dalle pertinenti leggi (tutte queste persone sono designate collettivamente come «soggetti rilevanti»). È destinato esclusivamente ai soggetti rilevanti e i soggetti non rilevanti non devono agire sulla base di esso né considerarlo come riferimento. Non è destinato a essere distribuito, pubblicato o utilizzato, integralmente o in parte, in una giurisdizione nella quale tale distribuzione, pubblicazione o utilizzazione sia vietata e non si rivolge alle persone o alle entità alle quali sarebbe illegale sottoporre questo documento. In particolare, il documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America e/o a soggetti statunitensi (inclusi i cittadini statunitensi residenti al di fuori degli Stati Uniti d'America). Il documento non è stato redatto dagli analisti finanziari di UBP, pertanto non può essere considerato frutto della ricerca finanziaria. Non è soggetto a direttive concernenti la ricerca finanziaria e l'indipendenza dell'analisi finanziaria. Sono stati compiuti sforzi adeguati per assicurare che il contenuto del presente documento sia basato su informazioni e dati ottenuti da fonti attendibili, tuttavia UBP non ha verificato le informazioni di fonti terze qui contenute e non ne garantisce l'accuratezza né la completezza. UBP non fornisce alcuna dichiarazione, garanzia o promessa, esplicita o implicita, per qualsiasi informazione, previsione o opinione qui contenuta e declina qualsiasi responsabilità per errori, omissioni o inesattezze. Le informazioni contenute nel presente documento sono soggette a modifica senza preavviso. UBP non si impegna ad aggiornare il presente documento né a correggere qualunque inesattezza che possa emergere in esso. Il documento può riferirsi alla performance passata degli investimenti. La performance passata non è indicativa ai fini dei risultati attuali o futuri. Il valore degli investimenti può aumentare così come diminuire. Qualunque capitale investito può essere a rischio e gli investitori potrebbero non recuperare, in parte o interamente, il capitale inizialmente investito. I dati sulla performance contenuti nel presente documento non tengono in considerazione i diritti, le commissioni e le spese addebitati all'emissione e al riscatto dei titoli né le imposte eventualmente prelevate. Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare un aumento o una diminuzione dei rendimenti per gli investitori. Tutte le affermazioni diverse da quelle riguardanti fatti storici nel presente documento sono da interpretare come anticipazioni, che non sono garanzia di performance future. Le proiezioni finanziarie contenute nel presente documento non rappresentano previsioni né preventivi, ma sono esclusivamente fornite come esempi a titolo illustrativo basati su una serie di aspettative attuali e ipotesi che potrebbero non verificarsi. L'effettiva performance, i risultati, le condizioni finanziarie e le prospettive di un investimento possono differenziarsi notevolmente da quanto espresso o implicato nelle anticipazioni espresse nel presente documento poiché le performance previste o mirate sono per loro natura soggette a fattori di notevole incertezza economica, di mercato e altro, che possono pesare sulla performance. UBP rifiuta inoltre qualsiasi obbligo di aggiornare le anticipazioni sulla scorta di nuove informazioni, eventi futuri o altro. Il contenuto del presente documento non dovrebbe essere inteso come forma di consulenza o raccomandazione ad acquistare o vendere titoli o fondi. Il presente documento non sostituisce un prospetto né qualunque altro documento legale ottenibile gratuitamente dalla sede registrata di un fondo o da UBP. Le opinioni espresse non tengono in considerazione la situazione, gli obiettivi o le esigenze specifiche degli investitori. Ciascun investitore deve prendere autonomamente una decisione concernente i titoli o gli strumenti finanziari qui menzionati e stabilire in modo indipendente i vantaggi e l'idoneità di qualunque investimento. Inoltre, il trattamento fiscale di qualunque investimento nel/(nei) fondo(i) dipende dalle circostanze personali del singolo investitore e può essere soggetto a cambiamenti in futuro. Gli investitori sono invitati a leggere attentamente le avvertenze in materia di rischi e le normative esposte nel prospetto o in qualunque altro documento legale. Si consiglia loro di chiedere una consulenza qualificata a specialisti finanziari, legali e fiscali. Il trattamento fiscale di qualunque investimento dipende dalle circostanze individuali dell'investitore e può essere soggetto a cambiamenti in futuro. Il presente documento non è da considerarsi un'offerta o una sollecitazione ad acquistare, sottoscrivere o vendere qualunque valuta, fondo, prodotto o strumento finanziario, a effettuare investimenti o a partecipare a una strategia di trading in qualsiasi giurisdizione dove tale offerta o sollecitazione non sia autorizzata o a chiunque sia illegale sottoporre tale offerta o sollecitazione. Non saranno accettate sottoscrizioni che non siano basate sulla versione più aggiornata di un prospetto, delle informazioni chiave per gli investitori (KIID), dei rapporti annuali o semestrali o su qualunque altro rilevante documento legale del fondo (i «documenti legali dei fondi»). La versione più aggiornata dei documenti legali dei fondi qui menzionati sono ottenibili gratuitamente da UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, 1150 Lussemburgo, Gran Ducato di Lussemburgo, o da Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, 116 avenue des Champs-Élysées, 75008 Parigi, Francia. La rappresentante in Svizzera di U Access (Ireland) UCITS p.l.c. è 1741 Fund Solutions SA, Burggraben 16, 9000 San Gallo. L'agente pagatore in Svizzera è Telco AG, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz. I documenti legali dei fondi qui menzionati sono ottenibili gratuitamente da Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, casella postale 1320, 1211 Ginevra 1 e dalla rappresentante svizzera.

Union Bancaire Privée, UBP SA

Rue du Rhône 96-98 | CP 1320 | 1211 Ginevra 1 | Svizzera | ubp@ubp.com | www.ubp.com