

# Basisinformationsblatt

## Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

## Produkt

**Produktname** SUBORDINATED DEBT FUND A-EUR, ein Teilvermögen des Umbrella-Fonds VALORI SICAV

**ISIN** LU2460215200

**Hersteller** UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

**Telefonnummer** Weitere Informationen erhalten Sie unter +352 27 1511.

**Webseite** [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Beaufsichtigung von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. in Bezug auf diese wesentlichen Anlegerinformationen verantwortlich.

Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) überwacht.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 24. Februar 2023.

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

### Art

Die Gesellschaft ist eine offene kollektive Kapitalanlage mit mehreren Teilfonds (Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) à compartiments multiples) in der Rechtsform einer Aktiengesellschaft (Société Anonyme) nach luxemburgischen Recht in Übereinstimmung mit den Vorschriften von Teil I des Gesetzes von 2010. Sie wurde am 4. November 2022 unter dem Namen VALORI SICAV auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Statuten wurden am 17. November 2022 in der RESA veröffentlicht.

### Laufzeit

Das Produkt hat kein Fälligkeitsdatum (das Produkt wurde auf unbestimmte Zeit erstellt). Der Hersteller kann das Produkt vorzeitig kündigen. Der Betrag, den Sie bei vorzeitiger Kündigung erhalten, kann geringer sein als der Betrag, den Sie investiert haben.

### Ziele

Der Teilfonds investiert mit einer mittel- bis langfristigen Strategie, um eine Wertsteigerung seines Vermögens zu erzielen. Der Teilfonds investiert sein Vermögen überwiegend in Wertpapiere von Emittenten, die ein solides Nachhaltigkeitsrating aufweisen und gute Governance-Praktiken befolgen, die im Einklang mit der unter [www.valorisicav.com](http://www.valorisicav.com) abrufbaren ESG-Politik stehen. Der Teilfonds investiert hauptsächlich in nachrangige Schuldtitel und nachrangige Junior-Schuldtitel, die von Finanzinstituten, Versicherungsgesellschaften oder anderen Unternehmen emittiert werden. Anlagen in Wandelanleihen, CoCos (bedingte Pflichtwandelanleihen), AT1-, RT1- und CET1-Instrumente sowie bedingte Tier-2-Pflichtwandelanleihen sind insgesamt auf 40% des Vermögens des Teilfonds begrenzt. Der Teilfonds kann auch Anlagen in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating und Staats- oder supranationale Anleihen tätigen. Das erwartete durchschnittliche Rating des Teilfonds ist BBB-. Dieser Teilfonds tätigt keine Anlagen in Anleihen mit einem tieferen Rating als CCC-. Der Teilfonds darf bis zu 30% seines Vermögens in nicht bewertete Anleihen anlegen. Ausserdem investiert der Teilfonds bis zu 20% seines Vermögens in Aktien von Unternehmen und Aktienindizes weltweit sowie in strukturierte Finanzinstrumente. Schuldtitel könnten direkt in Aktien umgewandelt werden: In diesem Fall ist der Anlageverwalter verpflichtet, die Eigenkapitalinstrumente innerhalb von sechs Monaten zu veräussern. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Vermögens in OGAW und / oder andere OGA investieren. Er kann darüber hinaus bis zu 20% seines Vermögens vorübergehend in zusätzlichen liquiden Mitteln halten. Der Teilfonds kann Wertpapierleihgeschäfte eingehen. Die Anlage in derivative Finanzinstrumente ist zu Absicherungs- und / oder Spekulationszwecken gestattet. Der Teilfonds setzt keine anderen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ein.

Die Erträge dieser Anteilsklasse werden wiederangelegt (Thesaurierung).

### Kleinanleger-Zielgruppe

Dieser Anlagefonds eignet sich für Privatanleger ohne oder mit geringen Anlagekenntnissen, die mögliche Anlageverluste tragen können. Dieser Anlagefonds setzt sich zum Ziel, seine Wertentwicklung materiell durch einen Zustrom von regelmässigem Einkommen zu schaffen und gewährt in normalen Marktbedingungen täglichen Zugang zum investierten Kapital. und ist für alle Vertriebskanäle geeignet.

### Depotbank

UBS Europe SE, Luxembourg Branch

### Weitere Informationen

Informationen über SUBORDINATED DEBT FUND und die verfügbaren Anteilsklassen, der vollständige Prospekt, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sowie weitere Informationen erhalten Sie kostenlos von der Fondsleitung, der Hauptverwaltungsstelle, der Depotbank, den Fondsvertriebsstellen oder online unter [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). Den aktuellen Preis finden Sie unter [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

## Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahr(e) lang halten.

Der Summary Risk Indicator (SRI) gibt Aufschluss über die Höhe des Risikos bei diesem Produkt im Vergleich zu anderen Produkten. Er leitet sich aus den Renditen der Vergangenheit ab und kann angeben, mit welcher Wahrscheinlichkeit das Produkt aufgrund künftiger (unbekannter) Marktbedingungen Verluste verzeichnet.

Der Summary Risk Indicator (SRI) für dieses Produkt ist 2 von 7, dies ist eine Risikoklasse im unteren Bereich.

Dies stuft die möglichen Verluste aus der zukünftigen Performance im unteren Bereich ein. Die Vergangenheit erlaubt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die Zukunft, daher kann das tatsächliche Verlustrisiko stark variieren.

Beachten Sie ein mögliches Währungsrisiko, wenn Ihre Referenzwährung nicht der Währung des Produkts entspricht. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängt. Diese Art von Risiko ist im obigen Indikator nicht berücksichtigt.

Das Produkt kann weiteren Risikofaktoren wie operativen, politischen und rechtlichen Risiken ausgesetzt sein, die nicht im zusammenfassenden Risikoindikator (SRI) enthalten sind. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Möglicherweise profitieren Sie jedoch von einer Verbraucherschutzregelung (siehe Abschnitt „Was geschieht, wenn wir nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen?“). Dieser Schutz wird bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

### Performance-Szenarien

Was Sie von diesem Produkt erhalten, hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Zukünftige Marktentwicklungen sind ungewiss und können nicht genau vorhergesagt werden.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren veranschaulichen. Die Märkte könnten sich in Zukunft ganz anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:	<b>3 Jahre</b>	
Anlagebeispiel:	<b>€10000</b>	
	<b>Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen</b>	<b>Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen</b>
<b>Szenarien</b>		
<b>Minimum</b>	<b>Es gibt keine garantierte Mindestrendite, wenn Sie Ihre Anlage vor Ablauf von 3 Jahr(en) beenden. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.</b>	
<b>Stressszenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	
	€5550	€6700
	Jährliche Durchschnittsrendite	-44.5%
		-12.5%
<b>Pessimistisches Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	
	€8020	€8590
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19.8%
		-4.9%
<b>Mittleres Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	
	€10070	€10980
	Jährliche Durchschnittsrendite	0.7%
		3.2%
<b>Optimistisches Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	
	€11190	€11510
	Jährliche Durchschnittsrendite	11.9%
		4.8%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Die angeführten Zahlen enthalten alle Kosten für das Produkt selbst. Die angeführten Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die ebenfalls Einfluss auf die Höhe des Betrags haben kann, den Sie zurückerhalten.

Diese Arten von Szenarien traten für eine Investition zwischen 2012-12-01 und 2022-11-30 ein.

### Was geschieht, wenn UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Verluste werden nicht durch ein System für die Entschädigung der Anleger oder ein Sicherungssystem für Anleger gedeckt. Darüber hinaus besteht in Bezug auf UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Verwahrstelle des Fonds, die für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlich ist (die «Verwahrstelle»), ein potenzielles Ausfallrisiko, wenn die bei der Verwahrstelle gehaltenen Vermögenswerte des Fonds verloren gehen. Dieses Ausfallrisiko ist jedoch begrenzt, da die Verwahrstelle gesetzlich und aufsichtsrechtlich verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds oder den Anlegern des Fonds für den Verlust eines verwahrten Finanzinstruments durch die Verwahrstelle oder einen ihrer Beauftragten, es sei denn, die Verwahrstelle kann nachweisen, dass der Verlust auf ein äusseres Ereignis zurückzuführen ist, das sich ihrer Kontrolle entzieht.

## Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Sie zu diesem Produkt berät oder es Ihnen verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. In diesem Fall informiert Sie diese Person über diese Kosten und deren Auswirkungen auf Ihre Anlage.

### Kosten im Zeitverlauf

Aus den Tabellen gehen die Beträge hervor, die von Ihrer Anlage abgezogen werden, um verschiedene Arten von Kosten zu decken. Die Höhe dieser Beträge hängt davon ab, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Bei den hier angeführten Beispielen wird von verschiedenen Anlagebeträgen und verschiedenen Anlagezeiträumen ausgegangen.

Wir gehen von Folgendem aus:

- Im ersten Jahr erhalten Sie den Betrag zurück, den Sie investiert haben (0% jährliche Rendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt gemäss dem moderaten Szenario entwickelt.
- 10 000 EUR wird investiert.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	€549	€877
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	5.5%	2.9% pro Jahr

(\*) Dies veranschaulicht, wie die Kosten Ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie Ihre Anlage zum Beispiel nach der empfohlenen Haltedauer beenden, beträgt Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6.1% vor Kosten und 3.2% nach Kosten.

### Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	3.0% des Betrags, den Sie bezahlen, wenn Sie diese Anlage tätigen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, informiert Sie über die tatsächliche Gebühr.	Bis zu €300
Ausstiegskosten	1.0% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird.	€96
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.3% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung, die auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres basiert. Bei Produkten, die vor weniger als einem Jahr aufgelegt wurden, handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der Vertretungskosten.	€128
Transaktionskosten	0.2% des Werts der Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen des Produkts kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag variiert je nachdem, wie viel wir kaufen und verkaufen.	€22
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Unter bestimmten Bedingungen, die im Prospekt beschrieben werden, kann eine von der Wertentwicklung abhängige Gebühr gezahlt werden. Die von der Wertentwicklung abhängige Gebühr beläuft sich auf höchstens 12.00% der Outperformance gegenüber der Benchmark.	€8

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Verkaufsprospekt, der erhältlich ist unter [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

## Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

### Empfohlene Haltedauer: 3 Jahr(e)

Die empfohlene Haltedauer dieses Produkts ist 3 Jahr(e). Dies ist die von uns empfohlene Haltedauer ausgehend vom Risiko und von der erwarteten Rendite des Produkts. Bitte beachten Sie, dass die erwartete Rendite nicht garantiert ist. Je stärker die tatsächliche Haltedauer von der empfohlenen Haltedauer des Produkts abweicht, desto stärker wird auch Ihre tatsächliche Rendite von den Produktannahmen abweichen. Je nach Ihren Bedürfnissen und Einschränkungen kann es sein, dass für Sie eine andere Haltedauer geeignet ist. Daher empfehlen wir Ihnen, diesen Punkt mit Ihrem Kundenberater zu besprechen.

### Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts oder die Person, die Ihnen das Produkt empfohlen oder verkauft hat, haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Kundenberater oder kontaktieren Sie uns unter [www.ubs.com/fml-policies](http://www.ubs.com/fml-policies)

### Sonstige zweckdienliche Angaben

Informationen zur bisherigen Wertentwicklung und zur Berechnung früherer Performanceszenarien finden Sie unter [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)