

Document d'Informations Clés

Objectif

Cette fiche d'information met à votre disposition des informations essentielles sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas de matériel publicitaire. Ces informations sont requises par la loi pour vous aider à comprendre la nature, le risque, le coût et les gains et pertes potentiels de ce produit, et pour vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du produit SUBORDINATED DEBT FUND A-EUR, un compartiment du fonds à compartiments multiples
ISIN VALORI SICAV
LU2460215200

Emetteur UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Téléphone Téléphonez au +352 27 1511 pour plus d'information.
Site Internet www.fundinfo.com

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est responsable de la supervision d'UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. concernant ce document d'informations clés aux investisseurs.
Le présent PRIIP est agréé au Luxembourg.
La Société de gestion est agréée au Luxembourg et supervisée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Les présentes informations clés pour l'investisseur sont exactes et à jour au 24 Février 2023.

En quoi consiste ce produit ?

Type

La Société est une société d'investissement à capital variable (SICAV) à compartiments multiples constituée sous la forme d'une société anonyme de droit luxembourgeois, établie conformément aux dispositions de la partie I de la loi de 2010. La Société a été constituée pour une durée illimitée le 4 novembre 2022 sous le nom de VALORI SICAV. Les statuts ont été publiés dans le RESA le 17 novembre 2022.

Durée

Le produit n'a pas de date d'échéance (autrement dit, il est de type ouvert). L'émetteur peut résilier le produit de manière anticipée. Le montant que vous recevrez en cas de résiliation anticipée peut être inférieur à celui que vous avez investi.

Investisseurs visés

Le Compartiment investit selon une stratégie de moyen à long terme en vue d'accroître la valeur de ses actifs. Les actifs du Compartiment sont essentiellement investis dans des titres en privilégiant les émetteurs qui présentent un bon score de durabilité et appliquent de bonnes pratiques de gouvernance conformément à la politique ESG disponible sur le site www.valorisicav.com. Le Compartiment investit essentiellement dans des titres de créance subordonnés et juniors émis par des établissements financiers, des compagnies d'assurance et d'autres entreprises. L'investissement dans des obligations convertibles, CoCo, AT1, RT1, CET1 et dans des obligations convertibles contingentes Tier 2 se limitera, au total, à 40% des actifs du Compartiment. Le Compartiment peut également investir dans des obligations d'entreprise de qualité Investment Grade et des obligations souveraines et supranationales. La notation moyenne escomptée du Compartiment est BBB-. Ce Compartiment n'est pas autorisé à investir dans des obligations dont la notation est inférieure à CCC-. Le Compartiment peut investir jusqu'à 30% de ses actifs dans des obligations non notées. En outre, le Compartiment investira jusqu'à 20% de ses actifs dans des actions émises par des entreprises du monde entier et dans des indices d'actions au niveau mondial, ainsi que dans des instruments financiers structurés. Les titres de créance pourraient être convertis directement en actions-: dans ce cas, le Gestionnaire d'investissement sera tenu de vendre les titres concernés dans un délai de six mois. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10% de ses actifs dans des OPCVM et/ou d'autres OPC. De façon temporaire, le Compartiment pourra détenir jusqu'à 20% d'actifs liquides à titre accessoire. Le Compartiment pourra conclure des opérations de prêt de titres. L'investissement dans des instruments financiers dérivés est autorisé, à des fins de couverture et/ou spéculatives. Le Compartiment n'aura pas recours à la cession temporaire de titres. Les revenus de cette catégorie d'actions sont réinvestis.

Catégorie des petits investisseurs

Ce fonds s'applique aux investisseurs non professionnels avec une connaissance financière basique, qui peuvent accepter une possible perte sur le capital investi. Le fonds vise à générer une part importante de son rendement par des revenus récurrents, tout en accordant un accès quotidien au capital dans le cadre de conditions de marché normales. Le fonds est adapté pour être acquis par le client cible sans aucune restriction de canal de distribution ou de plateforme.

Banque dépositaire

UBS Europe SE, Succursale luxembourgeoise

Informations complémentaires

Des informations sur SUBORDINATED DEBT FUND et sur les catégories d'actions disponibles, le prospectus dans son intégralité, et les derniers rapports annuels et semestriels ainsi que des informations supplémentaires peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion de fonds, de l'agent administratif central, de la banque dépositaire, des distributeurs de fonds ou en ligne à l'adresse www.fundinfo.com. Les derniers cours sont disponibles sur www.fundinfo.com

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque repose sur l'hypothèse que vous allez conserver le produit pendant 3 an(s).

L'indicateur synthétique de risque (ISR) fournit des informations sur le niveau de risque de ce produit comparé à d'autres produits. Il est calculé à partir des performances passées et peut indiquer la probabilité que ce produit puisse subir une perte en fonction des conditions de marché futures (inconnues).

L'indicateur synthétique de risque (ISR) de ce produit correspond à 2 sur 7, soit une catégorie de risque faible.

Cet indicateur évalue le risque de pertes sur la performance future à un niveau faible. Les performances passées ne donnent pas une indication fiable des résultats futurs, si bien que le risque effectif de perte peut varier considérablement.

Veillez noter qu'il existe un possible risque de change si votre monnaie de référence n'est pas la même que la monnaie du produit. Les paiements que vous recevrez seront libellés dans une autre monnaie de sorte que votre rendement final dépendra du cours de change des deux monnaies. L'indicateur ci-dessus ne tient pas compte de ce risque.

Le produit peut être soumis à d'autres facteurs de risque qui ne sont pas pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque (ISR), par exemple des risques opérationnels, politiques et juridiques. Veuillez consulter le prospectus pour plus d'informations.

Ce produit ne comporte pas de protection contre les aléas de marché, si bien que vous pourriez perdre tout ou partie du capital investi.

Si nous ne sommes pas en mesure d'effectuer les versements auxquels vous avez droit, vous pourriez perdre la totalité du capital investi.

Cependant, vous pourriez bénéficier d'un dispositif de protection des consommateurs (voir la section «Que se passe-t-il si nous ne sommes pas en mesure d'effectuer un versement?») Cette protection n'est pas prise en compte dans l'indicateur présenté ci-dessus.

Scénarios de performance

La rentabilité de ce produit dépend de l'évolution future du marché. L'évolution future des marchés est incertaine et ne peut être déterminée avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont uniquement des exemples de la performance la moins bonne, moyenne et la meilleure enregistrée par le produit ces 10 dernières années. Les marchés pourraient se comporter très différemment à l'avenir.

| | | | |
|-----------------------------------|---|-----------------------------------|--------|
| Période de détention recommandée: | 3 ans | | |
| Exemple d'investissement: | €10000 | | |
| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans | |
| Scénarios | | | |
| Minimum | Il n'existe aucune garantie de rendement si vous vendez votre placement avant une durée de 3 an(s). Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. | | |
| Tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | €5550 | €6700 |
| | Rendement annuel moyen | -44.5% | -12.5% |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | €8020 | €8590 |
| | Rendement annuel moyen | -19.8% | -4.9% |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | €10070 | €10980 |
| | Rendement annuel moyen | 0.7% | 3.2% |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | €11190 | €11510 |
| | Rendement annuel moyen | 11.9% | 4.8% |

Le scénario de tension indique le montant que vous pourriez récupérer dans des conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même. Les chiffres indiqués ne prennent pas en compte votre situation fiscale personnelle, qui peut également avoir une incidence sur le montant que vous recevrez.

Ces types de scénarios s'appliquaient à un placement effectué entre 2012-12-01 et 2022-11-30.

Que se passe-t-il si UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les pertes ne sont pas couvertes par un système d'indemnisation ou de garantie des investisseurs. En outre, en ce qui concerne UBS Europe SE, Luxembourg Branch, qui, en tant que dépositaire du fonds, est responsable de la détention de ses actifs (le "dépositaire"), il existe un risque potentiel de défaillance en cas de perte des actifs du fonds détenus par l'administrateur fiduciaire. Ce risque de défaillance est toutefois limité, car l'administrateur fiduciaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs de ceux du fonds. L'administrateur fiduciaire est responsable envers le fonds ou les investisseurs du fonds de la perte d'un instrument financier conservé par le dépositaire ou l'un de ses agents, sauf si le dépositaire peut prouver que la perte résulte d'un événement extérieur échappant à son contrôle.

Que va me coûter cet investissement ?

La personne qui vous conseille sur ce produit ou qui vous le vend peut vous facturer d'autres coûts. Dans ce cas, cette personne vous informera de ces coûts et de leur incidence sur votre placement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux indiquent les montants qui seront soustraits de votre placement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants sont fonction de la somme que vous avez investie, de la durée de votre placement et de la performance du produit. Les exemples présentés sont basés sur différents montants d'investissement et différentes périodes de détention.

Nous avons supposé:

- que la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Pour les autres durées de détention, nous avons pris pour hypothèses les performances indiquées dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR est investi.

| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux | €549 | €877 |
| Incidence des coûts annuels (*) | 5.5% | 2.9% chaque année |

(*) Montre l'incidence des coûts sur votre rendement chaque année durant la période de détention. Par exemple, si vous cessez de détenir le produit après la fin de la durée de détention recommandée, la prévision de rendement moyen par an devrait être de 6.1% avant déduction des frais et 3.2% net de frais.

Synthèse des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---------------------------|
| Coûts d'entrée | 3.0% du montant acquitté à la souscription de ce placement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des frais réels. | Jusqu'à €300 |
| Coûts de sortie | 1.0% de votre placement avant que le montant ne vous soit versé. | €96 |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.3% de la valeur de votre placement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts effectifs de l'an dernier. Pour les produits lancés depuis moins d'un an, il s'agit d'une estimation basée sur les coûts représentatifs. | €128 |
| Coûts de transaction | 0.2% de la valeur de votre placement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts qu'occasionnent l'achat et la vente des investissements sous-jacents. Le montant effectif varie en fonction de la quantité d'investissements achetés et vendus. | €22 |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions liées aux résultats | Des commissions de performance peuvent être payées dans certaines conditions décrites dans le prospectus. La commission de performance maximum s'élève à 12.00% de la surperformance par rapport à l'indice de référence. | €8 |

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez consulter le prospectus sur www.fundinfo.com

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée: 3 An(s)

La période de détention recommandée pour ce produit est de 3 an(s). Il s'agit de la période de détention recommandée au regard des risques et de la performance escomptée du produit. Veuillez noter que le rendement attendu n'est pas garanti. Plus la période effective de détention s'éloignera de la période de détention recommandée pour le produit, plus le risque de perte effectif s'écartera des hypothèses établies pour ce produit. Selon vos besoins et vos restrictions, une durée de détention différente pourrait être plus adaptée à votre situation. Par conséquent, nous vous recommandons d'évoquer cet aspect avec votre conseiller à la clientèle.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez une réclamation à faire sur le produit, son fabricant ou la personne qui vous l'a recommandé ou vendu, veuillez contacter votre chargé de clientèle ou nous contacter à www.ubs.com/fml-polices

Autres informations pertinentes

Les informations sur les calculs des scénarios de performances passées et précédentes sont disponibles sur www.fundinfo.com

Représentant suisse: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Bâle. Agent payeur: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich et ses filiales en Suisse. Pour obtenir les documents: Le prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur et les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels (sous réserve de disponibilité) peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant et sur www.swissfunddata.ch.