

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente foglio informativo fornisce informazioni essenziali su questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono richieste dalla legge per aiutare gli investitori a comprendere la natura, il rischio, il costo e i potenziali guadagni e perdite associati a questo prodotto e per aiutarli a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Nome prodotto SUBORDINATED DEBT FUND B-EUR, un comparto del fondo multicomparto VALORI SICAV
ISIN LU2460218055

Ideatore UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Telefono Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +352 27 1511.
Sito web www.fundinfo.com

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è l'autorità competente responsabile della vigilanza su UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. per quanto riguarda il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori. Questo PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e supervisionata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Queste informazioni chiave per gli investitori sono corrette al 24 febbraio 2023.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

La Società è un fondo d'investimento aperto multicomparto (société d'investissement à capital variable (SICAV) à compartiments multiples) costituito come società per azioni (société anonyme) di diritto lussemburghese ai sensi delle disposizioni di cui alla Parte I della Legge del 2010. La Società è stata costituita con durata illimitata il 4 novembre 2022 con il nome VALORI SICAV. Lo Statuto è stato pubblicato nel RESA il 17 novembre 2022.

Durata

Questo prodotto non ha una data di scadenza (in altre parole, 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.

Obiettivi

Il Comparto investe secondo una strategia a medio-lungo termine per accrescere il valore dei suoi attivi. Il patrimonio del Comparto è investito prevalentemente in titoli con una preferenza per gli emittenti che presentano un solido rating di sostenibilità e attuano prassi di buona governance ai sensi della politica in materia ESG disponibile all'indirizzo www.valorisicav.com. Il Comparto investe principalmente in titoli di debito subordinato e subordinato junior emessi da istituti finanziari, compagnie assicurative o altre società. Gli investimenti in obbligazioni convertibili, CoCo, strumenti AT1, RT1, CET1 e obbligazioni convertibili contingentemente Tier 2 sono nel complesso limitati a un massimo del 40% del patrimonio del Comparto. Il Comparto può anche investire in obbligazioni societarie investment grade e in obbligazioni governative o sovranazionali. Il merito di credito medio atteso del Comparto è BBB-. Gli investimenti in obbligazioni con merito di credito inferiore a CCC- non sono ammessi per questo Comparto. Il Comparto può investire fino al 30% del patrimonio in obbligazioni prive di merito di credito. Inoltre, il Comparto investe fino al 20% del patrimonio in azioni emesse da società di tutto il mondo e in indici azionari globali, nonché in strumenti finanziari strutturati. Gli strumenti di debito possono essere convertiti direttamente in azioni: in tal caso il Gestore è tenuto a vendere tali strumenti azionari entro sei mesi. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in OICVM e/o altri OIC. Su base temporanea, il Comparto può detenere fino al 20% di liquidità accessoria. Il Comparto può concludere operazioni di prestito titoli. Gli investimenti in strumenti finanziari derivati sono consentiti a fini di copertura e/o speculativi. Il Comparto non effettuerà altre operazioni di finanziamento basate su titoli. Il reddito di questa classe di quote viene reinvestito.

Gruppo target piccoli investitori

Questo fondo è destinato a investitori retail con conoscenze di base in materia finanziaria, che sono in grado di sostenere una possibile perdita sull'importo investito. Il fondo mira a generare una quota consistente di rendimento attraverso proventi ricorrenti, fornendo al contempo accesso giornaliero al capitale in condizioni di mercato normali. Questo fondo è indicato per essere acquistato dai segmenti di clientela target senza restrizioni a livello di canale o di piattaforma di distribuzione.

Banca depositaria

UBS Europe SE, Succursale del Lussemburgo

Ulteriori informazioni

Le informazioni su SUBORDINATED DEBT 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.fundinfo.com. La quotazione più recente è disponibile all'indirizzo www.fundinfo.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio si basa sull'ipotesi che deteniate il prodotto per 3 anni/i.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. È derivato dai rendimenti passati e può indicare la probabilità che il prodotto comporti una perdita a causa di future condizioni (ignote) dei mercati.

L'indicatore sintetico di rischio per questo prodotto è 2 su 7, che corrisponde a una classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso. Le performance passate non sono un indicatore affidabile delle performance future; il rischio di perdita effettivo può pertanto variare in modo significativo.

Attenzione al potenziale rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. 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. Per maggiori dettagli, consultare il 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.

Potreste, tuttavia, beneficiare di un sistema di tutela dei consumatori (si veda la sezione «Cosa succede in caso di insolvenza da parte nostra»). L'indicatore sopra riportato non tiene conto di tale protezione.

Performance Scenari

Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda degli sviluppi futuri dei mercati. Gli sviluppi futuri dei mercati sono incerti e non possono essere previsti con esattezza.

Gli scenari riportati (sfavorevole, moderato e favorevole) sono semplici esempi che illustrano la performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero comportarsi in modo molto diverso in futuro.

Periodo di detenzione raccomandato:		3 anni	
Esempio di investimento:		€10000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito se ponete fine al vostro investimento prima di 3 anni/i. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€5780	€6980
	Rendimento medio per ciascun anno	-42.2%	-11.3%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€8350	€8950
	Rendimento medio per ciascun anno	-16.5%	-3.6%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10490	€11430
	Rendimento medio per ciascun anno	4.9%	4.6%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11660	€11990
	Rendimento medio per ciascun anno	16.6%	6.2%

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.

Questi tipi di scenari si sono verificati per un investimento nel periodo 2012-12-01 – 2022-11-30.

Cosa accade se UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. 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 UBS Europe SE, Succursale del Lussemburgo 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 vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle riportano gli importi che saranno detratti dal vostro investimento a copertura di vari tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità del vostro investimento, dal periodo di detenzione e dalla performance del prodotto. Gli esempi qui riportati sono basati su diversi importi di investimento e diversi periodi di investimento.

Abbiamo effettuato le ipotesi seguenti:

- Nel primo anno riceverete l'importo che avete investito (rendimento annuo 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto registrerà la performance indicata nello scenario moderato.
- Importo investito di 10 000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€125	€398
Incidenza annuale dei costi (*)	1.3%	1.2% ogni anno

(*) Illustra in quale misura i costi riducono il vostro rendimento ogni anno nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se ponete fine al vostro investimento dopo il periodo di detenzione raccomandato, il vostro rendimento annuo medio stimato è del 5.8% al lordo dei costi e del 4.6% al netto dei costi.

Riepilogo dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione anticipata.	€0
Costi di uscita	Non applichiamo alcuna commissione di riscatto per questo prodotto, ma la parte che vende il prodotto può farlo.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.0% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'anno scorso. Per i prodotti lanciati meno di un anno fa, si tratta di una stima basata sui costi di rappresentanza.	€98
Costi di transazione	0.2% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti. L'importo effettivo varia in base ai volumi acquistati e venduti.	€22
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	In talune circostanze descritte nel prospetto potrebbero essere pagate commissioni sulla performance. La commissione massima sulla performance ammonta al(l') 8.00% della sovraperformance rispetto al benchmark.	€5

Ulteriori informazioni sui costi sono disponibili nel prospetto di vendita all'indirizzo www.fundinfo.com

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 Anno/i

Il periodo di detenzione raccomandato per questo prodotto è di 3 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 il rapporto effettivo tra il vostro rischio e il vostro rendimento si discosta dalle ipotesi formulate per il prodotto. Il periodo di detenzione adatto a voi potrebbe risultare diverso in funzione delle vostre esigenze e restrizioni. Vi invitiamo pertanto a discutere di questo aspetto con il vostro consulente alla clientela.

Come presentare reclami?

In caso di reclami relativi al prodotto, al produttore del prodotto o alla persona che vi ha raccomandato o venduto il prodotto, rivolgetevi al vostro consulente o contattateci all'indirizzo www.ubs.com/fml-policies.

Altre informazioni pertinenti

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

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.swissfunddata.ch.