Document d'Informations Clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du produit	**HEARTH ETHICAL FUND, A-EUR, un compartiment de VALORI SICAV**
ISIN	**LU2481105547**
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 05 Mai 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.

Objectifs

Le Compartiment investit dans le cadre d'une stratégie à moyen et long terme visant à accroître la valeur de ses actifs par le biais d'une approche durable et éthique. Les actifs du Compartiment sont principalement investis dans des titres d'émetteurs conformes à la politique ESG disponible sur www.valorisicav.com. Le Compartiment investira principalement dans des actions cotées sur des marchés boursiers et/ou d'autres marchés réglementés, fonctionnant régulièrement, reconnus et ouverts, dans des obligations et des instruments du marché monétaire ainsi que dans des OPCVM et/ou d'autres OPC. Jusqu'à 15% de la valeur nette d'inventaire du Compartiment peuvent être investis dans des obligations à haut rendement notées au minimum B- par S&P ou une note équivalente émise par une autre agence de notation. La partie restante des investissements en obligations de ce Compartiment sera au moins notée Investment Grade.
Le Compartiment peut être investi, à son entière discrétion:
- de 0% à 70% en actions
- de 0% à 70% en obligations en utilisant une stratégie de diversification du portefeuille.

La partie restante de l'actif du Compartiment sera investie en instruments du marché monétaire. Le Compartiment n'investira pas plus de 10% de son actif dans des OPCVM et/ou d'autres OPC, y compris des ETF. Le Compartiment peut également détenir temporairement des liquidités auxiliaires jusqu'à concurrence de 20% de ses actifs. 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 d'autres opérations de financement de titres. Le Compartiment est géré de manière active, indépendamment de tout indice de référence. Ce compartiment favorise des caractéristiques environnementales et/ou sociales, mais n'a pas d'objectif de placement durable.
Les revenus de cette catégorie d'actions sont réinvestis.

Investisseurs de détail visés

Ce fonds est destiné aux investisseurs de détail ayant des connaissances financières de base, et disposés à accepter les pertes éventuelles sur le montant investi. Le fonds vise à générer une partie substantielle de son rendement au moyen de revenus récurrents, tout en donnant un accès quotidien au capital dans des conditions de marché normales. La clientèle des segments cibles peut investir dans le fonds sans restriction aucune de la part de la plateforme ou du canal de distribution.

Banque dépositaire

UBS Europe SE, Succursale luxembourgeoise

Informations complémentaires

Des informations sur HEARTH ETHICAL 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

Risque le plus faible **Risque le plus élevé**

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 4 ans.
L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.
Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.
Cet indicateur évalue le risque de pertes sur la performance future à un niveau moyen à faible. Les performances passées ne donnent pas une indication fiable des résultats futurs, si bien que le risque effectif de perte peut varier considérablement.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

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 prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement Toutefois, vous bénéficiez peut-être d'un système de protection des consommateurs (voir la section «Que se passe-t-il si nous ne sommes pas en mesure d'effectuer les versements?»). L'indicateur présenté ci-dessus ne tient pas compte de cette protection.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.
Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:		**4 ans**	
Exemple d'investissement:		**€10000**	
		Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 4 ans**
Scénarios			
Minimum	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.**		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	€5670	€6240
	Rendement annuel moyen	-43.3%	-11.1%
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	€7790	€9540
	Rendement annuel moyen	-22.1%	-1.2%
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	€10010	€11290
	Rendement annuel moyen	0.1%	3.1%
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	€11210	€12880
	Rendement annuel moyen	12.1%	6.5%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.
Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.
Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2012-12-31 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 ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Le tableau présente les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.
Nous avons supposé:
- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). - que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans
Coûts totaux	€566	€1109
Incidence des coûts annuels (*)	5.7%	2.8% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 5.9% avant déduction des coûts et de 3.1% après cette déduction.

Composition 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.	€95
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.6% 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.	€159
Coûts de transaction	0.1% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	€6
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 10% de la surperformance par rapport à l'indice de référence.	€11

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: 4 an(s)

La période de détention recommandée pour ce produit est de 4 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-policies

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.

VALORI SICAV