

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

La presente scheda informativa fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi implicati nonché i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome prodotto GLOBAL FLEXIBLE BOND, A-EUR, un comparto di VALORI SICAV

ISIN LU2481106198

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 08 maggio 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.

Termine

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 mira a ottenere un tasso di rendimento totale corretto per il rischio superiore nonché la conservazione del capitale sotto forma di interessi attivi e crescita del capitale. Il patrimonio del Comparto è investito prevalentemente in titoli di emittenti ai sensi della politica in materia ESG disponibile all'indirizzo www.valorisicav.com.

Il Comparto investe:

- in un portafoglio diversificato su scala globale di titoli a reddito fisso quali obbligazioni garantite, obbligazioni perpetue, obbligazioni nominali o indicizzate all'inflazione, altre obbligazioni a tasso fisso o variabile e obbligazioni a breve termine, emesse o garantite da enti sovrani o societari, nonché in depositi bancari e strumenti del mercato monetario emessi da enti sovrani, sovranazionali o societari;

- in obbligazioni e azioni convertibili emesse da società di tutto il mondo e in indici azionari su scala globale. Il Comparto può investire fino al 15% del patrimonio in obbligazioni convertibili o CoCo.

Il Comparto può investire altresì:

- fino al 35% in obbligazioni prive di rating e/o con rating inferiore a BBB- assegnato dall'agenzia di rating S&P o da un'agenzia equivalente o di qualità equivalente a giudizio del Gestore;

- in titoli con rating minimo BBB- assegnato dall'agenzia S&P o di qualità equivalente a giudizio del Gestore;

- in strumenti finanziari strutturati quali, a solo titolo di esempio, titoli collegati ad azioni, titoli con protezione del capitale, certificati su indici, titoli strutturati;

- fino al 10% del Comparto può essere investito in OICVM e/o OIC di qualsiasi tipo di emissione senza restrizioni geografiche, inclusi i paesi emergenti.

Gli investimenti in titoli distressed o di emittenti insolventi non sono ammessi per questo Comparto. Il Comparto può concludere operazioni di prestito titoli. In conformità alle sue restrizioni d'investimento, il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura e/o di investimento. Il Comparto è gestito attivamente e non fa riferimento a un benchmark. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ma non persegue un obiettivo di investimento sostenibile.

Il reddito di questa classe di quote viene reinvestito.

Investitore al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

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 GLOBAL FLEXIBLE BOND 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



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio suppone che deteniate il prodotto per 4 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-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 rischio di cambio. 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

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		4 anni	
Esempio di investimento:		€10000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€5050	€5670
	Rendimento medio per ciascun anno	-49.5%	-13.2%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7320	€8310
	Rendimento medio per ciascun anno	-26.8%	-4.5%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9610	€10090
	Rendimento medio per ciascun anno	-3.9%	0.2%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11230	€10760
	Rendimento medio per ciascun anno	12.3%	1.8%

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.

Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel periodo tra 2012-12-31 e 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 fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

La tabella mostra gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto registri la performance indicata nello scenario moderato. - 10 000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	€618	€986
Incidenza annuale dei costi (*)	6.2%	2.6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2.8% al lordo dei costi e al 0.2% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3.0% dell'importo che versate quando effettuate questo investimento. Questo è l'importo massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi comunicherà l'importo effettivo.	Fino a €300
Costi di uscita	2.0% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	€192
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.1% 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.	€106
Costi di transazione	0.2% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€17
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 12,00% della sovraperformance rispetto al benchmark.	€8

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: 4 Anno(i)

Il periodo di detenzione raccomandato per questo prodotto è di 4 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