

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	TIKEHON GLOBAL GROWTH & INCOME FUND, S-EUR, un comparto di VALORI SICAV
Ideatore	UBS Asset Management (Europe) S.A.
ISIN	LU1310644387
Telefono	Téléphonez au +352 27 1511 pour plus d'information.
Sito web	www.ubs.com/ame

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è l'autorità competente responsabile della vigilanza su UBS Asset Management (Europe) S.A. per quanto riguarda il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori.

Questo PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

UBS Asset Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 14 agosto 2026.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Valori SICAV è un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) costituito nella forma giuridica di società a capitale variabile (SICAV) ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 2010 in materia di organismi di investimento collettivo.

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.

Il periodo di detenzione raccomandato è indicato alla sezione «Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?».

Obiettivi

L'obiettivo d'investimento è conseguire una crescita del capitale a lungo termine investendo direttamente o indirettamente in un portafoglio diversificato di azioni, compresi REIT chiusi, titoli di debito di ogni tipo, incl. strumenti del mercato monetario, strumenti equivalenti alla liquidità, strumenti finanziari derivati.

Il Comparto può investire:

- indirettamente tramite OICVM e/o altri OIC, compresi ETF nelle stesse asset class sopra indicate
- in azioni di società immobiliari quotate e fino al 10% in REIT chiusi
- indirettamente fino al 20% in ABS/MBS tramite OICVM e/o OIC, compresi ETF
- fino al 20% in liquidità e strumenti equivalenti, in condizioni di mercato eccezionali fino al 100%
- fino al 60% in azioni
- fino all'80% in titoli di debito di ogni tipo
- titoli dotati di rating di emittenti dotati di rating di S&P pari o superiore a BBB- o rating equivalente
- Non sono ammessi investimenti in titoli distressed o di emittenti insolventi
- fino al 30% di investimenti indiretti in materie prime e/o immobili (diversi da REIT chiusi e azioni di società immobiliari quotate) e/o private equity. Indirettamente tramite valori mobiliari che incorporano derivati e/o OICVM/OIC, compresi ETF
- indirettamente fino al 10% in materie prime mediante investimenti in ETC
- fino al 10% in certificati ammissibili e/o ETN e/o strumenti finanziari strutturati che incorporano derivati su indici finanziari e/o su azioni e/o su titoli di debito
- fino al 30% in posizioni d'investimento con esposizione a EM e Cina quotate in altri Paesi come Hong Kong, tra cui azioni A e B cinesi
- può acquistare o vendere opzioni put/call, future finanziari e contratti a termine, su indici finanziari, valute estere e valori mobiliari a fini di copertura e/o d'investimento.

Il Comparto può effettuare operazioni di prestito titoli.

Il Comparto è gestito attivamente e non fa riferimento a un benchmark. Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario conforme all'articolo 6 dell'SFDR.

I rendimenti del Fondo dipendono principalmente dall'andamento dei mercati dei capitali. I rendimenti dipenderanno in misura variabile dai seguenti fattori: andamento dei mercati azionari e pagamenti di dividendi, andamento dei tassi d'interesse, merito creditizio degli emittenti degli strumenti in cui investe il Fondo e interessi attivi. Il rendimento può essere influenzato anche dalle fluttuazioni dei cambi in presenza di posizioni attive o non coperte.

Gli investimenti mediante lo Stock Connect di Shanghai o Shenzhen sono soggetti a ulteriori rischi, in particolare limitazioni delle quote, rischio di custodia, rischio di compensazione/regolamento e rischio di controparte.

Il reddito di questa classe di quote viene reinvestito.

Investitore al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Comparto è indicato per gli investitori che hanno come obiettivo conseguire una crescita a lungo termine mediante l'apprezzamento del capitale e sono interessati a un portafoglio diversificato di azioni e obbligazioni mediante posizioni dirette e indirette. È indicato per gli investitori che sono in grado di tollerare un livello medio di rischio d'investimento e che comprendono i rischi associati agli investimenti nei mercati azionari e obbligazionari. È indicato per gli investitori disposti ad accettare un orizzonte d'investimento di quattro anni.

Banca depositaria

UBS Europe SE, Succursale del Lussemburgo

Ulteriori informazioni

Le informazioni su TIKEHON GLOBAL GROWTH & INCOME 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.ubs.com/ame. La quotazione più recente è disponibile all'indirizzo www.ubs.com/ame

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore

1

2

3

4

5

6

7

←

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.

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.

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:		EUR 10 000	
		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	EUR 6 100	EUR 6 290
	Rendimento medio per ciascun anno	-39.0%	-10.9%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8 290	EUR 10 520
	Rendimento medio per ciascun anno	-17.1%	1.3%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10 720	EUR 12 380
	Rendimento medio per ciascun anno	7.2%	5.5%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 12 990	EUR 14 350
	Rendimento medio per ciascun anno	29.9%	9.4%

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.

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2018 e il 2022.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2021 e il 2025.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2020 e il 2024.

Cosa accade se UBS Asset Management (Europe) 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	EUR 152	EUR 666
Incidenza annuale dei costi (*)	1.5%	1.5% 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 7.0% al lordo dei costi e al 5.5% 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	Non addebitiamo una commissione anticipata.	EUR 0
Costi di Uscita	Non applichiamo alcuna commissione di riscatto per questo prodotto, ma la parte che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.2% 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.	EUR 117
Costi di transazione	0.4% 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.	EUR 41
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	EUR 0

Per ulteriori informazioni sui costi, si rimanda al prospetto informativo, disponibile all'indirizzo www.ubs.com/ame

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. Le sottoscrizioni e i rimborsi delle Azioni del Comparto possono avvenire in qualsiasi Giorno lavorativo in Lussemburgo.

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/ame-regulatorydisclosures
UBS Asset Management (Europe) S.A., The Complaint handling Director, 33A, Avenue J.F. Kennedy, B.P.91, L-2010 Luxembourg,
Email: OL-UBSAME-complainthandling@ubs.com

Altre informazioni pertinenti

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

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.