

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Bond High Yield Opportunity 2026 un comparto di Swiss Life Funds (LUX) (EUR) I - Cap (Codice ISIN: LU2182441142)

Questo PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

Il prodotto è gestito da Swiss Life Asset Managers Luxembourg, parte del Gruppo Swiss Life, autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). La CSSF è responsabile della supervisione di Swiss Life Asset Managers Luxembourg in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Per ulteriori informazioni sul prodotto, vi invitiamo a fare riferimento al sito <https://funds.swisslife-am.com> o a contattare telefonicamente il numero +352 26 75 85 0.

Il presente Documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2024.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Il fondo è un comparto del fondo multicomparto Swiss Life Funds (LUX), una società d'investimento di tipo aperto, registrata in Lussemburgo come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

Termine: La data di scadenza del presente prodotto è fissata per il 30 giugno 2026.

Swiss Life Asset Managers Luxembourg ha il diritto di risolvere il contratto unilateralmente. La Società si riserva il diritto di riscattare qualsiasi azione che sia o diventi di proprietà, direttamente o indirettamente, di Soggetti statunitensi o nel caso in cui la detenzione delle azioni da parte di un soggetto sia illegale o dannosa per gli interessi della Società o comunque vietata dallo Statuto.

Obiettivi

Il Comparto mira a preservare il capitale e a generare un rendimento costante.

Il comparto investe e/o è esposto per un periodo fisso che termina attorno a giugno 2026 a obbligazioni e titoli di debito internazionali high yield. Questi titoli sono emessi principalmente da società (escluse banche e assicurazioni) con sede in uno Stato membro dell'OCSE.

Gli investimenti in valute diverse dalla valuta del Comparto saranno oggetto di copertura. Almeno due terzi del patrimonio del Comparto è investito secondo queste indicazioni.

Il Comparto non investe in azioni. Gli investimenti in altri comparti sono limitati al 10% del patrimonio. Gli investimenti in titoli convertibili e nel debito subordinato sono limitati rispettivamente al 10% e al 20% del patrimonio. Per realizzare il suo obiettivo, il Comparto potrà avvalersi di strumenti finanziari i cui prezzi dipendono dall'andamento di altri strumenti finanziari (derivati). Il Comparto può prestare titoli a terzi per scopi di gestione efficiente del patrimonio, ricorrendo a varie tecniche di prestito. In talune circostanze il Comparto può contrarre prestiti, in ogni caso entro il limite del 10% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto è gestito attivamente (il gestore del portafoglio ha discrezionalità circa la composizione del suo portafoglio, subordinatamente agli obiettivi, alle politiche e alle restrizioni di investimento stabilite) senza correlazione a un parametro di riferimento.

Potete richiedere la vendita del prodotto su base giornaliera. Non è prevista la distribuzione di dividendi. Gli eventuali profitti generati dal prodotto verranno reinvestiti.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Gli investitori target identificati dal produttore del PRIIP sono tutti gli investitori, compresi gli investitori di base, che hanno una conoscenza di base degli strumenti finanziari rilevanti e nessuna esperienza nel settore finanziario, ovvero sono adatti a un investitore inesperto. Un investitore di base può prendere una decisione di investimento informata sulla base della documentazione d'offerta regolamentata e autorizzata o con l'aiuto delle informazioni di base fornite dal punto vendita. L'investitore target deve essere in grado di sostenere le perdite, dato che il comparto non offre alcuna garanzia di capitale e l'orizzonte temporale dell'investimento è a medio termine (fino a 5 anni). Questa classe di azioni è riservata agli investitori istituzionali.

Ulteriori informazioni sul prodotto

Depositario del Prodotto: Société Générale Luxembourg

Ulteriori informazioni sul prodotto, copie del prospetto, della relazione annuale più recente, di ogni relazione semestrale successiva, nonché degli ultimi prezzi delle azioni possono essere ottenute gratuitamente in lingua inglese, francese e tedesca sul sito <https://funds.swisslife-am.com> o presso la sede legale di Swiss Life Asset Managers Luxembourg.

Il presente Documento contenente le informazioni chiave si riferisce a un comparto di un Fondo. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatte per l'intero Fondo indicato all'inizio del Documento contenente le informazioni chiave.

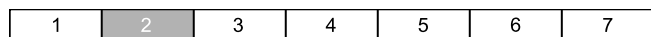
Le attività e le passività di ciascun comparto sono soggette a separazione legale da quelle degli altri comparti. Gli azionisti di un determinato comparto potrebbero non risentire di eventi relativi a qualsiasi altro comparto.

Scambio di azioni: avete il diritto di convertire le azioni detenute nel presente comparto in azioni di un altro comparto del Fondo. Per ulteriori informazioni su come esercitare tale diritto, si rimanda al prospetto informativo del Fondo.

Informazioni destinate agli investitori in Svizzera: Il rappresentante del Fondo in Svizzera è Swiss Life Asset Management AG, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zurigo. Il servizio incaricato dei pagamenti del Fondo in Svizzera è UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurigo. Copie del prospetto, dello statuto, dei documenti contenenti le informazioni chiave e delle relazioni annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente su richiesta presso l'agente rappresentante.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che manteniate il prodotto fino al 30 giugno 2026.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde a una classe di rischio basso. Questa classificazione valuta le perdite potenziali derivanti dalle performance future a un livello basso; inoltre è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influiscano su un'eventuale nostra insolvenza.

Il rischio valutario. La valuta di questo prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio sono: rischi operativi, di custodia e di solvibilità.

Per il presente prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

In caso di insolvenza da parte nostra, potreste perdere l'intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

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 e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

| Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 2 anni |
|--|---|---|-------------------------------|
| Esempio di investimento: EUR 10.000 | | anno | anni |
| Scenari | | | |
| Minimo | | Non è previsto un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato. | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 7.390 EUR -26,1% | 7.610 EUR -12,8% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 7.440 EUR -25,6% | 8.230 EUR(*) -9,3% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 9.710 EUR -2,9% | 9.910 EUR(*) -0,5% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 11.510 EUR 15,1% | 11.460 EUR(*) 7,0% |

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (in riferimento al parametro di riferimento: 50% Euro Non-Financial High Yield Constrained Idx EUR + 50% US Non-Financial High Yield Constrained Index EUR) tra dicembre 2020 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (in riferimento al parametro di riferimento: 50% Euro Non-Financial High Yield Constrained Idx EUR + 50% US Non-Financial High Yield Constrained Index EUR) tra luglio 2014 e luglio 2016. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (in riferimento al parametro di riferimento: 50% Euro Non-Financial High Yield Constrained Idx EUR + 50% US Non-Financial High Yield Constrained Index EUR) tra gennaio 2016 e gennaio 2018.

Cosa accade se Swiss Life Asset Managers Luxembourg non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del prodotto sono custodite da Société Générale Luxembourg (il "Depositario"). In caso di insolvenza di Swiss Life Asset Managers Luxembourg (la "Società di gestione"), le attività del prodotto in custodia da parte del Depositario non saranno interessate. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, o di chi agisce per suo conto, il prodotto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del prodotto. Il Depositario sarà altresì responsabile nei confronti del prodotto e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o mancato adempimento intenzionale dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

In caso di inadempimento della Società di gestione o del Depositario, non è previsto alcun sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP 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

Le tabelle mostrano 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 si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- L'investimento è di EUR 10.000.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 2 anni |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 712 EUR | 836 EUR |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,2% | 4,3% 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 3,8% prima dei costi e al -0,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (0,0% dell'importo investito/0 EUR).

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|--|--|-------------------------------|
| Costi di ingresso | 5,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Sono compresi i costi di distribuzione dello 0,0% dell'importo investito/ 0,0 EUR. | Fino a EUR 500 |
| Costi di uscita | 1,0% del vostro investimento prima che vi venga pagato. Tali costi si applicano solo se il riscatto viene effettuato prima del periodo di detenzione raccomandato e possono essere esentati in tutto o in parte a discrezione della Società di gestione. | EUR 95 |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0,6% del valore dell'investimento all'anno. Questa cifra si basa sulle spese dell'esercizio chiuso al 31/08/2023. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. | 58 EUR |
| Costi di transazione | 0,6% del valore dell'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. | 59 EUR |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | Non sono previste commissioni di performance per il presente prodotto. | Nessuno |

La commissione di conversione non sarà superiore allo 0,5% del valore delle azioni da convertire.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni

Tale duration corrisponde al periodo durante il quale è necessario mantenere l'investimento nel comparto al fine di ottenere un rendimento potenziale, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale duration dipende dal mix di attività, dall'obiettivo di gestione e dalla strategia d'investimento del comparto.

Potete richiedere la vendita del prodotto su base giornaliera. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Gli Azionisti possono richiedere il rimborso delle azioni in qualsiasi giorno di valutazione contattando il Conservatore del registro o l'Agente per i pagamenti locale, compilando il modulo di richiesta di rimborso e inviandolo al Conservatore del registro o all'Agente per i pagamenti locale via fax o per posta, affinché pervenga al Conservatore del registro entro le ore 15.00 (ora dell'Europa centrale) del giorno dell'ordine precedente un giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Qualora desideraste presentare un reclamo in merito al prodotto, alla condotta di Swiss Life Asset Managers Luxembourg o alla persona che vi ha fornito consulenza sul o venduto il prodotto, i dettagli della nostra procedura di gestione dei reclami sono disponibili all'indirizzo <https://www.swisslife-am.com/en/home/footer/policies-legal-entities.html>. Inoltre, è possibile presentare i reclami presso la nostra sede legale, 4a Rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, o via e-mail all'indirizzo VL_SLFM_Risk_Oversight@swisslife-am.com.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sui risultati ottenuti nel passato dal prodotto sono disponibili sul sito https://funds.swisslife-am.com/documents/Past_Performance/LUX/HST_PERF_LU2182441142_en.pdf. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 3 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del prodotto sono disponibili all'indirizzo https://funds.swisslife-am.com/documents/Scenario_Performance/LUX/SNR_PERF_LU2182441142_en.pdf.