

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Produktname SUBORDINATED DEBT FUND, B-EUR, ein Teilfonds des VALORI SICAV

Hersteller UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

ISIN LU2460218055

Telefonnummer Weitere Informationen erhalten Sie unter +352 27 1511.

Webseite www.ubs.com/fml

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Beaufsichtigung von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. in Bezug auf diese wesentlichen Anlegerinformationen verantwortlich.

Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) überwacht.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 19. Juli 2024.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Valori SICAV ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), der in der Rechtsform einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach Luxemburger Recht gegründet wurde und Teil I des Gesetzes von 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen unterliegt.

Laufzeit

Das Produkt hat kein Fälligkeitsdatum (das Produkt wurde auf unbestimmte Zeit erstellt). Der Hersteller kann das Produkt vorzeitig kündigen. Der Betrag, den Sie bei vorzeitiger Kündigung erhalten, kann geringer sein als der Betrag, den Sie investiert haben.

Die empfohlene Haltedauer wird im Abschnitt «Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?» angezeigt.

Ziele

Der Teilfonds investiert mit einer mittel- bis langfristigen Strategie, um eine Wertsteigerung seines Vermögens zu erzielen. Das Vermögen des Teilfonds wird überwiegend in Wertpapiere von Emittenten investiert, die ein solides Nachhaltigkeitsrating aufweisen und gute Governance-Praktiken befolgen, die im Einklang mit der unter www.valorisicav.com abrufbaren ESG-Politik stehen. Der Teilfonds investiert hauptsächlich in nachrangige Schuldtitel und nachrangige Junior-Schuldtitel, die von Finanzinstituten, Versicherungsgesellschaften oder anderen Unternehmen emittiert werden. Anlagen in Wandelanleihen, CoCos (bedingten Pflichtwandelanleihen), AT1-, RT1- und CET1-Instrumente sowie bedingten Tier-2-Pflichtwandelanleihen sind insgesamt auf 40% des Vermögens des Teilfonds begrenzt. Der Teilfonds kann auch in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating sowie in Staatsanleihen und supranationale Anleihen investieren. Das erwartete durchschnittliche Rating des Teilfonds ist BBB-. Anlagen in Anleihen mit einem niedrigeren Rating als CCC- sind für diesen Teilfonds nicht zulässig. Der Teilfonds kann bis zu 30% seines Vermögens in Anleihen ohne Rating investieren. Der Teilfonds investiert zudem bis zu 20% seines Vermögens in Aktien, die von Unternehmen weltweit begeben werden, sowie in Aktienindizes weltweit und in strukturierte Finanzinstrumente. Schuldtitel können unter Umständen direkt in Aktien umgewandelt werden. In einem solchen Fall ist der Anlageverwalter verpflichtet, diese Aktieninstrumente innerhalb von sechs Monaten zu verkaufen. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Vermögens in OGAW und/oder andere OGA investieren. Vorübergehend kann der Teilfonds bis zu 20% an zusätzlichen liquiden Mitteln halten. Der Teilfonds kann Wertpapierleihgeschäfte tätigen. Die Anlage in derivativen Finanzinstrumenten ist zu Absicherungs- und/oder Spekulationszwecken gestattet. Der Teilfonds setzt keine anderen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ein. Die Erträge dieser Anteilsklasse werden wiederangelegt (Thesaurierung).

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieser Anlagefonds eignet sich für Privatanleger ohne oder mit geringen Anlagekenntnissen, die mögliche Anlageverluste tragen können. Dieser Anlagefonds setzt sich zum Ziel, seine Wertentwicklung materiell durch einen Zustrom von regelmässigem Einkommen zu schaffen und gewährt in normalen Marktbedingungen täglichen Zugang zum investierten Kapital. und ist für alle Vertriebskanäle geeignet.

Depotbank

UBS Europe SE, Luxembourg Branch

Weitere Informationen

Informationen über SUBORDINATED DEBT FUND und die verfügbaren Anteilsklassen, der vollständige Prospekt, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sowie weitere Informationen erhalten Sie kostenlos von der Fondsleitung, der Hauptverwaltungsstelle, der Depotbank, den Fondsvertriebsstellen oder online unter www.ubs.com/fml. Den aktuellen Preis finden Sie unter www.ubs.com/fml

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Indikator



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahr(e) halten.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse

entspricht.

Dies stuft die möglichen Verluste aus der zukünftigen Performance im unteren Bereich ein. Die Vergangenheit erlaubt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die Zukunft, daher kann das tatsächliche Verlustrisiko stark variieren.

Das Produkt kann weiteren Risikofaktoren wie operativen, politischen und rechtlichen Risiken ausgesetzt sein, die nicht im zusammenfassenden Risikoindikator (SRI) enthalten sind. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:	3 Jahre		
Anlagebeispiel:	EUR 10 000		
	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen	
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 6 620	EUR 7 600
	Jährliche Durchschnittsrendite	-33.8%	-8.7%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 8 630	EUR 9 090
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13.7%	-3.1%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 10 260	EUR 10 700
	Jährliche Durchschnittsrendite	2.6%	2.3%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 11 330	EUR 11 450
	Jährliche Durchschnittsrendite	13.3%	4.6%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2019 und 2022.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2015 und 2018.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2018 und 2021.

Was geschieht, wenn UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Verluste werden nicht durch ein System für die Entschädigung der Anleger oder ein Sicherungssystem für Anleger gedeckt. Darüber hinaus besteht in Bezug auf UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Verwahrstelle des Fonds, die für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlich ist (die «Verwahrstelle»), ein potenzielles Ausfallrisiko, wenn die bei der Verwahrstelle gehaltenen Vermögenswerte des Fonds verloren gehen. Dieses Ausfallrisiko ist jedoch begrenzt, da die Verwahrstelle gesetzlich und aufsichtsrechtlich verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds oder den Anlegern des Fonds für den Verlust eines verwahrten Finanzinstruments durch die Verwahrstelle oder einen ihrer Beauftragten, es sei denn, die Verwahrstelle kann nachweisen, dass der Verlust auf ein äusseres Ereignis zurückzuführen ist, das sich ihrer Kontrolle entzieht.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag erhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10 000 EUR werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	EUR 281	EUR 850
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2.8%	2.8% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 5.1% vor Kosten und 2.3% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir erheben keinen Ausgabeaufschlag.	EUR 0
Ausstiegskosten	Wir erheben keinen Rücknahmeabschlag für dieses Produkt, aber die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann dies tun.	EUR 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.8% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung, die auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres basiert. Bei Produkten, die vor weniger als einem Jahr aufgelegt wurden, handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der Vertretungskosten.	EUR 180
Transaktionskosten	1.1% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	EUR 105
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Unter bestimmten Bedingungen, die im Prospekt beschrieben werden, kann eine von der Wertentwicklung abhängige Gebühr gezahlt werden. Die von der Wertentwicklung abhängige Gebühr beläuft sich auf höchstens 8.00% der Outperformance gegenüber der Benchmark.	EUR 5

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Verkaufsprospekt, der erhältlich ist unter www.ubs.com/fml

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahr(e)

Die empfohlene Haltedauer dieses Produkts ist 3 Jahr(e). Dies ist die von uns empfohlene Haltedauer ausgehend vom Risiko und von der erwarteten Rendite des Produkts. Bitte beachten Sie, dass die erwartete Rendite nicht garantiert ist. Je stärker die tatsächliche Haltedauer von der empfohlenen Haltedauer des Produkts abweicht, desto stärker wird auch Ihre tatsächliche Rendite von den Produktannahmen abweichen. Je nach Ihren Bedürfnissen und Einschränkungen kann es sein, dass für Sie eine andere Haltedauer geeignet ist. Daher empfehlen wir Ihnen, diesen Punkt mit Ihrem Kundenberater zu besprechen.

Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen der Teilfonds können an jedem Geschäftstag in Luxemburg erfolgen.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts oder die Person, die Ihnen das Produkt empfohlen oder verkauft hat, haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Kundenberater oder kontaktieren Sie uns unter www.ubs.com/fml-policies

Sonstige zweckdienliche Angaben

Informationen zur bisherigen Wertentwicklung und zur Berechnung früherer Performanceszenarien finden Sie unter www.ubs.com/fml

Vertreter in der Schweiz: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel. Zahlstelle: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz. Bezug Dokumente: Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte (sofern verfügbar) sind kostenlos erhältlich beim Vertreter und unter www.swissfunddata.ch.