

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 SUBORDINATED DEBT FUND, A-EUR, un comparto di VALORI SICAV

Ideatore UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

ISIN LU2460215200

Telefono Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +352 27 1511.

Sito web www.ubs.com/fml

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).

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 19 luglio 2024.

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

Il Comparto attua una strategia di investimento a medio-lungo termine per accrescere il valore del suo patrimonio. Il patrimonio del Comparto è investito prevalentemente in titoli con una preferenza per gli emittenti che presentano un solido rating di sostenibilità e attuano prassi di buona governance ai sensi della politica in materia ESG disponibile all'indirizzo www.valorisicav.com. Il Comparto investe principalmente in titoli di debito subordinato e subordinato junior emessi da istituti finanziari, compagnie assicurative o altre società. Gli investimenti in obbligazioni convertibili, CoCo, strumenti AT1, RT1, CET1 e obbligazioni convertibili contingenti Tier 2 sono nel complesso limitati a un massimo del 40% del patrimonio del Comparto. Il Comparto può investire altresì in obbligazioni societarie investment grade e in obbligazioni governative o sovrane. Il rating medio atteso del Comparto è BBB-. Gli investimenti in obbligazioni con rating inferiore a CCC- non sono ammessi per questo Comparto. Il Comparto può investire fino al 30% del patrimonio in obbligazioni prive di rating. Inoltre, il Comparto investe fino al 20% del patrimonio in azioni emesse da società di tutto il mondo e in indici azionari a livello globale, nonché in strumenti finanziari strutturati. Gli strumenti di debito potrebbero essere convertiti direttamente in azioni: in tal caso il Gestore è tenuto a vendere tali strumenti azionari entro sei mesi. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in OICVM e/o altri OIC. Su base temporanea, il Comparto può detenere fino al 20% in liquidità in via accessoria. Il Comparto può effettuare operazioni di prestito titoli. Gli investimenti in strumenti finanziari derivati sono consentiti a fini di copertura e/o speculativi. Il Comparto non effettuerà altre operazioni di finanziamento basate su titoli. 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 SUBORDINATED DEBT 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/fml. La quotazione più recente è disponibile all'indirizzo www.ubs.com/fml

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 3 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello 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:	3 anni		
Esempio di investimento:	EUR 10 000		
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 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 6 360	EUR 7 300
	Rendimento medio per ciascun anno	-36.4%	-10.0%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8 290	EUR 8 730
	Rendimento medio per ciascun anno	-17.1%	-4.4%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9 850	EUR 10 270
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.5%	0.9%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10 880	EUR 10 990
	Rendimento medio per ciascun anno	8.8%	3.2%

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 2019 e il 2022.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2015 e il 2018.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2018 e il 2021.

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 3 anni
Costi totali	EUR 707	EUR 1 314
Incidenza annuale dei costi (*)	7.2%	4.6% 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 5.5% al lordo dei costi e al 0.9% 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 EUR 300
Costi di uscita	1.0% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	EUR 94
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.2% 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 219
Costi di transazione	1.1% 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 105
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 all'11.200% della sovraperformance rispetto al benchmark.	EUR 8

Ulteriori informazioni sui costi sono disponibili nel prospetto di vendita all'indirizzo www.ubs.com/fml

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 Anno(i)

Il periodo di detenzione raccomandato per questo prodotto è di 3 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/fml-policies.

Altre informazioni pertinenti

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

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.