

Key Information Document

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di agevolare il raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto/ISIN Credit Suisse (Lux) Swiss Franc Bond Fund - classe di quote UB CHF (il **prodotto**); ISIN LU1144401160; nella valuta della classe di quote CHF
una classe di quote di Credit Suisse (Lux) Swiss Franc Bond Fund (il **comparto**)
un comparto di CS Investment Funds 14 (il **fondo a ombrello**)

Il prodotto è un comparto UCITS stabilito in Lussemburgo. È gestito da UBS Asset Management (Europe) S.A. (la **Società di gestione**).

Produttore **UBS Asset Management (Europe) S.A.**, 33A, avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo.
Per maggiori informazioni chiamate il numero +352 27 1511 o visitate www.ubs.com/ame.

Autorità competente Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione di UBS Asset Management (Europe) S.A. in relazione al presente Documento contenente informazioni chiave

Il presente documento è stato redatto il 21 ottobre 2024.

Qual è il prodotto?

Tipo: Questo prodotto è un fondo comune che si qualifica come comparto UCITS in conformità con la normativa UCITS.

Durata: Il prodotto non ha data di scadenza. Il comparto è stato costituito per un periodo di tempo indefinito. La società di gestione è autorizzata a liquidare, fondere o riposizionare il prodotto in qualunque momento unilateralmente qualora non sia più possibile gestirlo nell'interesse degli investitori. L'importo che l'investitore riceverà in caso di risoluzione anticipata può essere inferiore all'importo investito.

Obiettivi: Il fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in valori mobiliari a reddito fisso (titoli di credito, obbligazioni, notes e titoli simili a interesse fisso o a tasso variabile (tra cui valori mobiliari emessi su base di sconto)), denominati in CHF, di emittenti pubblici, privati e semi-privati. Il gestore d'investimento considera il concetto di sostenibilità nell'approccio d'investimento. Il fondo promuove elementi di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088) attraverso una combinazione di esclusioni, integrazione ESG e partecipazioni attive. I principali fattori ESG sono combinati con l'analisi finanziaria tradizionale per calcolare un rating di credito ESG integrato, utilizzato come base per il processo di selezione dei titoli bottom-up. Questo fondo mira a sovraperformare il rendimento del benchmark, l'SBI Foreign AAA-BBB (TR). Il fondo è gestito attivamente. Il benchmark è utilizzato come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio e come base per la definizione dei vincoli di rischio. La maggior parte dell'esposizione del fondo alle obbligazioni farà riferimento al benchmark e avrà ponderazioni simili allo stesso. Il gestore d'investimento può utilizzare la propria discrezionalità per investire in obbligazioni non incluse nel benchmark al fine di sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Pertanto è probabile che la performance del fondo si discosti in misura limitata dal benchmark. L'investitore può acquistare o vendere quote del fondo su base giornaliera, come specificato nel prospetto. Questa classe di quote non prevede distribuzioni. Le spese per le commissioni di brokeraggio e bancarie abituali riconducibili alle operazioni in titoli operate per il portafoglio sono a carico del fondo.

Investitori retail a cui si intende commercializzare il prodotto: Questo prodotto è destinato agli investitori retail e agli investitori istituzionali con sufficiente conoscenza ed esperienza in schemi di investimento collettivo e prodotti simili, con una capacità di sostenere una perdita d'investimento di lieve entità e un orizzonte d'investimento a medio termine.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

(A) Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla categoria di rischio bassa ed è molto improbabile che condizioni di mercato difficili influenzino la nostra capacità di effettuare i pagamenti dovuti. **Attenzione al rischio di cambio** se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

(B) Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può anch'essa incidere sull'importo del rimborso. **Il ricavo che otterrete da questo prodotto dipende dalla futura performance del mercato. Gli sviluppi futuri dei mercati sono incerti e non possono essere previsti con precisione.**

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati hanno scopo illustrativo e si basano sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto/di un benchmark idoneo nel corso degli ultimi 8 anni. L'andamento futuro dei mercati potrebbe essere molto diverso.

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

Periodo di detenzione raccomandato:	3 anni		
Esempio di investimento:	CHF 10000		
Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (Periodo di detenzione raccomandato)	
Scenario di stress	Quanto potreste ottenere al netto dei costi Rendimento medio annuale	CHF 6 284 -37,2%	CHF 7 113 -10,7%
Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento CS (Lux) Swiss Franc Bond Fund UB tra 09.2019-09.2022.			
Scenario sfavorevole	Quanto potreste ottenere al netto dei costi Rendimento medio annuale	CHF 8 598 -14,0%	CHF 8 387 -5,7%
Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento CS (Lux) Swiss Franc Bond Fund UB tra 01.2015-01.2018.			
Scenario moderato	Quanto potreste ottenere al netto dei costi Rendimento medio annuale	CHF 9 494 -5,1%	CHF 9 409 -2,0%
Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento CS (Lux) Swiss Franc Bond Fund UB tra 10.2014-10.2017.			
Scenario favorevole	Quanto potreste ottenere al netto dei costi Rendimento medio annuale	CHF 10 043 0,4%	CHF 9 681 -1,1%

Cosa accade se UBS Asset Management (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore di questo prodotto non subirà alcuna perdita patrimoniale a seguito dell'inadempienza di UBS Asset Management (Europe) S.A., poiché il comparto è considerato un'entità separata con patrimonio separato.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso dovrà fornire informazioni su tali costi e sul loro impatto sull'investimento.

I costi nel tempo

Le tabelle illustrano gli importi che vengono prelevati dal vostro investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dalla somma investita, dal periodo di detenzione del prodotto e dal risultato ottenuto dal prodotto. Gli importi qui riportati sono esempi illustrativi basati su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Il caso in cui nel primo anno venga recuperato l'importo investito (rendimento annuale 0%). Per i successivi periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che la performance del prodotto sia pari a quella indicata nello scenario moderato
- CHF 10000 di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	CHF 574	CHF 721
Impatto sui costi annuali (*)	5,7%	2,3%

(*) Illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno 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 all'0,3% prima dei costi e al -2,0% dopo i costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5,0% del valore dell'investimento al momento della sottoscrizione.	CHF 500
Costi di uscita	0,0% del valore del vostro investimento prima che vi venga pagato.	CHF 0
Costi correnti sostenuti ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0,7% del valore del vostro investimento all'anno.	CHF 69
Costi di transazione	0,1% 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 di quanto viene acquistato e venduto.	CHF 5
Costi accessori sostenuti in specifiche circostanze		
Commissioni di performance	Non vi è nessuna commissione di performance per questo prodotto.	n/a

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è calcolato sulla base dell'indicatore sintetico di rischio di cui sopra. Secondo l'obiettivo d'investimento di cui sopra, il prodotto è concepito per l'investimento a medio termine. Il prodotto è di tipo aperto. L'investitore può vendere il proprio investimento con cadenza giornaliera (nei giorni lavorativi). A livello di prodotto non saranno addebitate commissioni di rimborso o penali.

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 oppure visitate il sito web: www.ubs.com/ame.

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento informativo non contiene tutte le informazioni relative al prodotto. Ulteriori informazioni su CS Investment Funds 14, il prospetto e l'ultimo rapporto annuale e semestrale nonché gli attuali prezzi del prodotto possono essere ottenuti gratuitamente, in lingua inglese, da UBS Asset Management (Europe) S.A., i distributori incaricati oppure online su www.ubs.com/ame. Qui è possibile trovare anche informazioni sulla performance passata degli ultimi 8 anni.

I calcoli riguardo a scenari di performance passate, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.credit-suisse.com/fundsearch.

Le informazioni contenute nel presente documento informativo non costituiscono una raccomandazione per l'acquisto o la vendita del prodotto e non sostituiscono la consulenza personalizzata della banca o del consulente dell'investitore. Eventuali versioni aggiornate del presente documento informativo saranno pubblicate su: www.ubs.com/ame.

Il depositario di questo prodotto è: UBS Europe SE, Luxembourg Branch, Lussemburgo

Informazioni per gli investitori in Svizzera

Rappresentante in Svizzera: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basilea

Agente di pagamento in Svizzera: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurigo

I titolari delle azioni possono richiedere il prospetto informativo, i fogli informativi di base, copia dello statuto nonché i bilanci annuali e le relazioni semestrali gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera.