

# 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** UBS (Lux) Financial Bond Fund - classe di quote IAH USD (il **prodotto**); ISIN LU2001707251; una classe di quote di UBS (Lux) Financial Bond Fund (il **comparto**)  
un comparto di CS Investment Funds 1 (il **fondo a ombrello** / la **società d'investimento**)

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](http://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 una società d'investimento 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. Il consiglio di amministrazione della società d'investimento è autorizzato a liquidare, fondere o riposizionare unilateralmente il prodotto in qualunque momento 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:** Questo fondo obbligazionario è gestito attivamente, senza riferimento a un benchmark. Il fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in strumenti di capitale condizionato, altri titoli ibridi e di prestito postergato di istituti finanziari quali banche e assicurazioni, che comprendono obbligazioni a tasso fisso, obbligazioni a cedola zero, obbligazioni irredimibili, note e valori mobiliari simili a interesse fisso o a tasso variabile, con rating minimo di CCC- (Standard & Poor's) o Caa3 (Moody's). 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. I titoli di capitale condizionato sono strumenti che possono essere convertiti in azioni o svalutati fino a un massimo del 100% del loro valore con lo scopo di migliorare la solvibilità dell'istituto finanziario emittente nel contesto della gestione di crisi. La conversione si effettua sulla base di trigger event in conformità con le condizioni contrattuali o a discrezione dell'autorità di vigilanza. Il fondo utilizza strumenti derivati al fine di ridurre l'impatto delle variazioni dei tassi di cambio sulla performance per questa classe di azioni. L'investitore può acquistare o vendere azioni del fondo su base giornaliera, come specificato nel prospetto. Questa classe di azioni prevede distribuzioni regolari. 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 media e un orizzonte d'investimento a lungo 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 7 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 4 su 7, che corrisponde alla categoria di rischio media ed è possibile 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 12 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:  |  | 7 anni                        |   |
|--|--|-------------------------------|---|
| Esempio di investimento:   |  | USD 10000                     |   |
| Scenari  |  | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni<br>(Periodo di detenzione raccomandato) |
| <b>Scenario di stress</b>  | <b>Quanto potreste ottenere al netto dei costi</b><br>Rendimento medio annuale | <b>USD 3854</b><br>-61,5%     | <b>USD 2885</b><br>-16,3%   |
| Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento UBS (Lux) Financial Bond Fund IAH USD tra 08.2021-10.2024. |  |                               |   |
| <b>Scenario sfavorevole</b>  | <b>Quanto potreste ottenere al netto dei costi</b><br>Rendimento medio annuale | <b>USD 8070</b><br>-19,3%     | <b>USD 10811</b><br>1,1%  |
| Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento UBS (Lux) Financial Bond Fund DBH USD tra 07.2015-07.2022. |  |                               |   |
| <b>Scenario moderato</b>   | <b>Quanto potreste ottenere al netto dei costi</b><br>Rendimento medio annuale | <b>USD 10223</b><br>2,2%      | <b>USD 14871</b><br>5,8%  |
| Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento UBS (Lux) Financial Bond Fund DBH USD tra 01.2015-01.2022. |  |                               |   |
| <b>Scenario favorevole</b>   | <b>Quanto potreste ottenere al netto dei costi</b><br>Rendimento medio annuale | <b>USD 12752</b><br>27,5%     | <b>USD 16469</b><br>7,4%  |

## 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
- USD 10000 di investimento

|                                      | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni<br>(Periodo di detenzione raccomandato) |
|--------------------------------------|-------------------------------|---|
| <b>Costi totali</b>                  | USD 390                       | USD 981   |
| <b>Impatto sui costi annuali (*)</b> | 3,9%                          | 1,3%  |

(\*) 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'7,1% prima dei costi e al 5,8% dopo i costi.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                |  | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---|--|-------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>  | 3,0% del valore dell'investimento al momento della sottoscrizione.   | USD 300                       |
| <b>Costi di uscita</b>  | 0,0% del valore del vostro investimento prima che vi venga pagato.   | USD 0                         |
| Costi correnti sostenuti ogni anno                                      |  |                               |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi</b> | 0,8% del valore del vostro investimento all'anno.  | USD 79                        |
| <b>Costi di transazione</b>   | 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. | USD 11                        |
| Costi accessori sostenuti in specifiche circostanze                     |  |                               |
| <b>Commissioni di performance</b>                                       | 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: 7 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 lungo 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](http://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 1, 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](http://www.ubs.com/ame). Qui è possibile trovare anche informazioni sulla performance passata degli ultimi 4 anni.

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