

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

UniFavourite Bonds A

UniFavourite Bonds A è una categoria di quote del fondo d'investimento UniFavourite Bonds (di seguito "Fondo").

Numero identificativo titolo / codice ISIN: 970882 / LU0006041197

Il Fondo è gestito da Union Investment Luxembourg S.A., Lussemburgo. Union Investment Luxembourg S.A. fa parte del Gruppo Union Investment e come tale aderisce al consorzio finanziario delle Volksbanken Raiffeisenbanken.

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Fondo obbligazionario è ottenere una crescita a lungo termine del capitale oltre al conseguimento di utili in linea con il mercato. Gli strumenti di investimento da acquistare per il Fondo sono individuati in modo discrezionale sulla base di un processo di investimento coerente ("gestione attiva").

Il patrimonio del fondo è investito principalmente in obbligazioni internazionali a tasso fisso e variabile (comprese le obbligazioni a tasso zero), che possono essere emesse anche da emittenti dei mercati emergenti, nonché in obbligazioni convertibili e a opzione, buoni di godimento e asset backed securities. L'attenzione si concentra sui titoli a tasso fisso e variabile emessi da emittenti globali. Inoltre, nel fondo possono essere utilizzati investimenti in futures, opzioni o operazioni a termine su divise, con l'obiettivo di aumentare i rendimenti o ridurre il rischio. La strategia di investimento non si orienta su un parametro di riferimento, al contrario tenta di raggiungere/superare l'obiettivo di investimento (3-Monats-Euribor zuzüglich 300 Basispunkte p.a.). I gestori del Fondo prendono decisioni di investimento attive sulla base delle valutazioni correnti sul mercato dei capitali.

Attualmente il fondo preferisce investire in titoli a tasso fisso e variabile denominati in euro emessi da emittenti globali. Le obbligazioni detenute nel Fondo sono emesse da società, governi o altri enti.

Di regola, i proventi conseguiti da UniFavourite Bonds A vengono distribuiti.

Di regola, gli investitori possono chiedere il rimborso delle quote in ciascun giorno di valutazione. La Società può tuttavia sospendere il rimborso nel caso in cui si verifichino eventi straordinari tali da renderlo necessario tenendo conto dell'interesse degli investitori.

Raccomandazione: Il UniFavourite Bonds A potrebbe non essere indicata per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro quattro anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Solitamente, rendimento inferiore

Rischio inferiore

<<<

Solitamente, rendimento maggiore

Rischio maggiore

>>>

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Questo indicatore di rischio è elaborato su dati storici e potrebbe quindi non costituire un'indicazione affidabile circa andamenti futuri. La categoria di rischio della categoria di quote potrebbe cambiare in futuro e non rappresenta alcuna garanzia. Una classificazione nella categoria di rischio 1 non garantisce un investimento totalmente esente da rischi.

UniFavourite Bonds A è classificata nella categoria 2 perché presenta oscillazioni di valore deboli e quindi anche il potenziale di guadagno e il rischio di perdita sono ridotti.

I seguenti rischi non influenzano direttamente la classificazione di rischio ma possono essere significativi per il Fondo:

Rischi di credito: il Fondo investe una parte significativa del proprio patrimonio in obbligazioni. Gli emittenti di queste obbligazioni possono diventare insolventi e pertanto non è possibile escludere che le obbligazioni possano perdere, in tutto o in misura rilevante, il proprio valore.

Rischi derivanti dall'utilizzo di derivati: il Fondo può ricorrere a operazioni su derivati per gli scopi menzionati alla precedente sezione "Obiettivi e politica d'investimento". In tal modo crea opportunità ma assume anche dei rischi.

Rischi politici/giuridici: una parte significativa del patrimonio del Fondo viene investita nei cosiddetti paesi emergenti ovvero paesi in via di sviluppo. Da ciò derivano particolari rischi di natura politica e legale, come ad esempio un'imprecisa definizione dei diritti di proprietà su singoli titoli, che potrebbe comportare un elevato rischio di perdita.

Rischi operativi: vi è il rischio di perdite dovute a inadeguatezza o al malfunzionamento di procedure e sistemi interni, al personale o a eventi esterni. Anche il subentrare di nuovi quadri normativi o la modifica dei quadri normativi esistenti può danneggiare il Fondo.

Rischi concernenti il China Interbank Bond Market (CIBM): Il Fondo può acquistare obbligazioni cinesi locali tramite accesso diretto al mercato obbligazionario interbancario cinese, cosa che può comportare ulteriori rischi di esecuzione e di regolamento nonché di natura operativa e giuridica, e rischi in forma di limitazioni delle opportunità d'investimento.

Per una rappresentazione esaustiva dei rischi, si rimanda ai paragrafi "Nota generale sui rischi", "Profilo di rischio del Fondo" e "Note particolari" del prospetto informativo.

Spese

Spese una tantum prima e dopo l'investimento:

Spesa di sottoscrizione:	5,00 % (in questo momento 2,00 %)
Spesa di rimborso:	Non viene addebitata alcuna spesa di rimborso.

Si tratta di una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese che sono state prelevate da UniFavourite Bonds A nel corso dell'anno:

Spese correnti:	0,85 %
------------------------	--------

Spese che UniFavourite Bonds A deve sostenere a determinate condizioni specifiche:

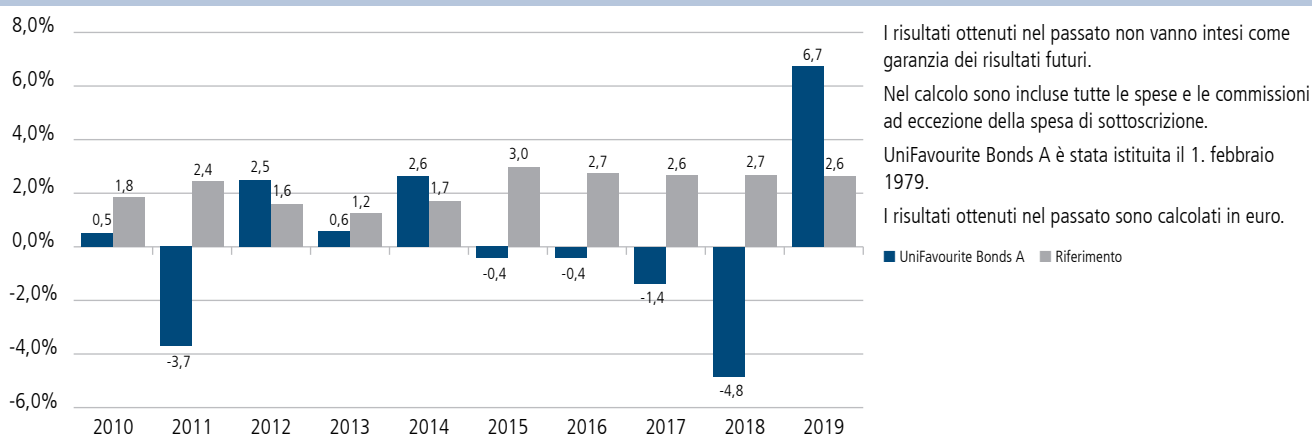
Commissioni legate al rendimento:	0,03 % del patrimonio del Fondo nell'ultimo periodo di confronto per UniFavourite Bonds A; corrisponde al 25 % della porzione di incremento di valore per quota che supera 3-Monats-Euribor zuzüglich 300 Basispunkte p.a..
--	---

Le commissioni e le altre spese vengono impiegate per finanziare la gestione e la custodia del patrimonio del Fondo nonché la distribuzione e la commercializzazione delle quote del Fondo. Le spese e le commissioni addebitate riducono le opportunità di rendimento dell'investitore.

La spesa di sottoscrizione qui indicata rappresenta una percentuale massima. Può essere inferiore nel singolo caso. L'importo effettivamente applicato al caso specifico di un investitore può essere consultato presso l'agente di distribuzione delle quote del Fondo o sulla nota di acquisto.

Le spese correnti qui indicate si riferiscono all'ultimo esercizio, terminato il 30 settembre 2019, relativo a UniFavourite Bonds A. Le commissioni sono state calcolate per il periodo di riferimento che va dal 1. febbraio 2019 al 31 gennaio 2020. Le spese correnti non comprendono le commissioni e i costi di transazione e possono variare di anno in anno. Si discostano dalle spese correnti indicate nell'ambito delle informazioni sui costi ai sensi della direttiva UE 2014/65/UE. Per maggiori informazioni sui costi si rimanda alle disposizioni di cui all'articolo 13 del Regolamento di gestione e all'articolo 25 del Regolamento speciale, nonché alla sintesi "Profilo del Fondo" del prospetto informativo (union-investment.com).

Risultati ottenuti nel passato



Informazioni pratiche

La banca depositaria del Fondo è DZ PRIVATBANK S.A., Lussemburgo.

Il prospetto informativo, il regolamento di gestione e il regolamento speciale, le più recenti relazioni annuale e semestrale e altre informazioni sul fondo sono disponibili in lingua tedesca su www.union-investment.com. I medesimi documenti possono altresì essere ottenuti gratuitamente in formato cartaceo presso gli agenti di distribuzione indicati nella sezione "Agenti di distribuzione e di pagamento" del prospetto informativo. Il prospetto informativo contiene inoltre ulteriori informazioni sul Fondo. I prezzi per quota sono pubblicati regolarmente sulla nostra homepage www.union-investment.com.

I dettagli della politica di retribuzione corrente, che comprendono una descrizione di come vengono calcolati il rendimento e le altre elargizioni, e l'identità delle persone responsabili per l'assegnazione del rendimento e delle altre elargizioni sono disponibili sulla nostra Homepage union-investment.com, nella rubrica "Guidelines". Su richiesta sarà resa disponibile una versione cartacea gratuita.

Il UniFavourite Bonds A è soggetta al regime fiscale lussemburghese. Ciò può influire sulla vostra imposizione fiscale ovvero su quella dei vostri redditi derivanti da UniFavourite Bonds A.

Il presente documento riguarda la categoria di quote UniFavourite Bonds A.

Union Investment Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

Il presente Fondo e Union Investment Luxembourg S.A. sono autorizzati in Lussemburgo e regolamentati dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10 marzo 2020.