



J. Safra Sarasin

Document d'Informations Clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

JSS Sustainable Bond – Emerging Markets Corporate IG, classe d'actions Y USD dist
un compartiment de JSS Investmentfonds (ISIN : LU1210450521)

Initiateur du PRIIP : J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.

Site Internet : <https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/company/locations/country-pages/Fund-Management-Luxembourg-SA.html>

Appelez le +352 262 1251 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés (PRIIP KID).

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

Date de production du DIC : 08/04/2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

SICAV

Durée

Le Fonds est constitué pour une période indéterminée (fonds de type ouvert) et peut être résilié à tout moment, tel que précisé dans les statuts de la SICAV. Le montant que l'investisseur recevra en cas de résiliation anticipée pourrait être inférieur au montant investi.

Objectifs

Objectif d'investissement

Le JSS Sustainable Bond – Emerging Markets Corporate IG (le « Compartiment ») vise à générer le plus de revenus d'intérêts possible tout en maintenant une répartition équilibrée des risques et une liquidité optimale. La Devise de référence du Compartiment est le dollar américain (USD). Cela signifie que le gestionnaire du Compartiment cherche à optimiser le rendement des investissements en USD.

Politique d'investissement

Les actifs du Compartiment sont investis à l'échelle mondiale principalement dans des titres à taux fixe ou variable (y compris des obligations à coupon zéro) émis ou garantis par des entreprises domiciliées dans les pays émergents ou qui y exercent la majeure partie de leur activité économique. Les marchés émergents englobent les pays en développement d'Asie, d'Amérique latine, d'Europe de l'Est et d'Afrique tels que définis par J.P. Morgan Index Research, ainsi que d'autres pays qui se trouvent à un stade comparable de leur développement économique ou dans lesquels de nouveaux marchés de capitaux sont créés. Le Compartiment peut également investir dans des titres à taux fixe ou flottant (y compris des obligations à coupon zéro) de catégorie non-investment grade.

Au moins 70% des actifs nets du Compartiment sont investis dans des titres et des instruments du marché monétaire ayant une notation investment grade (« IG »). La catégorie « investment grade » correspond à une note de crédit d'au moins BBB- (Standard & Poor's, Fitch), Baa3 (Moody's) ou une notation équivalente.

Le Compartiment peut par ailleurs investir dans des titres adossés à des actifs (ABS) ou des CoCos. Les obligations de type « contingent convertibles » (CoCos) sont des titres hybrides émis sous la forme d'obligations perpétuelles (avec versements d'un coupon fixe), qui doivent

être obligatoirement converties en actions ou dont la valeur doit être réduite en cas de survenance d'un événement déclencheur, tel que défini dans les conditions d'émission des titres. Les ABS sont des titres financiers garantis par un pool d'actifs.

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales conformément à l'article 8 du SFDR, mais n'a pas d'objectif d'investissement durable au sens de l'article 9 de ce dernier. Ce produit intègre les aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le processus d'investissement afin de réduire les expositions controversées, d'aligner le portefeuille sur les normes internationales, d'atténuer les risques de durabilité, d'exploiter les opportunités émanant des tendances ESG et d'obtenir un point de vue plus éclairé sur les participations du portefeuille.

Le Compartiment est géré activement et n'a pas vocation à répliquer un quelconque indice. Il utilise toutefois l'indice JPM Corporate Broad EMBI Diversified High Grade comme indice de référence (l'« Indice de référence »).

Politique de la classe d'actions :

Cette classe d'actions du Compartiment distribue généralement ses revenus aux investisseurs dans les quatre mois qui suivent la fin de l'exercice.

Traitement des ordres de souscription et de rachat

Les actions du Compartiment peuvent être rachetées ou converties tout jour ouvrable.

Investisseur de détail visé

Le Compartiment convient aux investisseurs dotés d'un horizon d'investissement de moyen à long terme, qui visent l'appréciation de leurs actifs. En tant qu'investissement complémentaire dans le segment des obligations des marchés émergents, le Compartiment s'adresse aux investisseurs présentant une tolérance au risque moyenne à élevée.

Dépositaire

CACEIS Investor Services Bank S.A. (anciennement RBC Investor Services Bank S.A.)

Informations complémentaires

Veillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.



Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 5 ans.
Le risque réel peut varier significativement si vous liquidez votre investissement plus tôt et il se peut que vous ne récupériez pas l'intégralité de la somme investie.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Le produit peut être exposé à d'autres risques, tels que des risques opérationnels, de contrepartie, politiques et juridiques. Veuillez consulter le prospectus pour de plus amples détails.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée: | | 5 ans | |
|-----------------------------------|--|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement: | | 10,000 USD | |
| | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios | | | |
| Minimum | Il n'existe pas de rendement minimum garanti. Vous êtes susceptible de perdre tout ou partie de votre investissement. | | |
| Tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 4,490 USD | 4,880 USD |
| | Rendement annuel moyen | -55.10% | -13.37% |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 8,090 USD | 8,960 USD |
| | Rendement annuel moyen | -19.10% | -2.17% |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 10,380 USD | 12,110 USD |
| | Rendement annuel moyen | 3.80% | 3.90% |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 12,090 USD | 13,480 USD |
| | Rendement annuel moyen | 20.90% | 6.15% |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant l'indice de référence tel qu'indiqué dans le prospectus entre Septembre 2021 et Décembre 2023.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant l'indice de référence tel qu'indiqué dans le prospectus entre Août 2014 et Août 2019.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant l'indice de référence tel qu'indiqué dans le prospectus entre Décembre 2015 et Décembre 2020.

Que se passe-t-il si J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

L'investisseur dans ce produit n'assurera pas de perte financière en cas de défaut de J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., le Fonds étant considéré comme une masse d'avoirs distincte et cantonnée.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et de leur incidence sur votre investissement.



J. Safra Sarasin

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée d'investissement et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10,000.00 USD

| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux | 93 USD | 550 USD |
| Incidence des coûts annuels (*) | 0.9% | 0.9% chaque année |

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 4.8 % avant déduction des coûts et de 3.9 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|--|---|---------------------------|
| Coûts d'entrée | Nous ne facturons pas de coût d'entrée, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire. | 0 USD |
| Coûts de sortie | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit. | 0 USD |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0.84% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels au cours de l'exercice écoulé. | 84 USD |
| Coûts de transaction | 0.09% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 9 USD |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement) | Il n'existe pas de commissions liées aux résultats pour ce produit. | 0 USD |

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans

Vous pouvez vendre vos actions du Fonds chaque Jour de transaction, tel que défini dans le Prospectus. Si vous cédez tout ou partie de votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée, le Fonds sera moins susceptible d'atteindre ses objectifs. Des coûts supplémentaires ne vous seront toutefois pas facturés dans ce cas.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Toute réclamation vis-à-vis de la personne qui fournit des conseils sur le produit ou qui le vend peut être déposée directement auprès de la personne ou de la banque en question. Toute réclamation en rapport avec le produit ou le présent document peut être déposée auprès du Distributeur à l'adresse suivante : J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg. Les investisseurs noteront qu'une réclamation peut également être adressée par e-mail à l'adresse jssfm_complaints@jsafrasarasin.com.

Autres informations pertinentes

Le présent document pourrait ne pas contenir toutes les informations dont vous avez besoin pour appuyer votre décision d'investir ou non dans le Fonds. Vous êtes également invité à consulter le prospectus du Fonds et les dernières informations sur le produit, disponibles à l'adresse <https://product.jsafarasarasin.com/internet/product/en/index>.

Vous trouverez des informations relatives aux performances passées du produit au cours des 10 dernières années ainsi qu'aux calculs des scénarios de performance passés à l'adresse suivante :

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Sarasin_LU1210450521_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Sarasin_LU1210450521_en.pdf.



J. Safra Sarasin

Représentant en Suisse : J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, CH-4002 Bâle.

Agent payeur en Suisse : Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, CH-4051 Bâle.

Lieu où les documents pertinents peuvent être obtenus par les investisseurs en Suisse : Le prospectus, les statuts et le document d'informations clés ainsi que le dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant et de l'agent payeur en Suisse.