



J. Safra Sarasin

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

JSS Sustainable Bond – Emerging Markets Local Currency, categoria di azioni P USD dist un comparto di JSS Investmentfonds (ISIN: LU1835934396)

Ideatore del PRIIP: J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.

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

Per maggiori informazioni chiamare il numero +352 262 1251.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave (PRIIP KID).

Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 30/05/2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

SICAV

Durata

Il Fondo è costituito per un periodo di tempo indeterminato (fondo di tipo aperto) e può essere sciolto in qualsiasi momento, come stabilito dallo statuto della SICAV. L'importo che l'investitore riceverà al momento dello scioglimento anticipato potrebbe essere inferiore all'importo investito.

Obiettivi

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo d'investimento di JSS Sustainable Bond – Emerging Markets Local Currency (il "Comparto") consiste nel generare il reddito più elevato possibile mantenendo al contempo una diversificazione del rischio equilibrata e una liquidità ottimale.

Politica d'investimento

Il patrimonio del Comparto è investito a livello mondiale principalmente in titoli a tasso fisso e variabile (inclusi i titoli zero coupon) denominati nelle valute dei mercati emergenti ed emessi o garantiti da qualsiasi tipologia di emittente avente sede nei mercati emergenti ovvero da qualsiasi tipologia di emittente che svolge la parte preponderante della sua attività economica in questi mercati.

Il Comparto può altresì investire in titoli a tasso fisso o variabile, inclusi i titoli zero coupon che possono avere un rating non investment grade. Per rating non investment grade si intende un merito di credito inferiore a BBB- (Standard & Poor's, Fitch) o Baa3 (Moody's) ovvero un giudizio equivalente. Inoltre, JSS Sustainable Bond – Emerging Markets Local Currency può investire in titoli in sofferenza. Sono considerati in sofferenza i titoli che soddisfano i seguenti requisiti: investimenti a reddito fisso dotati di rating pari o inferiore a CC (Standard & Poor's, Fitch) o Ca (Moody's) ovvero di rating equivalente attribuito da un'agenzia di rating riconosciuta.

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali in conformità con l'Art. 8 dell'SFDR ma non persegue un obiettivo di investimento sostenibile ai sensi dell'Art. 9 dell'SFDR. Questo prodotto considera gli aspetti ambientali, sociali e di governance ("ESG") nel processo di investimento al fine di ridurre le esposizioni controverse, allineare il portafoglio alle norme internazionali, mitigare i rischi di sostenibilità, cogliere le opportunità legate ai trend ESG e acquisire una prospettiva più informata sulle posizioni in portafoglio.

Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare la performance di alcun parametro di riferimento. Tuttavia, il Comparto è gestito rispetto al J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged USD (il "Parametro di riferimento").

Politica della categoria di azioni:

Questa categoria di azioni del Comparto in genere distribuisce i proventi agli investitori entro quattro mesi dalla fine dell'esercizio.

Elaborazione degli ordini di sottoscrizione e riscatto

È possibile chiedere il rimborso o la conversione delle azioni del Comparto in qualsiasi giorno lavorativo.

Tipo di investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto

Il Comparto è indicato per gli investitori con un orizzonte temporale di medio-lungo periodo che mirano a ottenere una crescita del patrimonio. Come investimento supplementare nel segmento obbligazionario dei mercati emergenti, il Comparto si rivolge a investitori con una tolleranza al rischio medio-alta.

Depositario

CACEIS Investor Services Bank S.A. (precedentemente nota come RBC Investor Services Bank S.A.)

Ulteriori informazioni

Si rimanda alla sezione "Altre informazioni rilevanti"

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia detenuto per 6 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa se si riscatta in una fase iniziale e si può recuperare meno.

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi, come quelli operativi, di controparte, politici e legali. Per ulteriori dettagli si prega di consultare il prospetto informativo.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.



Performance Scenari

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 incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

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 e del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		6 anni	
Esempio di investimento:		10,000 USD	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 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	4,680 USD	4,440 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-53.20%	-12.66%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,420 USD	7,350 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-25.80%	-5.00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9,680 USD	8,730 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-3.20%	-2.24%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11,320 USD	11,370 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	13.20%	2.16%

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

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza il parametro di riferimento indicato nel Prospetto tra aprile 2013 e aprile 2019.

Scenario moderato; questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza il parametro di riferimento indicato nel Prospetto tra aprile 2017 e aprile 2023.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza il parametro di riferimento indicato nel Prospetto tra agosto 2015 e agosto 2021.

Cosa accade se J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore di questo prodotto non subirà perdite finanziarie in caso di insolvenza di J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., in quanto il Fondo è considerato un pool di attività separato e a sé stante.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP 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

Le tabelle mostrano 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 si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- USD 10,000.00

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	510 USD	1,485 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	5.1%	2.6% 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 0.4 % prima dei costi e al -2.2 % al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi



J. Safra Sarasin

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Fino a 3.00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	Fino a 300 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.06% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	206 USD
Costi di transazione	0.04% del valore dell'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.	4 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 USD

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

È possibile vendere le azioni del Fondo in qualsiasi Giorno di negoziazione, come definito nel Prospetto informativo. In caso di disinvestimento totale o parziale prima del periodo di detenzione raccomandato è poco probabile che il Fondo abbia raggiunto i suoi obiettivi; tuttavia, l'uscita anticipata non comporta costi aggiuntivi.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami relativi alla persona che fornisce consulenza o vende il prodotto possono essere presentati direttamente a tale persona o banca. Eventuali reclami relativi al prodotto o al presente documento possono essere presentati al Distributore al seguente indirizzo: J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Lussemburgo. Agli investitori si rammenta che i reclami possono essere inviati anche via e-mail all'indirizzo jssfml_complaints@jsafrasarasin.com.

Altre informazioni pertinenti

Il presente documento potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie per decidere se investire o meno nel Fondo. Si consiglia inoltre di leggere il prospetto informativo del Fondo e le informazioni più recenti sul prodotto, disponibili all'indirizzo <https://product.jsafrasarasin.com/internet/product/en/index>.

Le informazioni relative alle performance passate del prodotto fino agli ultimi 10 anni e ai calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili all'indirizzo:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Sarasin_LU1835934396_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Sarasin_LU1835934396_en.pdf.



J. Safra Sarasin

Rappresentante in Svizzera: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, CH-4002 Basilea.

Agente pagatore in Svizzera: Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, CH-4051 Basilea.

Luogo in cui gli investitori in Svizzera possono ottenere i documenti pertinenti: il prospetto informativo, lo statuto e il documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e l'eventuale relazione semestrale successiva possono essere ottenuti gratuitamente presso il rappresentante e l'agente pagatore in Svizzera.