



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 Equity - European Smaller Companies, categoria di azioni P EUR dist un comparto di JSS Investmentfonds II (ISIN: LU1859216548)

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

Sito web: <https://www.jsafrasarsasin.com/content/jsafrasarsasin/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: 01/10/2024

## 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 Equity - European Smaller Companies (il "Comparto") consiste principalmente nel conseguire l'apprezzamento del capitale investendo in un portafoglio gestito attivamente di società di piccole e medie dimensioni europee.

#### Politica d'investimento

Il Comparto investe perlopiù direttamente (min. 67% del patrimonio del Comparto) o indirettamente in azioni di società a piccola capitalizzazione con sede in Europa o, nel caso di società holding, che detengono partecipazioni principalmente in società con sede in Europa.

Il Comparto investe fino al 10% del suo patrimonio netto in micro cap. Le micro cap includono tutte le società con una capitalizzazione di mercato inferiore a EUR 300 milioni al momento dell'investimento.

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. Per ulteriori informazioni sul Comparto ai sensi dell'SFDR, si invitano gli investitori a consultare la SCHEDA V "Informativa SFDR".

#### Politica della categoria di azioni:

Questa categoria di azioni del Fondo in genere distribuisce i proventi agli investitori nel mese di agosto (purché il fondo abbia generato reddito e i requisiti del prospetto informativo vengano rispettati).

#### 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 azionario, il comparto si rivolge a investitori con una tolleranza al rischio medio-alta.

#### Depositario

CACEIS Bank, Luxembourg Branch

#### Ulteriori informazioni

Si rimanda alla sezione "Altre informazioni rilevanti"

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia detenuto per 8 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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.



## J. Safra Sarasin

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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: |   | 8 anni                        |                               |
|-------------------------------------|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento:            |   | 10,000 EUR                    |                               |
|                                     |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
| <b>Scenari</b>                      |   |                               |                               |
| Minimo                              | <b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b> |                               |                               |
| Stress                              | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | 2,350 EUR                     | 1,270 EUR                     |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno   | -76.50%                       | -22.74%                       |
| Sfavorevole                         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | 6,920 EUR                     | 8,000 EUR                     |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno   | -30.80%                       | -2.75%                        |
| Moderato                            | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | 10,020 EUR                    | 14,440 EUR                    |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno   | 0.20%                         | 4.70%                         |
| Favorevole                          | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | 14,930 EUR                    | 18,190 EUR                    |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno   | 49.30%                        | 7.77%                         |

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 utilizzava un parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2021 e il dicembre 2023.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizzava un parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2014 e il gennaio 2022.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizzava un parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2011 e il novembre 2019.

### **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.

- EUR 10,000.00

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | 529 EUR                       | 3,254 EUR                     |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 5.3%                          | 2.7% 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 7.4 % prima dei costi e al 4.7 % 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 |
|--|---|-------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>   | Fino a 3.00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.   | Fino a 300 EUR                |
| <b>Costi di uscita</b>   | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.  | 0 EUR                         |
| Costi correnti registrati ogni anno  |   |                               |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | 2.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 203 EUR                       |
| <b>Costi di transazione</b>  | 0.26% 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. | 26 EUR                        |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |   |                               |
| <b>Commissioni di performance (e carried interest)</b>                     | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.   | 0 EUR                         |

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

#### Periodo di detenzione raccomandato: 8 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., 17-21, Boulevard Joseph II, L-1840 Lussemburgo. Agli investitori si rammenta che i reclami possono essere inviati anche via e-mail all'indirizzo [jssfml\\_complaints@jsafrasarasin.com](mailto:jssfml_complaints@jsafrasarasin.com).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie per decidere se investire o meno nel Comparto. 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\\_LU1859216548\\_en.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Sarasin_LU1859216548_en.pdf).

- [https://docs.data2report.lu/documents/KID\\_PS/KID\\_annex\\_PS\\_Sarasin\\_LU1859216548\\_en.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Sarasin_LU1859216548_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.