



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 Multi Asset - Thematic Balanced (EUR), classe d'actions P EUR acc
un compartiment de JSS Investmentfonds (ISIN : LU2427701961)

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 : 02/11/2023

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

JSS Sustainable Multi Asset – Thematic Balanced (EUR) (le « Fonds ») 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. Le Fonds 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. Par ailleurs, le Fonds vise un profil ESG supérieur à la moyenne pour les participations individuelles et l'ensemble du portefeuille en s'appuyant sur la Matrice de durabilité développée en interne et brevetée de J. Safra Sarasin. À cet effet, le Fonds exclut systématiquement les émetteurs exposés à des activités controversées telles que détaillées dans les « JSS standard exclusions » (exclusions standard de JSS) décrites au chapitre 3.1 du prospectus du Fonds. Plus de 90% des actifs du Fonds doivent bénéficier d'une Notation ESG JSS. En ce qui concerne les actions, une approche « best-in-class » ou de filtrage ESG positif est utilisée afin de ne retenir que les émetteurs présentant les meilleures performances ESG. Pour les obligations, une approche d'exclusion des plus mauvais élèves ou de filtrage ESG négatif est mise en œuvre afin d'éliminer les émetteurs présentant les moins bonnes performances ESG.

Le Fonds vise à générer une croissance du capital sur le long terme en investissant dans différentes classes d'actifs tout en observant une répartition des risques optimale.

En date du 2 novembre 2023, JSS SUSTAINABLE MULTI ASSET – THEMATIC GROWTH (EUR), un compartiment de JSS Investmentfonds, a été absorbé par JSS SUSTAINABLE MULTI ASSET – THEMATIC BALANCED (EUR).

Politique d'investissement

Le Fonds est géré activement et n'a pas vocation à répliquer un quelconque indice. Il utilise toutefois un indice composé à 30% du MSCI World NR EUR, à 20% du MSCI World NR EUR hedged et à 50% de l'ICE BofA Euro Broad Market comme indice de référence (l'« Indice de référence »).

Le Fonds investit à l'échelle mondiale principalement dans des actions et des titres à revenu fixe.

L'exposition aux actions est comprise entre 30% minimum et 65% maximum.

La devise de référence du Fonds est l'euro (EUR). Cela signifie que le Fonds cherche à optimiser le rendement des investissements, calculé en euros. Il peut également opérer des investissements dans des monnaies autres que l'euro.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des obligations convertibles et des obligations assorties de warrants, des titres à taux fixe ou flottant (y compris des obligations à coupon zéro) ainsi que dans des warrants et des actifs comparables, qui peuvent être de catégorie non-investment grade. Des instruments financiers dérivés (dérivés) sont également utilisés pour atteindre l'objectif d'investissement.

En général, la majorité des positions au sein du Fonds entrent dans la composition de l'indice de référence. Afin d'exploiter des opportunités d'investissement spécifiques, le Gestionnaire d'investissement peut sélectionner de manière discrétionnaire des titres qui ne sont pas inclus dans l'indice de référence.

Les participations et leurs pondérations au sein du portefeuille du compartiment s'écarteront des pondérations des titres inclus dans l'Indice de référence ; par conséquent, les rendements du compartiment peuvent s'écarter de la performance de l'Indice de référence. Toutefois, l'écart par rapport à l'indice de référence est plafonné en raison d'une limite d'erreur de suivi qui restreint la surperformance potentielle.

Politique de la classe d'actions :

Cette classe d'actions du Fonds réinvestit en permanence ses revenus.

Traitement des ordres de souscription et de rachat

Les actions du Fonds peuvent être rachetées ou converties tout jour ouvré.

Investisseur de détail visé

Le Fonds convient aux investisseurs dotés d'un horizon d'investissement à moyen terme, qui cherchent principalement à obtenir des revenus réguliers. Les investisseurs sont disposés à accepter des fluctuations temporaires de la valeur nette d'inventaire des parts du fonds et ne sont pas tributaires de la réalisation de l'investissement à une échéance spécifique.

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 6 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 au cours des 11 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:		6 ans	
Exemple d'investissement:		10,000 EUR	
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 6 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	4,690 EUR	4,520 EUR
	Rendement annuel moyen	-53.10%	-12.40%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7,750 EUR	7,930 EUR
	Rendement annuel moyen	-22.50%	-3.79%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10,130 EUR	12,640 EUR
	Rendement annuel moyen	1.30%	3.98%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11,700 EUR	14,170 EUR
	Rendement annuel moyen	17.00%	5.98%

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 entre Septembre 2021 et Juin 2023.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Juin 2015 et Juin 2021.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Juin 2012 et Juin 2018.

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'assumera 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.

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.



J. Safra Sarasin

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 EUR

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 6 ans
Coûts totaux	499 EUR	1,956 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	5.0%	2.5% 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 6.5 % avant déduction des coûts et de 4.0 % 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	Jusqu'à 3.0% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	Jusqu'à 300 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.9% 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.	185 EUR
Coûts de transaction	0.1% 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.	14 EUR
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 EUR

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

Période de détention recommandée : 6 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.jsafrasarasin.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_LU2427701961_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Sarasin_LU2427701961_en.pdf.