



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 Multi Asset - Thematic Balanced (EUR), categoria di azioni P EUR acc un comparto di JSS Investmentfonds (ISIN: LU2427701961)

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: 02/11/2023

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

JSS Sustainable Multi Asset – Thematic Balanced (EUR) (il "Fondo") 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. Il Fondo integra 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. Inoltre, il Fondo ha come obiettivo un profilo ESG superiore alla media a livello delle singole posizioni nonché dell'intero portafoglio sulla base della Matrice di sostenibilità registrata di proprietà di J. Safra Sarasin. A tal fine, il Fondo esclude sistematicamente gli emittenti esposti ad attività controverse secondo quanto indicato nel capitolo 3.1 del prospetto informativo del Fondo alla sezione "Esclusioni standard JSS". Oltre il 90% delle attività del Fondo deve avere un Rating ESG di JSS. Per le azioni si utilizza uno screening ESG positivo o best-in-class per mantenere gli emittenti che hanno ottenuto i migliori rating ESG. Per le obbligazioni viene utilizzato uno screening ESG negativo o worst-out per escludere gli emittenti con le performance ESG più deludenti.

Il Fondo mira a conseguire l'apprezzamento del capitale a lungo termine tramite l'investimento in svariate categorie di attività, mantenendo al contempo una diversificazione ottimale del rischio.

Al 2 novembre 2023 JSS SUSTAINABLE MULTI ASSET – THEMATIC GROWTH (EUR), un comparto di investimento JSS Investmentfonds, è stato incorporato in JSS SUSTAINABLE MULTI ASSET – THEMATIC BALANCED (EUR).

Politica d'investimento

Il Fondo è a gestione attiva e non intende replicare la performance di alcun parametro di riferimento. Tuttavia, il Fondo è gestito rispetto a un indice costituito per il 30% dall'MSCI World NR Index EUR, per il 20% dall'MSCI World NR Index EUR hedged e per il 50% dall'ICE BofA Euro Broad Market Index (il "Parametro di riferimento").

Il Fondo investe prevalentemente in titoli azionari e obbligazionari emessi in tutto il mondo.

L'investimento azionario varia da un minimo del 30% a un massimo del 65%.

La valuta di riferimento del Fondo è l'euro (EUR). Ciò significa che il Fondo cercherà di ottimizzare la performance degli investimenti calcolata in euro. Gli investimenti effettivi possono essere effettuati anche in valute diverse dall'euro.

Parte del patrimonio del Fondo può essere altresì investita in obbligazioni convertibili e con warrant, in titoli a tasso fisso o variabile (incluse le obbligazioni zero coupon), in warrant e valori mobiliari assimilabili, che possono avere un rating non investment grade. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento vengono impiegati anche strumenti finanziari derivati (derivati).

In generale, la maggior parte delle posizioni detenute dal Fondo sono componenti del parametro di riferimento. Al fine di sfruttare opportunità d'investimento specifiche, il Gestore degli investimenti può selezionare, a propria discrezione, titoli non inclusi nel parametro di riferimento.

Le posizioni e le relative ponderazioni nel portafoglio del comparto differiscono dalle ponderazioni dei titoli inclusi nel Parametro di riferimento, pertanto i rendimenti del comparto possono variare rispetto alla performance del Parametro di riferimento. Tuttavia, lo scarto rispetto al parametro di riferimento è limitato in ragione di un limite di tracking error che restringe la sovraperformance potenziale.

Politica della categoria di azioni:

Questa categoria di azioni del Fondo reinveste continuamente i proventi.

Elaborazione degli ordini di sottoscrizione e riscatto

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

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

Il Fondo è indicato per gli investitori con un orizzonte temporale di medio periodo che cercano principalmente un reddito regolare. Gli investitori sono in grado di accettare fluttuazioni temporanee del valore patrimoniale netto delle quote del fondo e non dipendono dalla realizzazione dell'investimento a una data specifica.

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



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 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 EUR	
		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	4,690 EUR	4,520 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-53.10%	-12.40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,750 EUR	7,930 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-22.50%	-3.79%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10,130 EUR	12,640 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1.30%	3.98%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11,700 EUR	14,170 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	17.00%	5.98%

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 tra settembre 2021 e giugno 2023.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra giugno 2015 e giugno 2021.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra giugno 2012 e giugno 2018.

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



J. Safra Sarasin

performance indicata nello scenario moderato.
- EUR 10,000.00

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	499 EUR	1,956 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5.0%	2.5% 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 6.5 % prima dei costi e al 4.0 % 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

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Fino a 3.0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	Fino a 300 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.9% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	185 EUR
Costi di transazione	0.1% 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.	14 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	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: 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_LU2427701961_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Sarasin_LU2427701961_en.pdf.