



J. Safra Sarasin

Essentiële-informatiedocument

Doel

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR), aandelenklasse P EUR acc

een subfonds van JSS Investmentfonds (ISIN-code: LU2427701961)

Priip-ontwikkelaar: J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.

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

Bel +352 262 1251 voor meer informatie.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is belast met het toezicht op J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. in verband met dit Essentiële-informatiedocument (EID).

Aan dit PRIIP is vergunning verleend in Luxemburg.

Datum waarop het Eid is opgesteld: 02-11-2023

Wat is dit voor een product?

Soort

SICAV

Looptijd

Het Fonds is opgericht voor onbepaalde duur (open-end fonds) en kan op elk moment worden beëindigd zoals nader uiteengezet in de statuten van de SICAV. Bij een vervroegde beëindiging krijgt de belegger mogelijk minder dan zijn inleg terug.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling

JSS Sustainable Multi Asset – Thematic Balanced (EUR) (het 'Fonds') promoot milieu- en maatschappelijke kenmerken in de zin van Art. 8 van de SFDR, maar heeft geen doelstelling voor duurzaam beleggen in de zin van Art. 9 van de SFDR. Het Fonds integreert milieu-, maatschappelijke en governance-aspecten (ESG) in het beleggingsproces om de blootstelling aan controverses te verminderen, de portefeuille af te stemmen op internationale normen, de duurzaamheidsrisico's te beperken, kansen te benutten die voortvloeien uit ESG-trends en meer inzicht te krijgen in de portefeuilleposities. Daarnaast streeft het Fonds naar een bovengemiddeld ESG-profiel, zowel voor elk van de afzonderlijke posities als voor de portefeuille als geheel, op basis van de intern ontwikkelde Sustainability Matrix van J. Safra Sarasin, waarvan het ook het handelsmerk in handen heeft. Daarvoor sluit het Fonds systematisch emittenten uit die zijn betrokken bij controversiële activiteiten, zoals uiteengezet in de 'Standaarduitsluitingen van JSS' in hoofdstuk 3.1 van het prospectus van het Fonds. Meer dan 90% van het vermogen van het Fonds moet een ESG-score van JSS hebben. Voor aandelen worden de emittenten die het sterkst scoren op ESG-factoren, in een best-in-class-screening of positieve screening in het beleggingsuniversum behouden. Voor obligaties worden de emittenten die het zwakst scoren op ESG-factoren, in een worst-out-screening of negatieve screening van het universum uitgesloten.

Het Fonds streeft naar vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in verschillende activaklassen en daarnaast naar een optimale risicospreiding.

Op 2 november 2023 is JSS SUSTAINABLE MULTI ASSET – THEMATIC GROWTH (EUR), een compartiment van JSS Investmentfonds, opgegaan in JSS SUSTAINABLE MULTI ASSET – THEMATIC BALANCED (EUR).

Beleggingsbeleid

Het Fonds wordt actief beheerd en repliceert geen benchmark. Het fondsrendement wordt echter wel vergeleken met de MSCI World NR Index EUR (30%), de MSCI World NR Index EUR hedged (20%) en de ICE BofA

Euro Broad Market Index (50%) (de 'Benchmark').

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in aandelen en vastrentende waarden van over de hele wereld.

De portefeuille bestaat voor minimaal 30% en maximaal 65% uit beleggingen in aandelen.

De referentiewaarde van het Fonds is de euro (EUR). Dit houdt in dat het Fonds streeft naar een optimaal beleggingsrendement in euro. Er kan ook belegd worden in effecten die niet in euro luiden.

Daarnaast kan het Fonds een gedeelte van het vermogen beleggen in converteerbare obligaties en obligaties met warrants, vast- of variabelrentende effecten (waaronder nulcouponobligaties) en in warrants en vergelijkbare activa, mogelijk met een rating van non-investment grade. Daarnaast wordt er gebruikgemaakt van afgeleide financiële instrumenten (derivaten) om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken.

De meeste posities van het Fonds maken normaliter ook deel uit van de benchmark. Om te kunnen profiteren van specifieke beleggingskansen kan de Beleggingsbeheerder op discretionaire wijze effecten selecteren die geen deel uitmaken van de benchmark.

Aangezien de posities van de portefeuille van het subfonds en hun weging afwijken van de weging van de effecten die zijn opgenomen in de Benchmark, kan het rendement van het subfonds afwijken van dat van de Benchmark. De afwijking ten opzichte van de benchmark wordt echter begrensd door de maximale trackingerror, die een limiet stelt aan de potentiële outperformance.

Beleid aandelenklasse:

Deze aandelenklasse van het Fonds herbelegt alle inkomsten.

Verwerking van inschrijvings- en terugkooporders

U kunt aandelen van het Fonds op elke handelsdag laten terugkopen of omruilen.

Retailbelegger op wie het priip wordt gericht

Het Fonds is geschikt voor beleggers met een middellange beleggingshorizon die hoofdzakelijk op zoek zijn naar regelmatige inkomsten. De typische belegger is in staat tijdelijke schommelingen in de waarde van de deelnemingsrechten van het fonds te dragen, en hoeven niet op een concrete datum uit te stappen.

Depositaris

CACEIS Investor Services Bank S.A. (voorheen bekend als RBC Investor Services Bank S.A.)

Nadere informatie

Zie het deel 'Andere nuttige informatie' hierna.



Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product aanhoudt gedurende 6 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt in dat geval minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien

hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Het product kan blootgesteld zijn aan andere risico's, zoals operationele, politieke en juridische risico's en tegenpartijrisico's. Raadpleeg voor meer informatie het prospectus.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestaties Scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 11 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:		6 jaar	
Voorbeeld belegging:		10,000 EUR	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 6 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	4,690 EUR	4,520 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-53.10%	-12.40%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7,750 EUR	7,930 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-22.50%	-3.79%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10,130 EUR	12,640 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	1.30%	3.98%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11,700 EUR	14,170 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	17.00%	5.98%

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig scenario: Dit type scenario vond plaats voor een belegging tussen september 2021 en juni 2023.

Gematigd scenario: dit type scenario vond plaats voor een belegging tussen juni 2015 en juni 2021.

Gunstig scenario: Dit type scenario vond plaats voor een belegging tussen juni 2012 en juni 2018.

Wat gebeurt er als J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. niet kan uitbetalen?

Beleggers in dit product zullen in geval van een faillissement van J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. geen financiële verliezen lijden, aangezien het Fonds wordt beschouwd als een apart en afgescheiden geheel van activa.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product



J. Safra Sarasin

presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- EUR 10,000.00

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 6 jaar
Totale kosten	499 EUR	1,956 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	5.0%	2.5% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 6.5% vóór de kosten en 4.0% na de kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Maximaal 3.0% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	Maximaal 300 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	1.9% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	185 EUR
Transactiekosten	0.1% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	14 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 6 jaar

U kunt uw aandelen van het Fonds verkopen op elke Handelsdag, zoals omschreven in het Prospectus. Indien u uw belegging, of een gedeelte daarvan, vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit verkoopt, wordt de kans dat het Fonds zijn doelstellingen kan verwezenlijken weliswaar kleiner, maar worden u geen aanvullende kosten in rekening gebracht.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Alle klachten over de persoon die het product verkoopt of erover adviseert kunnen rechtstreeks aan die persoon of bank worden gericht. Alle klachten over het product of dit document kunnen worden gericht aan de Distributeur op volgend adres: J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Groothertogdom Luxemburg. Klachten kunnen ook worden ingediend per e-mail op het adres jssfml_complaints@jsafrasarasin.com.

Andere nuttige informatie

Dit document bevat mogelijk niet alle informatie die u nodig hebt om te beslissen of u al dan niet in dit Fonds wilt beleggen. Wij raden u aan om ook het prospectus van het Fonds en de recentste versie van de productinformatie te lezen, die u vindt op <https://product.jsafrasarasin.com/internet/product/en/index>.

Informatie over de prestaties van het product in het verleden tot 10 jaar terug en eerdere prestatiescenario-berekeningen kunt u vinden op:

- 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.