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 Commodity - Transition Enhanced, classe d'actions C1 USD acc
un compartiment de JSS Investmentfonds (ISIN : LU2782826866)
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 : 29/10/2026

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

Le Compartiment cherche à obtenir une appréciation du capital directement ou indirectement liée aux marchés des matières premières.

Politique d'investissement

Le Compartiment est géré activement et investira dans un ou plusieurs instruments financiers dérivés (y compris un ou plusieurs swaps de rendement total) dont les instruments sous-jacents sont des indices de matières premières diversifiés composés de contrats à terme sur matières premières physiques. Les expositions souhaitées aux différentes matières premières et aux secteurs de matières premières seront obtenues à l'aide de positions longues et courtes sur des indices de matières premières diversifiés. Le Compartiment communiquera son exposition globale sur la base de la VaR relative. La limite de la VaR relative sera supérieure de 30% à la VaR de l'indice de référence du Compartiment. Il est prévu que le Compartiment investisse la majorité (au moins 60%) de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité investment grade dont l'échéance est inférieure à deux ans. Le Compartiment peut également investir dans des fonds cotés en bourse (ETF), des emprunts d'État et obligations d'entreprises de qualité investment grade, des instruments du marché monétaire, des liquidités et/ou d'autres titres de créance. Le Compartiment 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. Pour plus d'informations au sujet du Compartiment dans le cadre du Règlement SFDR, les investisseurs sont invités à se reporter à l'annexe V « Informations relatives au Règlement SFDR ». Le Compartiment est géré activement et n'a pas vocation à répliquer un quelconque indice. Il utilise toutefois l'indice Bloomberg Commodity TR comme indice de référence (l'« Indice de référence »).

Politique de la classe d'actions

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

Traitement des ordres de souscription et de rachat

Les actions du Compartiment peuvent être rachetées ou converties tout jour ouvrable.

Investisseur de détail visé

Le JSS Commodity - Transition Enhanced s'entend comme un investissement complémentaire à long terme sur les marchés des matières premières pour les investisseurs présentant une tolérance au risque élevée.

Dépositaire

Caceis Investor Services Bank S.A.

Informations complémentaires

Veuillez 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



Risque le plus faible — Risque le plus élevé

L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 5 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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible 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.

J. Safra Sarasin

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 influer 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 et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:		**5 ans**	
Exemple d'investissement:		**10 000 USD**	
		Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 5 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**	4 060 USD	3 200 USD
	Rendement annuel moyen	-59.40%	-20.38%
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	7 410 USD	11 020 USD
	Rendement annuel moyen	-25.90%	1.96%
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	9 910 USD	13 600 USD
	Rendement annuel moyen	-0.90%	6.34%
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	14 390 USD	18 290 USD
	Rendement annuel moyen	43.90%	12.83%

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 utilisant de l'indice de référence approprié entre mai 2018 et mai 2023.
Scénario intermédiaire: ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant de l'indice de référence approprié entre novembre 2017 et novembre 2022.
Scénario favorable: ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant de l'indice de référence approprié entre mars 2020 et mars 2025.

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.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez 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 USD

	Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 5 ans**
Coûts totaux	372 USD	898 USD
Incidence des coûts annuels (*)	3.7%	1.4% 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 7.7 % avant déduction des coûts et de 6.3 % 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.

J. Safra Sarasin

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Jusqu'à 3.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	Jusqu'à 300 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.55% 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.	55 USD
Coûts de transaction	0.17% 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.	17 USD
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 USD

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

Période de détention recommandée : 5 ans

Vous pouvez vendre vos actions du Compartiment 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., 19, Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg. Les investisseurs noteront qu'une réclamation peut également être adressée par e-mail à l'adresse jssfml_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/Sarasin/KID_PP/KID_annex_PP_LU2782826866_en.pdf
- https://docs.data2report.lu/documents/Sarasin/KID_PS/KID_annex_PS_LU2782826866_en.pdf