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 Commodity - Transition Enhanced, aandelenklasse C1 USD acc
een subfonds van JSS Investmentfonds (ISIN-code: LU2782826866)
Priip-ontwikkelaar: J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Website: https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/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: 29-10-2026

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

Het Subfonds streeft naar vermogensgroei die direct en indirect verband houdt met de grondstoffenmarkten.

Beleggingsbeleid

Het Subfonds wordt actief beheerd en belegt in een of meer financiële derivaten (waaronder een of meer total return swaps) waarvan de onderliggende instrumenten gediversifieerde grondstoffenindices zijn die bestaan uit futurescontracten op fysieke grondstoffen. Om de beoogde posities in individuele grondstoffen en grondstoffensectoren in te kunnen nemen, gebruikt het een combinatie van long- en short-posities in gediversifieerde grondstoffenindices. Het Subfonds zal de wereldwijde blootstelling rapporteren op basis van de relatieve-VaR-methode. De relatieve-VaR-limiet is 30% hoger dan de VaR van de referentiebenchmark van het Subfonds. Het Subfonds zal naar verwachting het grootste deel (ten minste 60%) van het nettovermogen beleggen in vastrentende effecten met een rating van investment grade en looptijden van minder dan twee jaar. Het Subfonds kan ook beleggen in ETF's (trackers), staats- en bedrijfsobligaties met een rating van investment grade, geldmarktinstrumenten, contanten en/of andere schuldinstrumenten. Het Subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR, maar heeft geen doelstelling voor duurzaam beleggen in de zin van artikel 9 van de SFDR. Nadere informatie over het Subfonds binnen het kader van de SFDR vindt u in bijlage V ("SFDR-informatieverschaffing"). Het Subfonds wordt actief beheerd en repliceert geen benchmark. Het rendement van het Subfonds wordt echter wel vergeleken met de Bloomberg Commodity Index TR (de "Benchmark").

Beleid aandelenklasse

Deze aandelenklasse van het Subfonds herbelegt doorlopend inkomsten.

Verwerking van inschrijvings- en terugkooporders

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

Retailbelegger op wie het priip wordt gericht

JSS Commodity - Transition Enhanced is bedoeld als aanvullende langetermijnbelegging in de grondstoffenmarkten en richt zich op beleggers met een grote risicotolerantie.

Depositaris

Caceis 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



Laag risico — Hoog risico

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product aanhoudt gedurende 5 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 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig 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.

J. Safra Sarasin

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 en een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:		**5 jaar**	
Voorbeeld belegging:		**10 000 USD**	
		Als u uitstapt na 1 jaar	**Als u uitstapt na 5 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**	4 060 USD	3 200 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-59.40%	-20.38%
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	7 410 USD	11 020 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-25.90%	1.96%
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	9 910 USD	13 600 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-0.90%	6.34%
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	14 390 USD	18 290 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	43.90%	12.83%

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.
Ongunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging aan de hand een geschikte benchmark tussen mei 2018 en mei 2023.
Gematigd scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging aan de hand een geschikte benchmark tussen november 2017 en november 2022.
Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging aan de hand een geschikte benchmark tussen maart 2020 en maart 2025.

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 beleggingsperioden.
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 presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- USD 10 000

	Als u uitstapt na 1 jaar	**Als u uitstapt na 5 jaar**
Totale kosten	372 USD	898 USD
Effect van de kosten per jaar (*)	3.7%	1.4% 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 7.7 % vóór de kosten en 6.3% 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.

J. Safra Sarasin

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Maximaal 3.00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	Maximaal 300 USD
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	0 USD
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekos ten	0.55% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	55 USD
Transactiekosten	0.17% 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.	17 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 USD

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

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

U kunt uw aandelen van het Subfonds 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., 19, Boulevard Joseph II, L-1840 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 prestatiescenarioberekeningen kunt u vinden op:

- 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