



J. Safra Sarasin

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

JSS Sustainable Bond – EUR Corporates, clase de acciones P EUR dist un subfondo de JSS Investmentfonds (ISIN: LU0045164786)

Productor del PRIIP: J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.

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

Para más información, llame al +352 262 1251.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. en relación con este documento de datos fundamentales (el «documento de datos fundamentales del PRIIP»).

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 08/04/2024

¿Qué es este producto?

Tipo

SICAV

Plazo

El Fondo se ha establecido por un periodo indefinido (fondo abierto) y puede cancelarse en cualquier momento, tal como se describe en mayor detalle en los estatutos de la SICAV. El importe que recibirá el inversor en caso de cancelación anticipada puede ser inferior al importe invertido.

Objetivos

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del JSS Sustainable Bond – EUR Corporates consiste en lograr los mayores ingresos por intereses posibles, al tiempo que mantiene una diversificación equilibrada de los riesgos y una óptima liquidez.

Política de inversión

El patrimonio del Subfondo se invierte en bonos, bonos convertibles y bonos que incorporan warrants (el porcentaje máximo agregado del patrimonio del Subfondo que podrá invertirse en bonos convertibles y bonos que incorporan warrants se limitará al 25%), valores a tipo fijo o variable (incluidos bonos cupón cero) de todo el mundo que estarán denominados en euros y emitidos por empresas. El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes (CoCo).

El Subfondo podrá mantener activos líquidos con carácter accesorio. Los valores de renta variable adquiridos mediante conversión o a través del ejercicio de opciones podrán representar hasta el 10% del patrimonio del Subfondo.

El Subfondo promueve características medioambientales y sociales de conformidad con el artículo 8 del SFDR, pero no tiene un objetivo de

inversión sostenible según el artículo 9 del SFDR. Este producto considera aspectos ambientales, sociales y de gobierno corporativo («ASG») en el proceso de inversión con vistas a reducir las exposiciones controvertidas, ajustar la cartera a las normas internacionales, mitigar los riesgos de sostenibilidad, aprovechar oportunidades derivadas de las tendencias ASG y obtener una perspectiva mejor fundamentada de las posiciones en cartera.

El Subfondo se gestiona de forma activa sin replicar ningún índice de referencia. No obstante, el Subfondo se gestiona con referencia al índice ICE BofA Euro Corporate (el «Índice de referencia»).

Política de la clase de acciones:

Por lo general, esta clase de acciones del Subfondo reparte ingresos a los inversores en un plazo de cuatro meses tras el final del ejercicio financiero.

Tramitación de órdenes de suscripción y reembolso

Podrá reembolsar o convertir acciones del Subfondo cualquier día hábil.

Inversor minorista al que va dirigido

El Subfondo es adecuado para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo cuyo objetivo sea el crecimiento de sus activos. Como inversión complementaria en renta fija, el Subfondo está destinado a inversores con una tolerancia al riesgo entre media y alta.

Depositario

CACEIS Investor Services Bank S.A. (anteriormente, RBC Investor Services Bank S.A.)

Información adicional

Tenga a bien consultar el apartado «Otra información importante» a continuación.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo Riesgo más alto



El indicador de riesgo considera que conservará el producto durante 5 años.

El riesgo real puede diferir sustancialmente si sale antes de lo previsto, y podría recibir una cantidad inferior.

El indicador resumido de riesgo es una indicación del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero a causa de las fluctuaciones en los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este grupo en la categoría 2 de 7, que es una categoría de riesgo baja. Esto sitúa las pérdidas potenciales derivadas de la evolución futura del mercado en un nivel bajo, y es muy poco probable que unas condiciones de mercado desfavorables incidan en la capacidad de pagarle.

Tenga presente el riesgo de cambio. Recibirá pagos en una moneda diferente, por lo que la rentabilidad final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

El producto puede estar expuesto a riesgos adicionales, como los riesgos operativos, de contraparte, políticos y legales. Para obtener más información, véase el folleto.

Este producto no incluye ningún tipo de protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad



J. Safra Sarasin

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		5 años	
Ejemplo de inversión:		10,000 EUR	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7,590 EUR	7,520 EUR
	Rendimiento medio cada año	-24.10%	-5.54%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8,080 EUR	8,550 EUR
	Rendimiento medio cada año	-19.20%	-3.08%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9,760 EUR	10,360 EUR
	Rendimiento medio cada año	-2.40%	0.71%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10,800 EUR	10,880 EUR
	Rendimiento medio cada año	8.00%	1.70%

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto de 2021 y diciembre de 2023.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre de 2014 y diciembre de 2019.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre de 2015 y diciembre de 2020.

¿Qué pasa si J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. no puede pagar?

El inversor en este producto no sufrirá pérdidas financieras a causa de impago de J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., puesto que el Fondo está considerado como un conjunto de activos separado e independiente.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %) En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10,000.00 EUR anuales.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	406 EUR	891 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	4.1%	1.7% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2.4 % antes de deducir los costes y del 0.7 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

Composición de los costes



J. Safra Sarasin

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Hasta 3.00 % del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	Hasta 300 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.06 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	106 EUR
Costes de operación	0.00 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	0 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Puede vender sus acciones del Fondo cualquier Día de negociación, tal como se define en el Folleto. Si vende una parte o la totalidad de su inversión antes de que concluya el periodo de mantenimiento recomendado, las probabilidades de que el Fondo logre sus objetivos serán más reducidas. No obstante, esto no comportará costes adicionales para usted.

¿Cómo puedo reclamar?

Toda reclamación sobre la persona que asesore sobre el producto o lo venda puede presentarse directamente a tal persona o banco. Toda reclamación sobre el producto o el presente documento puede enviarse al Distribuidor, a la dirección siguiente: J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburgo. Los inversores deben saber que también pueden enviar su reclamación por correo electrónico a jssfml_complaints@jsafrasarasin.com.

Otros datos de interés

Cabe la posibilidad de que el presente documento no contenga toda la información que necesita para adoptar una decisión sobre la inversión en el Fondo. Asimismo, debería considerar leer el folleto del Fondo y la información más reciente del producto, que está disponible en <https://product.jsafrasarasin.com/internet/product/en/index>.

Puede consultar la información relacionada con la rentabilidad pasada del producto hasta los 10 últimos años y con los cálculos de los escenarios de rentabilidad anterior en:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Sarasin_LU0045164786_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Sarasin_LU0045164786_en.pdf.