



Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

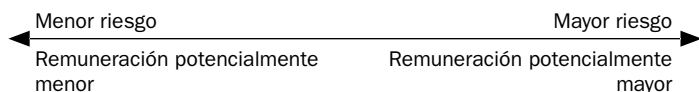
JSS GlobalSar – Balanced (CHF), Clase de acciones P CHF dist un subfondo de JSS Investmentfonds (ISIN: LU0058890657)

Sociedad de gestión: J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.

Objetivos y política de inversión

- JSS GlobalSar – Balanced (CHF) (el «fondo») tiene como objetivo obtener una plusvalía a largo plazo por medio de inversiones en acciones y títulos de deuda de todo el mundo optimizando la diversificación de los riesgos.
- Los títulos de deuda también pueden ser emitidos por Estados, empresas u otras organizaciones.
- La inversión en renta variable oscilará entre un mínimo del 30% y un máximo del 70%.
- La moneda de referencia del fondo es el franco suizo (CHF), lo que significa que se tratará de optimizar el éxito de la inversión calculado en francos suizos. Sin embargo, las inversiones pueden realizarse asimismo en divisas distintas del franco suizo.
- Con el fin de alcanzar el objetivo de inversión, se utilizan asimismo instrumentos financieros derivados (derivados).
- La selección de las inversiones se realiza de forma discrecional, es decir, no existen requisitos relativos a otros criterios distintos de los anteriormente descritos.
- Las acciones de este fondo pueden reembolsarse o canjearse todos los días hábiles.
- Esta clase de acciones del fondo distribuye los ingresos a los inversores generalmente en octubre.

Perfil de riesgo y remuneración



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- La categoría de riesgo y remuneración mostrada se basa en datos históricos y no debe considerarse una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo.
- La clasificación del fondo puede variar con el tiempo y no representa ninguna garantía.
- La categoría más baja no es una inversión exenta de riesgo.
- Este fondo está clasificado en la categoría de riesgo 4, ya que el valor de sus inversiones puede fluctuar de forma moderada conforme a la política de inversión y, por tanto, el rendimiento esperado y también el riesgo de pérdida potencial pueden ser algo superiores a la media.
- Cualquier impago por parte de un emisor de valores, o bien de la contraparte en operaciones con derivados, influye negativamente en la valoración de la respectiva inversión en el subfondo.
- El uso de instrumentos derivados financieros (derivados) puede generar apalancamiento, lo que puede provocar el consiguiente aumento de la fluctuación del valor. En el caso de los derivados no negociados en mercados regulados pueden incrementarse, además, los riesgos de contraparte.
- En el caso de los instrumentos financieros derivados (derivados) no negociados en un mercado regulado, el riesgo de contraparte puede ser mayor.
- Podrá encontrar más información sobre los riesgos en el Capítulo «Política de inversión» del Folleto y en el Apéndice relativo al subfondo.



Gastos

Los gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución de las acciones. Dichos gastos limitan el potencial de crecimiento de la inversión del Fondo.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	3.00%
Gastos de salida	0.00%
Ajuste por dilución	0.40%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos deducidos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1.81%
-------------------	-------

Gastos deducidos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad

10.00% anual sobre los rendimientos que el fondo obtenga por encima del valor de referencia establecido para estas comisiones, el 30% MSCI World Index & 20% MSCI World Index CHF Hedged & 50% JP Morgan Global GBI CHF Hedged. En el último ejercicio fiscal del fondo, este dato fue del 0.00%.

Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. En ciertos casos podrían ser menores. Le rogamos consultar a este respecto a su asesor financiero.

El ajuste por dilución es el máximo que puede detrarse de la suscripción y el reembolso a favor del fondo antes de proceder a su inversión o de abonar el producto de la inversión, respectivamente.

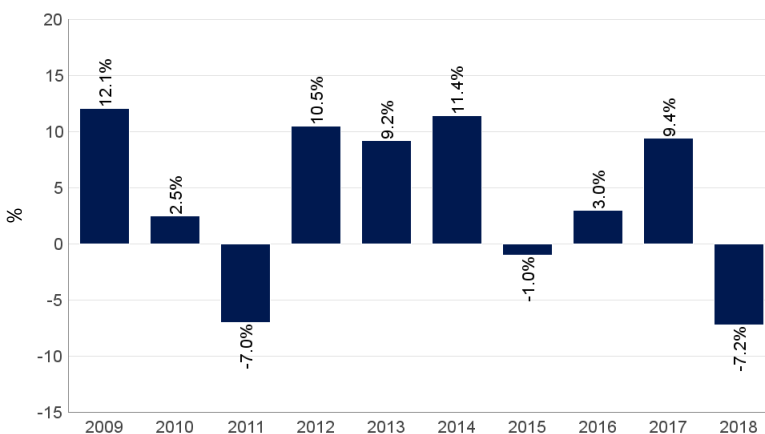
La cifra de gastos corrientes se basa en los datos del periodo de 12 meses que concluyó en junio de 2019, y puede variar de un año a otro. Los gastos corrientes no incluyen:

- Comisión de rentabilidad.
- Gastos de transacción de la cartera, a excepción de las eventuales comisiones de emisión y reembolso en la adquisición o enajenación de otros fondos.

Los gastos de conversión no sobrepasarán el 0.40% del importe de la venta o del reembolso en favor del Fondo.

El capítulo del folleto «Comisiones, gastos y consideraciones fiscales» contiene más información sobre los gastos.

Rentabilidad histórica



- La rentabilidad en el pasado no es una indicación de la rentabilidad futura.
- Al calcular la rentabilidad no se tienen en cuenta las posibles comisiones y los gastos cobrados por la suscripción y el reembolso.
- El fondo se lanzó en 1992 y esta clase de acciones se lanzó en 1992.
- La rentabilidad histórica se calcula en CHF.

Información práctica

- Depositario: RBC Investor Services Bank S.A.
- Podrá obtenerse más información, de manera gratuita, sobre el Fondo, el folleto de inversión, los estatutos, el último informe anual y cualesquiera informes semestrales posteriores en alemán e inglés a través de la sociedad gestora, J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11-13 Bvd de la Foire, L-1528 Luxemburgo, telf. +352 262 1251 y de la sociedad, JSS Investmentfonds, 11-13 Bvd de la Foire, L-1528 Luxemburgo.
- En el sitio web www.jsafrasarasin.ch/funds podrá consultar la información práctica sobre el fondo así como los últimos precios de las acciones.
- La legislación fiscal en el país de su residencia o domicilio fiscal determinarán la forma en la que la inversión repercutirá en su situación tributaria. Si desea más información sobre las consecuencias tributarias de la inversión, póngase en contacto con su asesor fiscal.
- JSS Investmentfonds únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes secciones del folleto de JSS Investmentfonds.
- El documento de datos fundamentales para el inversor describe un subfondo de JSS Investmentfonds. El folleto y los informes periódicos son elaborados para JSS Investmentfonds en su conjunto.
- Cada subfondo de JSS Investmentfonds responderá frente a terceros con su propio patrimonio, si bien únicamente en lo referente a sus propios pasivos. Por otra parte, cada subfondo se considera una entidad independiente en lo que respecta a las relaciones entre los inversores, y los pasivos se asignan a cada subfondo cuando se calcula el patrimonio neto.
- Los inversores en un subfondo concreto de JSS Investmentfonds tienen derecho a convertir la totalidad o parte de sus acciones en acciones de otro subfondo de JSS Investmentfonds en un día de valoración válido para ambos subfondos. En el apartado «Conversión de acciones» del folleto de JSS Investmentfonds se expone más información a este respecto.
- Puede obtener más información sobre la distribución de otras clases de acciones de cualquiera de los subfondos de JSS Investmentfonds a través de su asesor financiero.
- El resumen de la política de remuneración, en su versión más reciente, se encuentra disponible en <http://fundmanagement-lu.jsafrasarasin.com/internet/fmlu>. La política recoge una descripción de la metodología de cálculo de la remuneración y los beneficios, los datos de las personas que se encargan de conceder la remuneración y los beneficios, así como la composición del comité de remuneración, en el caso de que se haya establecido dicho comité. Los inversores podrán obtener, sin coste alguno, una copia de la política de remuneración en vigor en el domicilio social de la sociedad gestora.