Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JSS Bond – USD High Yield, classe di azioni P EUR acc hedged

un comparto di investimento JSS Investmentfonds (ISIN: LU1184840533)

Società di gestione: J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- JSS Bond – USD High Yield (il "Fondo") mira a generare il rendimento più elevato possibile investendo in obbligazioni ad alto rendimento.
- Il Fondo è a gestione attiva e non intende replicare la performance di alcun indice di riferimento. Tuttavia, il Fondo è gestito rispetto al Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield 2% Issuer Capped TR Index (l'"Indice di riferimento").
- Il Fondo investe principalmente in titoli di debito non investment grade denominati in dollari USA emessi o garantiti da emittenti governativi, pubblici, privati e pubblici-privati. Tali titoli possono altresì essere emessi o garantiti da debitori dei mercati emergenti.
- Per "rating non investment grade" si intende un rating creditizio inferiore a BBB- (Standard & Poor's), a Baa3 (Moody's) o a un rating equivalente. Almeno due terzi degli investimenti devono soddisfare questo criterio.
- Inoltre, il fondo può investire in titoli di partecipazione e in obbligazioni con rating investment grade.
- È possibile investire fino al 10% del patrimonio netto del fondo in titoli in sofferenza (distressed).
- In generale, la maggior parte delle posizioni detenute dal Fondo sono componenti dell'indice di riferimento. Al fine di sfruttare opportunità d'investimento specifiche, il Gestore degli investimenti può selezionare, a propria discrezione, titoli non inclusi nell'indice di riferimento.
- Le posizioni e le relative ponderazioni nel portafoglio del comparto differiscono dalle ponderazioni dei titoli inclusi nell'Indice di riferimento, pertanto i rendimenti del comparto possono variare rispetto alla performance dell'Indice di riferimento.
- È possibile rimborsare o convertire le azioni del fondo in ogni giorno lavorativo.
- Questa classe di azioni del fondo prevede il reinvestimento continuo dei proventi.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischi più bassi ◄ ► Rischi più elevati

Rendimenti potenzialmente più bassi — Rendimenti potenzialmente più elevati

1	2	3	**4**	5	6	7

- La categoria di rischio e rendimento indicata si basa su dati storici e non costituisce un indicatore attendibile del futuro profilo di rischio del fondo.
- La classificazione del fondo può cambiare nel corso del tempo e non rappresenta una garanzia.
- La categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Questo fondo è classificato nella categoria di rischio 4, perché in base alla politica d'investimento gli investimenti subiscono moderate oscillazioni di valore e pertanto sia il rendimento atteso che il potenziale rischio di perdita possono risultare medi.
- Se un emittente di titoli o una controparte in un'operazione in derivati dovesse rendersi inadempiente, ciò può esercitare un impatto negativo sulla valutazione dei rispettivi investimenti nel comparto.
- Mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (derivati) è possibile ottenere un effetto leva che può causare oscillazioni di valore più ampie. Nel caso di derivati non negoziati in mercati regolamentati possono aumentare anche i rischi di controparte.
- Il fondo può investire parte del suo patrimonio in titoli non negoziati in una borsa o in un mercato analogo. Può essere difficile trovare rapidamente un acquirente per questi titoli, pertanto il rischio di sospensione del rimborso delle azioni può aumentare.
- L'investimento in titoli in sofferenza comporta altresì un maggior rischio di insolvenza, che può sorgere in relazione a mancati pagamenti o serie difficoltà finanziarie delle rispettive società.
- Il fondo può investire una quota significativa del suo patrimonio in titoli di Stato e in obbligazioni societarie. Gli emittenti di questi ultimi possono rivelarsi insolventi, causando la perdita parziale o totale del valore delle obbligazioni.
- Il Fondo dispone di sufficienti volumi di liquidità e di investimenti che possono essere venduti nell'arco di un giorno in condizioni di mercato normali. Tuttavia, può anche detenere investimenti meno liquidi. Gli strumenti di gestione della liquidità utilizzati dal fondo e le disposizioni sulla frequenza delle negoziazioni risultano adeguati alla strategia di investimento e agli attivi sottostanti.
- Per ulteriori informazioni sui rischi si rimanda al capitolo "Politica d'investimento" del prospetto informativo e all'Allegato relativo al comparto.

Spese

Le spese sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi quelli legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese limitano la crescita potenziale dell'investimento del Fondo.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1.75%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	nessuna

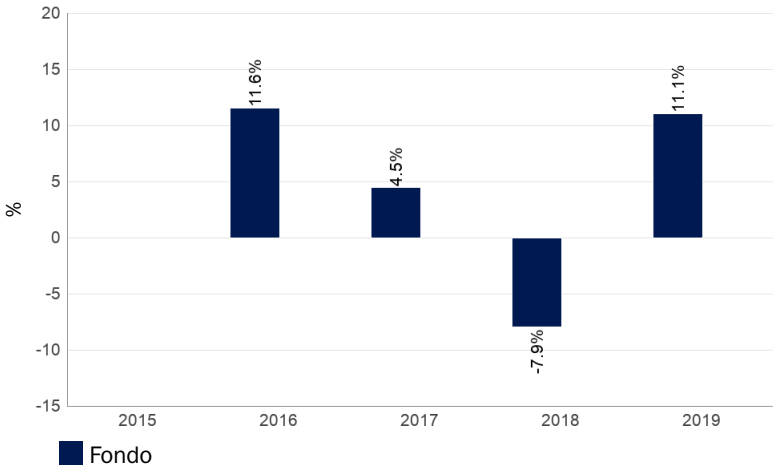
Per le spese di sottoscrizione e di rimborso sono indicate le aliquote massime. In alcuni casi possono essere applicate spese di importo inferiore. Si consiglia di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sui dati relativi al periodo di 12 mesi conclusosi a dicembre 2019 e possono variare da un anno all'altro. Le spese correnti non includono:

- Le spese per le operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione/rimborso in caso di acquisto o vendita di altri fondi.

Per ulteriori informazioni sulle spese consultare il prospetto, sezione "Commissioni, oneri e aspetti fiscali".

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati passati non sono un'indicazione per l'andamento del valore da attendersi nel futuro.
- Nel calcolo dell'andamento del valore non si tiene conto di eventuali commissioni e spese riscosse all'atto della sottoscrizione e del rimborso di azioni.
- Il fondo è stato costituito nel 2015; questa classe di azioni è stata costituita nel 2015.
- L'andamento del valore storico viene calcolato in EUR.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: RBC Investor Services Bank S.A.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, il prospetto informativo, lo statuto e le più recenti relazioni annuali e semestrali possono essere ottenute gratuitamente in tedesco e in inglese dalla società di gestione J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11-13 Bvd de la Foire, L-1528 Lussemburgo, tel.: +352 262 1251, e dalla società, JSS Investmentfonds, 11-13, Bvd de la Foire, L-1528 Lussemburgo.
- Ulteriori informazioni pratiche relative al fondo e i prezzi più recenti delle azioni sono disponibili sul sito www.jsafrasarasin.ch/funds.
- La normativa tributaria del Suo paese di domicilio o residenza fiscale determinerà l'impatto dell'investimento sulla Sua situazione fiscale. Per maggiori informazioni sulle conseguenze fiscali dell'investimento, si prega di rivolgersi al proprio consulente finanziario.
- JSS Investmentfonds può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti sezioni del prospetto informativo di JSS Investmentfonds.
- Il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di JSS Investmentfonds. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono preparati per JSS Investmentfonds nel suo insieme.
- Ciascun comparto di JSS Investmentfonds risponde nei confronti di terze parti con il proprio patrimonio, esclusivamente per le sue passività. In aggiunta, ciascun comparto è considerato un'entità distinta ai fini dei rapporti tra investitori, e le passività di ciascun comparto vengono assegnate al comparto pertinente al momento del calcolo del valore patrimoniale netto.
- Gli investitori di un dato comparto di JSS Investmentfonds possono convertire parte o la totalità delle loro azioni in azioni di un altro comparto di JSS Investmentfonds in un giorno di valorizzazione valido per entrambi i comparti. Per ulteriori informazioni in merito, si rimanda alla sezione "Conversione di azioni" del prospetto informativo di JSS Investmentfonds.
- Per ulteriori informazioni sulla distribuzione di classi di azioni aggiuntive in uno dei comparti di JSS Investmentfonds, si prega di rivolgersi al proprio consulente finanziario.
- Un riepilogo della politica di remunerazione, nella sua versione più aggiornata, è disponibile su http://fundmanagement-lu.jsafrasarasin.com/internet/fmlu. La politica include una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici nonché informazioni dettagliate sui soggetti responsabili dell'assegnazione di entrambi, compresa la composizione del comitato di remunerazione, qualora detto comitato sia stato istituito. Gli investitori possono ottenere gratuitamente una copia dell'attuale politica di remunerazione presso la sede legale della società di gestione.