Wesentliche Anlegerinformationen

J. SAFRA SARASIN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

JSS Twelve Insurance Bond Opportunities, Aktienklasse P EUR dist

ein Teilfonds der JSS Investmentfonds (ISIN: LU1210451099)

Verwaltungsgesellschaft: J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.

Ziele und Anlagepolitik

- Der JSS Twelve Insurance Bond Opportunities (der „Fonds“) fördert keine ESG-Merkmale und maximiert nicht die Portfolio-Orientierung an ESG-Merkmalen; das Engagement gegenüber Nachhaltigkeitsrisiken bleibt jedoch bestehen.
- Der Fonds ist bestrebt, einen regelmäßigen, hohen Ertrag bei ausgewogener Risikostreuung zu erzielen.
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und bildet keine Benchmark nach. Der Teilfonds wird jedoch unter Berücksichtigung der Entwicklung des 3-Monats-ICE-LIBOR-EUR + 2% p.a. (die „Benchmark“) verwaltet.
- Der Fonds investiert weltweit in Anleihen und sonstige fest- oder variabel verzinsliche Wertpapiere, die von Versicherungsgesellschaften ausgegeben werden. Die meisten Anlagen erfolgen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen Beitrag zu einer nachhaltigen Wirtschaftsweise leisten.
- Der Fonds darf darüber hinaus insgesamt bis zu 10% des Nettovermögens des Teilfonds in notleidenden Wertpapieren oder Contingent Convertible Bonds („CoCos“) anlegen.
- Der Fonds investiert nicht in Immobilien, Rohstoffe oder Edelmetalle. Leerverkäufe von Wertpapieren oder von Geldmarktinstrumenten sind nicht zulässig. Durch die Ausübung von Wandlungs- und Bezugsrechten oder von Optionen und Optionsscheinen kann der Fonds vorübergehend bis zu 10% seines Nettovermögens in Aktien, Genussscheinen und anderen aktienähnlichen Titeln halten. Bis zu 20% des Nettofondsvermögens können in Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von „Investment Grade“ investiert werden.
- Sie können Aktien dieses Fonds an jedem Geschäftstag zurückgeben oder umtauschen. Rücknahme- und Umtauschanträge („Switch-out“), d. h. wenn letztere nicht innerhalb des Teilfonds ausgeführt werden, müssen bei der Transferstelle spätestens um 12:00 Uhr, fünf Bankgeschäftstage (Luxemburg) vor dem Bewertungstag, eingehen. Rücknahmeanträge und Switch-out-Anträge, die bis zu diesem Zeitpunkt nicht eingegangen sind, werden zum nächsten Bewertungstag berechnet. Bitte informieren Sie sich im Verkaufsprospekt des Fonds.
- Diese Aktienklasse des Fonds schüttet Erträge grundsätzlich im Oktober an die Anleger aus (vorausgesetzt, dass der Fonds Erträge erwirtschaftet hat und die Voraussetzungen des Verkaufsprospekts erfüllt sind).

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken — Hohe Risiken

Potenziell niedrigere Erträge — Potenziell höhere Erträge

1	2	3	**4**	5	6	7

- Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie beruht auf historischen Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden.
- Die Einstufung des Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern und stellt keine Garantie dar.
- Die niedrigste Kategorie ist keine risikofreie Anlage.
- Dieser Fonds ist in Risikokategorie 4 eingestuft, weil die Investitionen gemäss Anlagepolitik moderat im Wert schwanken und deshalb sowohl die zu erwartende Rendite als auch das potenzielle Verlustrisiko eher durchschnittlich sein kann.
- Etwaige Ausfälle von Zahlungen eines Emittenten von Wertpapieren, bzw. Gegenpartei bei Transaktionen mit Derivaten, haben einen negativen Einfluss auf die Bewertung der respektiven Anlage im Teilfonds.
- Bei derivativen Finanzinstrumenten (Derivaten), die nicht an geregelten Märkten gehandelt werden, können zudem die Gegenparteirisiken steigen.
- Bei Anlagen in notleidende Wertpapiere besteht ebenfalls ein erhöhtes Kreditausfallrisiko, welches sich aus dem Zahlungsverzug bzw. den ernsthaften finanziellen Schwierigkeiten der jeweiligen Unternehmen ergeben kann.
- Ein Nachhaltigkeitsrisiko ist ein umweltbezogenes, soziales oder die Unternehmensführung betreffendes Ereignis oder eine entsprechende Gegebenheit, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der vom Fonds getätigten Anlagen haben könnte.
- Weitere Informationen zu den Risiken befinden sich im Prospekt, Kapitel „Anlagegrundsätze“ und im teilfondsspezifischen Anhang.

Kosten

Die Kosten werden zur Deckung der mit dem Betrieb des Fonds verbundenen Kosten verwendet, darunter Kosten in Verbindung mit dem Marketing und dem Vertrieb der Aktien. Diese Kosten begrenzen das potenzielle Wachstum der Anlagen des Fonds.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	3.00%
Rücknahmeabschläge	0.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1.50%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren

10.00% der positiven Differenz zwischen dem Nettoinventarwert der Aktienklasse am Ende des Quartals und dem grösseren Wert von Benchmark Indexwert („EUR-Aktienklassen: ICE LIBOR EUR 3m +2%„) und High Watermark (Überschussrendite). Im letzten Geschäftsjahr des Fonds waren dies 0.40%.

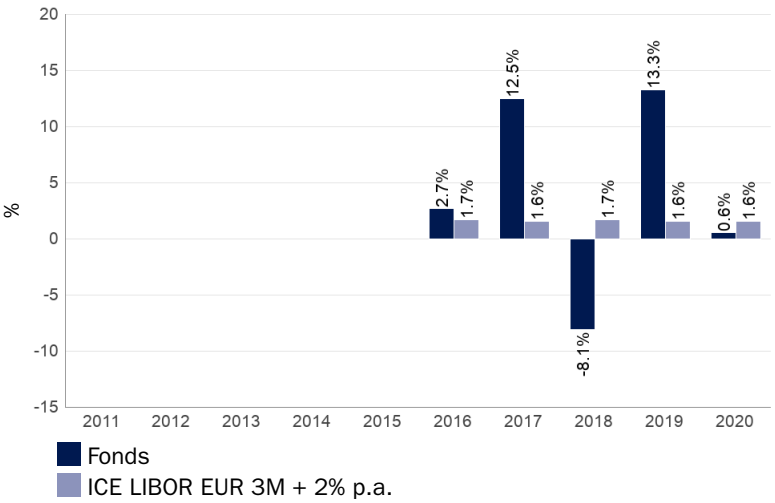
Die hier angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge sind Höchstwerte. Im Einzelfall können diese geringer ausfallen, bitte fragen Sie diesbezüglich Ihren Finanzberater.

Die laufenden Kosten basieren auf den Daten des im Dezember 2020 endenden Zwölfmonatszeitraums und können von Jahr zu Jahr schwanken. In den laufenden Kosten nicht enthalten sind:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.
- Portfoliotransaktionskosten mit Ausnahme von allfälligen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen bei Erwerb oder Veräusserung anderer Fonds.

Weitere Informationen zu den Kosten befinden sich im Prospekt, Kapitel „Gebühren, Kosten und steuerliche Gesichtspunkte“.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftig zu erwartende Wertentwicklung.
- Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigt.
- Der Fonds wurde 2014, diese Aktienklasse 2015 aufgelegt.
- Die historische Wertentwicklung wird in EUR berechnet.
- Zum 31.03.2020 wurde der JSS Insurance Bond Opportunities in JSS Twelve Insurance Bond Opportunities umbenannt.
- Zum 1. April 2020 wurde der JSS Insurance Bond Fund, ein Teilfonds der JSS Special Investments FCP (SIF), mit dem JSS Twelve Insurance Bond Opportunities verschmolzen.

Praktische Informationen

- Verwahrstelle: RBC Investor Services Bank S.A.
- Weitere Informationen zum Fonds, der Prospekt, die Satzung sowie der aktuelle Jahresbericht und der darauffolgende Halbjahresbericht (sofern vorhanden) sind in deutscher und englischer Sprache kostenlos erhältlich bei der Verwaltungsgesellschaft J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11-13 Bvd de la Foire, L-1528 Luxemburg, Tel. +352 262 1251, sowie bei der Gesellschaft JSS Investmentfonds, 11-13, Bvd de la Foire, L-1528 Luxemburg.
- Weitere praktische Informationen über den Fonds sowie die aktuellsten Aktienpreise sind unter www.jsafrasarasin.ch/funds erhältlich.
- Wie die Anlage Ihre steuerliche Situation beeinflusst, hängt von den Steuervorschriften in Ihrem Wohnsitzland oder dem Land, in dem Sie steuerlich ansässig sind, ab. Wenn Sie Informationen zu den steuerlichen Auswirkungen der Anlage wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.
- JSS Investmentfonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Abschnitten des Prospekts von JSS Investmentfonds vereinbar ist.
- Das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen beschreibt einen Teilfonds von JSS Investmentfonds. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten JSS Investmentfonds erstellt.
- Jeder Teilfonds von JSS Investmentfonds haftet gegenüber Drittparteien mit seinem eigenen Vermögen und lediglich im Hinblick auf seine eigenen Verbindlichkeiten. Auch in den Beziehungen der Anleger untereinander wird jeder Teilfonds als eine eigenständige Einheit behandelt und die Verbindlichkeiten jedes Teilfonds werden demselben in der Berechnung des Nettoinventarwerts zugewiesen.
- Anleger eines jeden Teilfonds von JSS Investmentfonds sind berechtigt, einen Teil oder alle ihre Aktien in Aktien eines anderen Teilfonds von JSS Investmentfonds an einem für beide Teilfonds geltenden Bewertungstag umzutauschen. Weitere Informationen hierzu finden sich im Abschnitt „Umtausch der Aktien“ des Prospekts von JSS Investmentfonds.
- Weitere Informationen über den Vertrieb von zusätzlichen Aktienklassen eines jeden Teilfonds von JSS Investmentfonds sind bei dem für Sie zuständigen Finanzberater erhältlich.
- Eine Zusammenfassung der Vergütungspolitik in der aktuellen Fassung ist erhältlich unter http://fundmanagement-lu.jsafrasarasin.com/internet/fmlu. Die Vergütungspolitik beschreibt, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden, und enthält Einzelheiten zu den für die Zuteilung der Vergütung und Leistungen zuständigen Personen einschliesslich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sofern ein solcher besteht. Anleger können ein Exemplar der aktuellen Vergütungspolitik kostenlos am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhalten.