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 CET Equity Fund, Clase de acciones P CHF acc hedged

un subfondo de JSS Investmentfonds (ISIN: LU1073943117)

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

Objetivos y política de inversión

- JSS CET Equity Fund (el «fondo») trata de obtener la revalorización del capital a largo plazo, mediante la inversión en renta variable de todo el mundo y el uso de instrumentos derivados financieros (derivados).
- Una gestión de activos dinámica y el uso de instrumentos derivados financieros (derivados) deberían reducir la volatilidad de los precios de las inversiones en acciones. Además, pueden utilizarse derivados para optimizar el rendimiento total.
- El fondo trata de obtener una rentabilidad total positiva, independientemente de la evolución general del mercado de acciones.
- Las inversiones se seleccionan de forma discrecional, es decir, no existen pautas en relación con otros criterios distintos a los descritos anteriormente.
- Las acciones de este fondo pueden reembolsarse o canjearse todos los miércoles que sean días hábiles bancarios en Luxemburgo.
- Esta clase de acciones del fondo reinvierte los ingresos de forma sistemática.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo ◄——————————► Mayor riesgo

Remuneración potencialmente menor — Remuneración potencialmente mayor

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 5, ya que el valor de sus inversiones puede fluctuar de forma relativamente intensa conforme a la política de inversión y, por tanto, el rendimiento esperado y también el riesgo de pérdida potencial pueden ser 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 que soporta el inversor están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, entre los que se incluyen los de comercialización y distribución del fondo. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión en el fondo.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	0.00%
Ajuste por dilución	0.40%
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2.91%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	

Comisión de rentabilidad

El 20.00% del incremento del precio del Fondo con respecto al precio más alto alcanzado al cierre de un trimestre en el año en curso. Al mismo tiempo, el valor liquidativo de una clase de acciones debe ser superior a aquel por el que se pagó por última vez una comisión de rentabilidad («High Watermark »). En el último ejercicio fiscal del fondo, este dato fue del 0.26%.

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 detraerse 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.

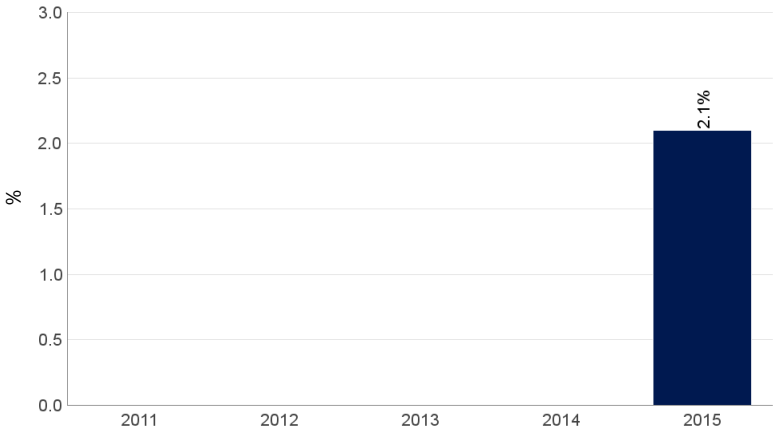
La cifra de gastos corrientes se basa en los datos del periodo de 12 meses que concluyó en diciembre de 2015, y puede variar de un año a otro. Los gastos corrientes no incluyen:

- 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 canje ascienden como máximo al 0.40% del valor de suscripción o 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 2014 y está clase de acciones se lanzó en 2014.
- La rentabilidad histórica se calcula en CHF.

Información práctica

- Depositario: RBC Investor Services Bank S.A.
- Se puede obtener información más detallada sobre el fondo, el folleto y los estatutos, así como sobre los informes anual y semestral vigentes sin coste alguno, en alemán e inglés, solicitándola a la sociedad gestora, J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11-13 Bvd de la Foire, L-1528 Luxemburgo, Tel.: +352 262 1251, o a 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.
- Las normas fiscales en Luxemburgo pueden influir en su situación tributaria.
- JSS Investmentfonds únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM.
- El documento de datos fundamentales describe un subfondo de JSS Investmentfonds. El folleto y los informes regulares se elaboran para JSS Investmentfonds en su conjunto.
- Cada subfondo de JSS Investmentfonds responde por sus propios compromisos frente a terceros únicamente con su propio patrimonio. En las relaciones de los inversores entre sí cada subfondo se considera también una unidad independiente y los compromisos de cada subfondo se atribuyen al mismo en la liquidación.
- 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 capítulo «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.