



J. Safra Sarasin

Document d'Informations Clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

JSS Senior Loan - Leveraged, classe d'actions P USD dist

un compartiment de JSS Alternative Investments FCP (RAIF) (ISIN : LU1638812922)

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

Site Internet : <https://www.jsafrasarsasin.com/content/jsafrasarsasin/language-masters/en/company/locations/country-pages/Fund-Management-Luxembourg-SA.html>

Appelez le +352 262 1251 pour de plus amples informations

Ce Fonds n'est pas agréé au Luxembourg et n'est pas supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Date de production du DIC : 07/09/2023

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le Produit est une action du Compartiment JSS Senior Loan - Leveraged (le « Compartiment »), qui fait partie de JSS Alternative Investments FCP (RAIF) (le « Fonds à compartiments multiples »), un fonds commun de placement (FCP) constitué en tant que fonds d'investissement alternatif réservé (FIAR) régi par la Loi de 2016 et considéré comme un fonds d'investissement alternatif (FIA) au sens de la Directive 2011/61/UE (la « Directive GFIA ») et de la Loi de 2013.

Durée

Le Fonds est constitué pour une durée indéterminée (fonds de type ouvert) et peut être liquidé à tout moment tel que précisé dans le Règlement de gestion du FCP. Au moment de sa liquidation anticipée, il se peut que l'investisseur récupère une somme inférieure à celle investie.

Objectifs

Objectif d'investissement

Le Fonds a pour objectif de procurer une exposition avec effet de levier à JSS Special Investments FCP (SIF) – JSS Senior Loan Fund (le « Fonds cible ») et, partant, de dégager un revenu courant élevé tout en préservant le principal.

Politique d'investissement

JSS Senior Loan – Leveraged (le « Fonds ») ne promeut pas des caractéristiques ESG et ne maximise pas l'alignement du portefeuille sur ces caractéristiques, mais il reste exposé à des Risques de durabilité.

Le Fonds est géré activement et n'a pas vocation à répliquer un quelconque indice de référence. La gestion du Compartiment ne se rapporte à aucun indice de référence.

Le Fonds investit au moins 80% de ses actifs nets dans des parts de classes du Fonds cible portant le suffixe « F ». Le Fonds entend construire

une exposition au Fonds cible de 1,8 à 2,2 fois sa valeur nette d'inventaire.

Le Fonds cible investit principalement dans de la dette privée senior garantie libellée en dollars US de sociétés américaines, canadiennes, britanniques et d'Europe continentale qui offrent des rendements ajustés du risque attrayants.

Politique de la classe d'actions :

Cette classe d'actions distribue généralement ses revenus aux investisseurs en avril.

Traitement des ordres de souscription et de rachat

Il vous est possible de souscrire ou de demander le rachat ou la conversion de vos actions du Fonds chaque premier et troisième mercredi du mois qui est un jour ouvré bancaire au Luxembourg. Les ordres de souscription, de conversion et de rachat doivent parvenir à l'agent de transfert au Luxembourg au plus tard dans un délai de six (6) Jours ouvrables avant 12h00 (midi) HEC le Jour de négociation. Veuillez vous référer au document d'émission.

Investisseur de détail visé

Le Fonds convient aux investisseurs en quête de rendement avec un horizon d'investissement à moyen/long terme. En tant qu'investissement complémentaire dans le segment des « prêts », le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque élevée.

Dépositaire

RBC Investor Services Bank S.A.

Informations complémentaires

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 6 ans.

Le risque réel peut varier significativement si vous liquidez votre investissement plus tôt et il se peut que vous ne récupériez pas l'intégralité de la somme investie.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit

enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Le produit peut être exposé à d'autres risques (opérationnel, de contrepartie, politique et juridique, par exemple). Pour plus de précisions, veuillez consulter le prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance



J. Safra Sarasin

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié sur les 11 dernières années. Les marchés sont susceptibles d'évoluer de manière très différente à l'avenir.

Période de détention recommandée:		6 ans	
Exemple d'investissement:		10,000 USD	
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 6 ans
Scénarios			
Minimum	Il n'existe pas de rendement minimum garanti. Vous êtes susceptible de perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	2,610 USD	2,160 USD
	Rendement annuel moyen	-73.90%	-22.54%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7,770 USD	8,440 USD
	Rendement annuel moyen	-22.30%	-2.79%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10,210 USD	11,330 USD
	Rendement annuel moyen	2.10%	2.10%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	13,470 USD	12,570 USD
	Rendement annuel moyen	34.70%	3.89%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre le Mars 2014 et le Mars 2020.

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre le Août 2015 et le Août 2021.

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre le Janvier 2016 et le Janvier 2022.

Que se passe-t-il si J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

L'investisseur dans ce produit n'assurera pas de perte financière en cas de défaut de J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., le Fonds étant considéré comme une masse d'avoirs distincte et cantonnée.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et de leur incidence sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée d'investissement et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10,000.00 USD

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 6 ans
Coûts totaux	151 USD	1,087 USD
Incidence des coûts annuels (*)	1.5%	1.5% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 4.4 % avant déduction des coûts et de 2.9 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts



J. Safra Sarasin

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.2% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels au cours de l'exercice écoulé.	117 USD
Coûts de transaction	0.3% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	34 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	Il n'existe pas de commissions liées aux résultats pour ce produit.	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 6 ans

Il n'y a pas de période de détention minimale requise pour ce produit, mais ce dernier est conçu dans l'optique d'un investissement à long terme ; un horizon d'investissement d'au moins 6 ans est recommandé.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations concernant la personne qui fournit des conseils au sujet du produit ou qui le vend peuvent être adressées directement à ladite personne ou à la banque.

Les réclamations concernant le produit ou le présent document peuvent être adressées au Distributeur à l'adresse suivante : J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg. Nous attirons également l'attention des investisseurs sur le fait que les réclamations peuvent aussi être adressées par e-mail à jssfml_complaints@jsafrasarasin.com.

Autres informations pertinentes

Il se peut que le présent document ne contienne pas toutes les informations dont vous avez besoin pour décider d'investir ou non dans le Fonds. Nous vous invitons à lire également le prospectus du Fonds et les informations les plus récentes sur le produit, qui sont disponibles à l'adresse <https://product.jsafrasarasin.com/internet/product/en/index>.

Vous trouverez les informations relatives aux performances passées du produit (sur les 10 dernières années au maximum) et aux calculs des scénarios de performance sur :

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Sarasin_LU1638812922_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Sarasin_LU1638812922_en.pdf.