



J. Safra Sarasin

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Dokument enthält wichtige Informationen zu diesem Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und es Ihnen zu ermöglichen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

JSS Senior Loan Fund, Aktienklasse F USD dist

ein Teilfonds des JSS Special Investments FCP (SIF) (ISIN: LU1634005539)

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

Website: <http://fundmanagement-lu.jsafrasarasin.com/internet/fmlu>

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +352 262 1251

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Beaufsichtigung von J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 01.01.2023

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu kaufen, das komplex und möglicherweise schwer verständlich ist.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Typ

Das Produkt ist ein Anteil des Teilfonds JSS Senior Loan Fund (Teilfonds), der Teil des JSS Special Investments FCP (SIF) („Umbrella-Fonds“) ist, ein spezialisierter Investmentfonds (fonds d'investissement spécialisé –SIF) in der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP), organisiert gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds in seiner aktuellen Fassung („SIF-Gesetz“).

Laufzeit

Der Fonds wird auf unbestimmte Zeit errichtet (offener Fonds) und kann jederzeit gemäß den weiteren Bestimmungen des Verwaltungsreglements des FCP aufgelöst werden. Der Betrag, den der Anleger bei vorzeitiger Auflösung erhält, kann geringer sein als der investierte Betrag.

Ziele

Anlageziel

Der JSS Senior Loan Fund („Fonds“) bewirbt keine ESG-Merkmale und maximiert nicht die Portfolio-Orientierung an ESG-Merkmalen, ist jedoch weiterhin Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt.

Anlagepolitik

Der Fonds strebt die Erzielung von Zinserträgen und den Erhalt des Anlagekapitals durch Investitionen in besicherte Unternehmenskredite an. Der Fonds wird aktiv verwaltet und bildet keine Benchmark nach. Der Fonds wird jedoch unter Bezugnahme auf den CS Leveraged Loan Index („Benchmark“) verwaltet.

Der Fonds investiert in vorrangig besicherte Unternehmenskredite von Unternehmen aus den USA, Kanada, Großbritannien und Kontinentaleuropa. Der Fonds kann auch Geldmarktinstrumente und Barmittel in beliebiger Höhe halten.

Zu Absicherungszwecken und zur effizienten Verwaltung kann der Fonds derivative Finanzinstrumente einsetzen, die an einer Börse oder einem anderen öffentlich zugänglichen geregelten Markt oder im Freiverkehr (Over-the-Counter, OTC) gehandelt werden.

Der Fonds strebt eine weitgehende Absicherung der Anlagen gegen

Währungsrisiken in Bezug auf die Referenzwährung einer Anteilsklasse an. In der Regel handelt es sich bei den meisten Teilfondspositionen um Benchmarkkomponenten. Um bestimmte Anlagechancen zu nutzen, kann der Anlageverwalter nach eigenem Ermessen Wertpapiere auswählen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Die Positionen und ihre Gewichtungen im Portfolio des Teilfonds werden sich von den Gewichtungen der Benchmarkkomponenten unterscheiden. Daher können die Renditen des Teilfonds von der Benchmark-Performance abweichen.

Aktienklassenrichtlinie:

Diese Anteilsklasse des Fonds schüttet die Erträge grundsätzlich im Juni an die Anleger aus (vorausgesetzt, dass der Fonds Erträge erwirtschaftet hat und die Voraussetzungen des Verkaufsprospekts erfüllt sind).

Abwicklung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen

Fondsanteile werden an jedem ersten und dritten Mittwoch jedes Monats, der in Luxemburg ein Geschäftstag ist (Handelstag), ausgegeben und zurückgenommen. Wenn dieser Tag kein Geschäftstag ist, wird der Handelstag auf den unmittelbar darauf folgenden Geschäftstag verschoben. Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträge müssen bei der Transferstelle in Luxemburg spätestens fünf (5) Geschäftstage vor 12:00 Uhr MEZ am Handelstag eingehen.

Vorgesehener Kleinanleger

Der Fonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont geeignet, die Renditen erzielen möchten. Als ergänzende Anlage im Kreditsegment richtet sich der Teilfonds an Anleger mit einer hohen Risikotoleranz.

Verwahrstelle

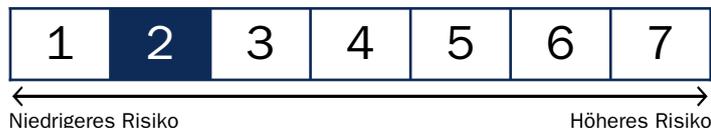
RBC Investor Services Bank S.A.

Weitere Informationen

Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Weitere relevante Informationen“.



Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 6 Jahre lang halten.

Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, wenn Sie Ihre Anlage zu einem früheren Zeitpunkt verkaufen, wobei Sie möglicherweise weniger zurückerhalten.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Das Produkt kann weiteren Risiken ausgesetzt sein, wie z. B. operationellen Risiken, Gegenparteirisiken, politischen und rechtlichen Risiken. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor der künftigen Entwicklung des Marktes, sodass Sie einen Teil oder Ihren gesamten Anlagebetrag verlieren können.

Performance-Szenarien

Die angegebenen Werte beinhalten alle Kosten für das Produkt selbst, aber möglicherweise nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder die Vertriebsstelle zahlen. Zudem ist in diesen Angaben Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die ebenfalls beeinflussen kann, wie viel Sie zurückbekommen.

Ihre Rendite aus diesem Produkt hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Diese ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien dienen der Veranschaulichung und beziehen sich auf die schlechteste, die durchschnittliche und die beste Performance des Produkts und einer geeigneten Benchmark über die letzten 10 Jahre. Die Märkte könnten sich in Zukunft stark abweichend entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:	6 Jahre		
Anlagebeispiel:	10,000 USD		
	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 6 Jahren aussteigen	
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihren Anlagebetrag ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4,870 USD	5,520 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-51.30%	-9.43%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9,120 USD	9,840 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-8.80%	-0.27%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10,400 USD	12,860 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	4.00%	4.28%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11,850 USD	13,600 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	18.50%	5.26%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario trat für eine Anlage unter Verwendung der im Prospekt angegebenen Benchmark zwischen September 2021 und September 2022 ein.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario trat für eine Anlage unter Verwendung der im Prospekt angegebenen Benchmark zwischen April 2015 und April 2021 ein.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario trat für eine Anlage unter Verwendung der im Prospekt angegebenen Benchmark zwischen September 2011 und September 2017 ein.

Was geschieht, wenn J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Anleger dieses Produkts erleidet keinen finanziellen Verlust durch den Ausfall von J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., da der Fonds als separater und getrennter Pool von Vermögenswerten betrachtet wird.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen andere Kosten in Rechnung stellen. Wenn das der Fall ist, wird diese Person Ihnen Informationen über diese Kosten zur Verfügung stellen und Ihnen die Auswirkungen auf Ihre Investition erläutern.

Kosten im Zeitverlauf



J. Safra Sarasin

Die Tabellen zeigen die Beträge, die zur Deckung der verschiedenen Kostenarten von Ihrer Investition abgezogen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Bei den hier angegebenen Beträgen handelt es sich um Illustrationen auf Basis eines beispielhaften Investitionsbetrags und verschiedener möglicher Investitionszeiträume.

Wir haben angenommen:

- Im ersten Jahr erhalten Sie den investierten Betrag zurück (0% jährliche Rendite). Für die anderen Haltezeiten haben wir eine Entwicklung des Produkts wie im moderaten Szenario angenommen
- USD 10.000

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 6 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	81 USD	609 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0.8%	0.8% pro Jahr

(*) Veranschaulichung, wie die Kosten Ihre Rendite jedes Jahr über die Haltedauer reduzieren. Diese zeigt zum Beispiel, dass bei einem Ausstieg nach der empfohlenen Haltedauer die durchschnittliche Rendite pro Jahr 5.1 % vor Kosten und 4.3 % nach Kosten betragen wird.

Einen Teil der Kosten teilen wir eventuell mit der Person, die Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihr für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Über den Betrag wird man Sie informieren.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir erheben keinen Ausgabeaufschlag.	0 USD
Ausstiegskosten	Wir erheben keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, aber die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann dies tun.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.8% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	81 USD
Transaktionskosten	0.8% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die beim Kauf und Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt entstehen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	0 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Es fallen keine Erfolgsgebühren für dieses Produkt an.	0 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 6 Jahre

Für dieses Produkt ist keine Mindesthaltedauer vorgeschrieben, es ist jedoch für langfristige Anlagen konzipiert. Sie sollten über einen Anlagehorizont von mindestens 6 Jahren verfügen.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über die Person, die über das Produkt berät oder es verkauft, können direkt an diese Person oder Bank gerichtet werden. Beschwerden über das Produkt oder dieses Dokument können unter der folgenden Adresse an die Vertriebsstelle gerichtet werden: J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11–13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg. Anleger können Beschwerden auch per E-Mail an jssfml_complaints@jsafrasarasin.com richten.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Dieses Dokument enthält möglicherweise nicht alle Informationen, die Sie benötigen, um zu entscheiden, ob Sie in den Fonds investieren möchten oder nicht. Sie sollten auch den Fondsprospekt und die aktuellen Produktinformationen lesen, die Sie unter www.jsafrasarasin.ch/funds finden.

Informationen über die bisherige Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren sowie frühere Berechnungen von Performance-Szenarien finden Sie unter:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Sarasin_LU1634005539_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Sarasin_LU1634005539_en.pdf.