

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.

Jupiter Asset Management Series PLC - Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund

(el «Fondo»), un subfondo de Jupiter Asset Management Series PLC

EUR Hedged Acc (ISIN - IE00BLP58Q81)

La Gestora es Jupiter Asset Management (Europe) Limited (la «Gestora»)

Objetivo y política de inversión

Objetivo: rentabilidad total positiva formada por ingresos y revalorización del capital durante periodos rotatorios de doce meses, independientemente de las condiciones del mercado de renta fija y de renta variable.

Política: para alcanzar su objetivo de inversión, el Fondo tratará de proporcionar una rentabilidad después de comisiones superior al tipo efectivo a un día de los fondos federales en periodos rotatorios de tres años. A efectos de medición de la rentabilidad, el índice de referencia del tipo de depósito será diferente para las clases en divisas no denominadas en la moneda de referencia. El Fondo también trata de alcanzar su objetivo de inversión dentro de un intervalo de volatilidad anualizada esperada de entre el 2,5% y el 4,5%. En ocasiones, la volatilidad esperada del Fondo podrá variar hasta el 8%, dependiendo de las condiciones del mercado.

El Fondo invertirá principalmente en bonos e instrumentos de deuda similares emitidos por gobiernos y empresas de cualquier lugar del mundo. El Fondo podrá invertir hasta el 15% en el mercado chino de renta fija a través del programa Bond Connect. El Fondo no invertirá más del 20% en bonos e instrumentos de deuda similares con categoría inferior a investment grade (es decir, con una calificación mínima de B- otorgada por Standard & Poor's o de B3 otorgada por Moody's).

El Fondo podrá tener inversiones con características de absorción de pérdidas, incluyendo hasta un 20% en bonos convertibles contingentes (CoCo).

La moneda de referencia del Fondo es el dólar estadounidense. El Fondo podrá obtener exposición a otras divisas para generar rentabilidad adicional gracias a las fluctuaciones de los tipos de cambio.

El Fondo emplea derivados (es decir, contratos financieros cuyo valor está vinculado a los movimientos de precios previstos de un activo subyacente) a fin de generar rentabilidad y/o reducir los costes y riesgos generales del Fondo. El Fondo puede adoptar posiciones largas y cortas mediante el uso de derivados, lo que puede resultar

en apalancamiento para el Fondo. El apalancamiento aumenta la exposición a los instrumentos subyacentes. En dichos casos, las rentabilidades del Fondo podrán incrementarse o disminuir más de lo que harían de otro modo, como resultado de dicha exposición adicional. En ocasiones, el Fondo podrá tener una posición de duración «negativa» (para tratar de beneficiarse de la subida de los tipos de interés), mediante el uso de derivados.

El Fondo se gestiona de forma activa. La construcción de la cartera está condicionada por una evaluación continua de los factores que impulsan las rentabilidades, como son los tipos de interés, los precios de los bonos, las perspectivas económicas, las expectativas inflacionistas y los problemas políticos mundiales. Esto también incluirá una evaluación del riesgo de impago de cualquier emisor y su valor con respecto a bonos similares en el mercado.

Los costes de transacción de la cartera se pagan con cargo a los activos del Fondo, además de los gastos estipulados abajo, y pueden incidir en la rentabilidad del Fondo.

Recomendación: el Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 años.

Tratamiento de los ingresos: dado que las acciones de esta clase son de acumulación, los ingresos obtenidos de las inversiones se reinvertirán en el Fondo y se reflejarán en el valor de las acciones.

Negociación: usted puede comprar y vender acciones los días hábiles en los que los bancos estén abiertos a operaciones en Dublín y Londres (excepto sábados, domingos y festivos).

Política de cobertura: el Fondo también trata de proteger sus activos frente a las fluctuaciones cambiarias entre la moneda base del Fondo y la moneda de la clase de acciones mediante cobertura.

Perfil de riesgo y remuneración

La categoría de riesgo y remuneración mostrada se ha calculado utilizando un método de cálculo derivado de las normas de la UE. Se basa en las fluctuaciones que el Fondo ha experimentado en el pasado (su volatilidad) y no es un indicador fiable de la futura categoría de riesgo y remuneración del Fondo. La categoría indicada no es un objetivo ni una garantía y puede variar a lo largo del tiempo. Ni siquiera la asignación a la categoría 1 significa que la inversión esté libre de riesgo. La escala de siete categorías no es una escala lineal; así, por ejemplo, 2 no significa el doble de riesgo que 1.

Normalmente menor remuneración
A menor riesgo

Normalmente mayor remuneración
A mayor riesgo



- Los fondos incluidos en la categoría 4 han experimentado una volatilidad moderada en el pasado. Con un fondo de la categoría 4, el riesgo de perder dinero con la inversión es moderado, pero las posibilidades de obtener ganancias con ella también son moderadas.
- Riesgo de inversión:** a pesar de que el Fondo trata de ofrecer una rentabilidad superior a cero independientemente de las condiciones del mercado, no puede garantizarse que vaya a conseguirse ese objetivo. Además, la volatilidad real del Fondo podrá ser superior o inferior al rango previsto y también podrá exceder su volatilidad prevista máxima. Podría producirse una pérdida parcial o total del capital invertido.
- Riesgo de divisas:** el Fondo está denominado en USD. Esta clase de acciones está denominada en EUR. El proceso de cobertura podría no aportar una cobertura precisa. Además, cuando el fondo posee activos denominados en monedas distintas a USD, el valor de sus acciones puede incrementarse o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones del tipo de cambio entre estas monedas.
- Riesgo de mercados emergentes:** los países menos desarrollados pueden experimentar más problemas políticos, económicos o estructurales que los países desarrollados.

- Riesgo de crédito:** es posible que el emisor de un bono o una inversión similar en cartera del fondo no pague sus rendimientos o no reembolse al Fondo el capital a su vencimiento. Se considera que los bonos cuya calificación es inferior a investment grade presentan un riesgo mayor de incumplimiento de sus obligaciones de pago.
- CoCo y otras inversiones con características de absorción de pérdidas:** estas inversiones pueden ser objeto de intervención normativa y/o acontecimientos desencadenantes específicos relacionados con niveles de capital normativos que caen hasta un punto previamente establecido. Este es un riesgo distinto al de los bonos tradicionales y podrá resultar en su conversión en acciones de empresas, o en una pérdida de valor parcial o total.
- Riesgo del Bond Connect:** las normas del programa Bond Connect podrían no permitir siempre al Fondo vender sus activos y podrían hacer que este sufra pérdidas de inversión.
- Riesgo de tipos de interés:** las inversiones en bonos se ven afectadas por las tendencias de los tipos de interés y de la inflación que pueden afectar al valor del Fondo.
- Riesgo de liquidez:** algunas inversiones pueden resultar difíciles de valorar o de vender en el momento y al precio deseado. En circunstancias extremas, esto podría afectar a la capacidad del Fondo para atender las solicitudes de reembolso bajo demanda.
- Riesgo de derivados:** el Fondo utiliza derivados para generar rentabilidad y/o reducir sus costes y el riesgo general del Fondo. La utilización de derivados puede conllevar un nivel de riesgo más elevado. Una pequeña variación del precio de una inversión subyacente puede dar lugar a una variación desproporcionadamente grande del precio de la inversión en el derivado. Los derivados también conllevan un riesgo de la contraparte, puesto que puede ocurrir que las entidades que actúan como contrapartes de los derivados no cumplan sus obligaciones contractuales.
- Si desea una explicación más detallada de los riesgos, puede consultar el apartado «Factores de riesgo» del folleto.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

| | |
|-------------------|---------|
| Gastos de entrada | Ninguna |
| Gastos de salida | Ninguna |

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

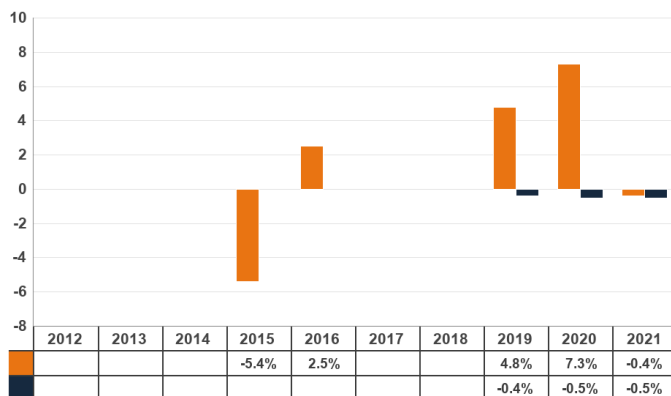
| | |
|-------------------|-------|
| Gastos corrientes | 0.61% |
|-------------------|-------|

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

| | |
|--------------------------|--|
| Comisión de rentabilidad | 10.00% de toda la rentabilidad que obtenga el Fondo por encima de la media del Euro Overnight Index Average Rate*, siempre y cuando el precio de la acción del Fondo sea superior a la Cota máxima (High-Water-Mark)*. A partir del 1 de enero de 2022: se utilizará el tipo a corto plazo del euro (€STR). En el último ejercicio del Fondo, la comisión de rentabilidad fue del 0.00% del valor de la clase de acciones. El 0.00% representa la comisión de rentabilidad efectiva aplicada correspondiente al ejercicio cerrado a 31/12/2021 como porcentaje del valor de inventario neto medio ponderado de la clase de acciones correspondiente a ese mismo periodo. |
|--------------------------|--|

- Estos gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. En conjunto, reducen el crecimiento de su inversión.
- Los gastos mostrados representan cifras máximas. En ocasiones, el inversor podría pagar menos. Su asesor financiero o la entidad distribuidora podrán indicarle cuáles serían sus gastos reales.
- La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del Fondo correspondientes al periodo de doce meses cerrado a diciembre de 2021. Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre acciones de otra institución de inversión colectiva.
- Aunque en la actualidad no está prevista la aplicación de una comisión de canje (2,50%), el Fondo se reserva el derecho a imponerla en el futuro.
- Puede encontrar información adicional sobre los gastos en el apartado *Comisiones y gastos* del folleto.

Rentabilidad histórica



Fuente: Jupiter/Factset SPAR 2021

- I EUR Hedged Acc
- Antes del 31/12/2021: Euro Overnight Index Average Rate, desde el 01/01/2022 hasta la actualidad: Euro short-term rate (€STR)

- La rentabilidad pasada no constituye una indicación de la rentabilidad futura.
- El Fondo se lanzó el 30 de mayo de 2014. Esta clase comenzó a emitir acciones el 30 de mayo de 2014. Esta clase no tuvo accionistas desde el 10 de mayo de 2017 hasta el 18 de julio de 2018.
- El valor de la clase se ha calculado en EUR. El índice de referencia es EUR.
- Para el cálculo de la rentabilidad histórica mostrada no se han tenido en cuenta los gastos de entrada o salida, pero sí los gastos corrientes que se indican en el apartado «Gastos».
- En de mayo de 2017, el Fondo cambió su Objetivo de inversión. La rentabilidad anterior a esa fecha se obtuvo en circunstancias que ya no se dan. No hay ningún índice disponible antes de este periodo para proporcionar una comparación de rentabilidad que resulte de utilidad para esta clase de acciones cubierta.

Información práctica

- El depositario de los activos del Fondo es Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.
- Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund es un subfondo de Jupiter Asset Management Series Plc (la «Sociedad»). Los activos de este subfondo se mantienen por separado de otros subfondos en la Sociedad.
- Puede obtener de forma gratuita información adicional sobre la Sociedad, así como ejemplares del folleto y de los informes anuales y semestrales correspondientes a la Sociedad en su conjunto (el folleto está disponible en inglés y en otros idiomas obligatorios). Para ello bastará con dirigirse al agente administrativo, Citibank Europe plc, at 1 North Wall Quay, Dublín 1, Irlanda, o visitar www.jupiteram.com.
- Los pormenores de la política de remuneración están disponibles en www.jupiteram.com y puede facilitarse una copia gratuita en papel previa solicitud.
- Los precios más recientes de las acciones pueden solicitarse al agente administrativo durante el horario de oficina habitual y se publicarán diariamente en www.jupiteram.com.
- Puede canjear sus acciones por acciones de otros subfondos de la Sociedad de forma gratuita. Si opta por esta posibilidad, podrá aplicársele una comisión. Para más información, consulte el apartado «Canje de Acciones» del folleto.
- Este Fondo está sujeto a las leyes y los reglamentos en materia tributaria de Irlanda. Dependiendo de su país de residencia, esto podría afectar a su situación tributaria personal. Para más información, le rogamos que consulte a su asesor financiero.
- La Gestora 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 de la Sociedad.