

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 Emerging Market Debt Income Fund (el «Fondo»), un subfondo de Jupiter Asset Management Series PLC

L USD Acc (ISIN - IE00B4TQ1X64)

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

Objetivo y política de inversión

Objetivo: un rendimiento total compuesto por ingresos y crecimiento del capital invirtiendo principalmente en deuda emitida en mercados emergentes.

Política: al tratar de lograr su objetivo de inversión, el fondo intentará obtener una rentabilidad, neta de comisiones, superior a la del índice de referencia compuesto que incluye un 65% de J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified y un -35% del J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified durante periodos renovables de 3 años. El Fondo invertirá en bonos y otras inversiones de deuda similares emitidas por gobiernos y otras entidades y empresas públicas. Al menos dos tercios del valor del Fondo se invertirán en países de mercados emergentes. El Fondo puede invertir hasta un 20% en el mercado de bonos chino a través del programa Bond Connect.

El Fondo puede invertir hasta el 100% en bonos de grado inferior a la inversión e inversiones de deuda similares (por ejemplo, aquellos con una calificación inferior a BBB- según Standard and Poor's o inferior a Baa3 según Moody's).

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 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.

El índice de referencia compuesto constituye una amplia representación del universo de inversión del Fondo. Aunque una gran proporción de las inversiones del Fondo pueden ser componentes del índice de referencia compuesto, el Fondo tiene la capacidad de desviarse significativamente del índice de referencia compuesto.

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).

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 5 han experimentado una volatilidad moderadamente alta en el pasado. Con un fondo de la categoría 5, el riesgo de perder dinero con la inversión es moderadamente alto, pero las posibilidades de obtener ganancias con ella también son moderadamente elevadas.

- Riesgo de inversión:** no es posible garantizar que el Fondo vaya a alcanzar su objetivo. Podría producirse una pérdida parcial o total del capital invertido.
- Riesgo de divisas:** el Fondo está denominado en USD, pero incluye activos denominados en otras divisas. El valor de sus acciones puede incrementarse o disminuir como resultado de los movimientos de los tipos de cambio.
- 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.

- 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.
- Riesgo de erosión del capital:** el Fondo hace frente a sus gastos con cargo al capital del Fondo. Los inversores deben tener en cuenta que puede producirse una erosión del capital si la revalorización del capital del Fondo resulta insuficiente para cubrir los gastos.
- 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	Hasta el 5.00%
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

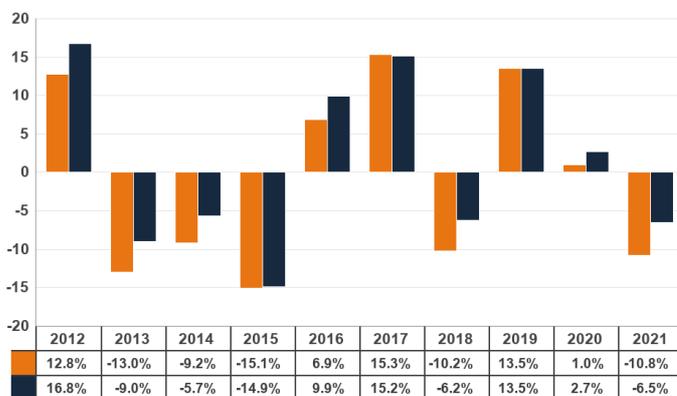
Gastos corrientes	2.20%
-------------------	-------

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguno
--------------------------	---------

- 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 12 meses cerrado a junio de 2022. Cuando el Fondo invierta en otros fondos subyacentes, que pueden incluir fondos de capital fijo como fondos de inversión, la cifra de gastos corrientes incluirá los gastos corrientes de dichos fondos y, por tanto, podrá variar de un año a otro. La cifra de gastos corrientes 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 o venda acciones de otros organismos 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

■ L USD Acc

■ Antes del 27/09/2021: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified, 27/09/21 hasta la actualidad: 65% J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified & 35% J.P. Morgan EMBI Global Diversified

- La rentabilidad pasada no constituye una indicación de la rentabilidad futura.
- El Fondo se lanzó el 19 de enero de 2011. Esta clase comenzó a emitir acciones el 19 de enero de 2011.
- El valor de la clase se ha calculado en USD. El Índice está en USD.
- 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 septiembre de 2021, el Fondo cambió de nombre, de objetivo y de política de inversión. La rentabilidad anterior a esa fecha se obtuvo en circunstancias que ya no se dan.

Información práctica

- El depositario de los activos del Fondo es Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.
- Jupiter Emerging Market Debt Income 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.