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 - Merian Asian Equity Income Fund

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

L EUR Acc (ISIN - IE00B560ZH02)

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

Objetivo y política de inversión

Objetivo: lograr rentabilidad total (combinación de ingresos y revalorización del capital) invirtiendo en acciones de empresas (renta variable) y títulos similares de emisores asiáticos o de emisores ubicados fuera de Asia, pero que tengan la mayor parte de sus activos o desarrollen una parte sustancial de su actividad mercantil en dicha región.

Política: para alcanzar su objetivo de inversión, el Fondo trata de proporcionar una rentabilidad después de comisiones superior a la del MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index, con dividendos netos reinvertidos en periodos rotatorios de tres años.

La región de Asia incluirá los países de Asia y Australasia. El Fondo invertirá al menos el 70% en acciones de empresas e instrumentos similares de la región asiática. Esto también puede incluir a empresas ubicadas fuera de esta región, pero que tengan la mayor parte de sus activos o desarrollen una parte sustancial de su actividad mercantil en ella. Las empresas podrán ser de todos los tamaños y pertenecer a cualquier sector (farmacéutico, financiero, etc.). El Fondo puede invertir hasta el 20% en acciones de Clase A chinas a través del sistema China-Hong Kong Stock Connect.

El Fondo podrá invertir hasta el 15% en REIT (sociedades de inversión inmobiliaria).

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 se basa en el análisis sistemático de empresas con respecto a varias características distintivas, como la valoración del precio de la acción, la calidad del balance general, las características de crecimiento, el uso eficiente del capital, el ánimo de los analistas y las tendencias favorables del mercado para encontrar oportunidades con precios atractivos.

El Fondo tratará de invertir en empresas que generen flujos de caja periódicos mediante dividendos (los dividendos son la parte de los beneficios que una Sociedad paga a los accionistas) y con buenas perspectivas de crecimiento, para generar unas rentabilidades totales positivas. El Índice es una representación de los mercados en los que el Fondo invierte principalmente. Aunque una gran proporción de las inversiones del Fondo pueden formar parte del Índice, el Fondo puede desviarse considerablemente de este.

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 6 han experimentado una volatilidad relativamente alta en el pasado. Con un fondo de la categoría 6, el riesgo de perder dinero con la inversión es relativamente alto, pero las posibilidades de obtener ganancias con ella también son relativamente 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 concentración geográfica:** una caída de los mercados de Asia y Australasia puede tener una incidencia significativa en el valor del Fondo, puesto que invierte principalmente en esos mercados.
- **Riesgo de acciones de empresas (renta variable):** el valor de la renta variable e inversiones similares puede incrementarse o disminuir en respuesta al comportamiento de empresas concretas y puede verse afectado por los movimientos diarios del mercado de valores y las condiciones del mercado en general.
- **Riesgo de REIT:** los REIT son vehículos de inversión que invierten en bienes inmobiliarios, sujetos a riesgos asociados con la titularidad directa de las propiedades.
- **Riesgo del Stock Connect:** el Stock Connect se rige por reglas que no han sido probadas y que pueden variar. Las limitaciones de negociación y las restricciones a la propiedad extranjera podrían limitar la capacidad del Fondo para aplicar su estrategia de inversión.
- **Riesgo de divisas:** el Fondo está denominado en USD, pero incluye activos denominados en otras divisas. Esta clase de acciones está denominada en EUR. 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 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 detraerse 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

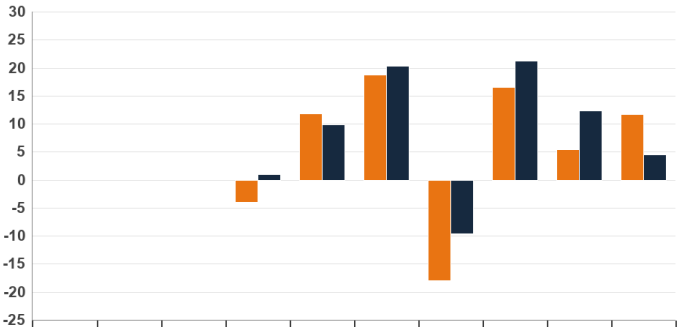
Gastos corrientes	1.95%

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 diciembre de 2021. 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



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
				-4.0%	11.9%	18.7%	-18.0%	16.5%	5.5%	11.7%
				1.0%	9.9%	20.3%	-9.6%	21.3%	12.3%	4.5%

Fuente: Jupiter/Factset SPAR 2021

L EUR Acc

Antes del 14/10/2014: MSCI AC Asia Pacific ex Japan GDP Index; desde el 15/10/2014 hasta la actualidad: MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index with net dividends re-invested

- La rentabilidad pasada no constituye una indicación de la rentabilidad futura.
- El Fondo se lanzó el 07 de marzo de de 2011. Esta clase comenzó a emitir acciones el 21 de agosto de de 2014.
- El valor de la clase se ha calculado en EUR. El Índice está en 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 agosto de 2015, el Fondo modificó sus Objetivos y política de inversión. Las circunstancias en que se obtuvo la rentabilidad previa a esta fecha han dejado de existir.

Información práctica

- El depositario de los activos del Fondo es Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.
- Merian Asian Equity 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.