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

Jupiter Asset Management Series PLC - Jupiter UK Dynamic Equity Fund

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

I EUR Hedged Acc (ISIN - IE00BLP59439)

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

Objetivo y política de inversión

Objetivo: revalorización del capital invirtiendo en acciones (renta variable) y títulos similares de empresas principalmente no incluidas en el FTSE 100 Index en el momento de la inversión.

Política: para alcanzar su objetivo de inversión, el Fondo tratará de proporcionar una rentabilidad después de comisiones superior a la del FTSE 250 ex Investment Trust Index en periodos rotatorios de tres años. El Fondo obtiene exposición principalmente a acciones de empresas británicas e instrumentos similares. El Fondo mantendrá una posición larga (ventaja de comprar un activo con el objetivo de venderlo más tarde a un precio más alto para asegurarse un beneficio) en una inversión por la que apueste y una posición corta (ventaja de la venta de vender un activo con el objetivo de comprarlo más tarde a un precio más bajo para asegurarse un beneficio) en una inversión por la que no apueste. El Fondo adoptará en todo momento una posición estructuralmente larga.

El Fondo invertirá normalmente en las acciones de menos de 60 empresas.

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/o riesgos generales del Fondo. El Fondo podrá invertir hasta el 10% en empresas no cotizadas. El Fondo tiene habitualmente posiciones largas y cortas mediante el uso de derivados, lo que puede resultar en apalancamiento para el Fondo. El apalancamiento aumenta la exposición del Fondo por encima del valor de los instrumentos subyacentes. En dichos casos, las rentabilidades podrán incrementarse o disminuir más de que lo que harían de otro modo, como resultado de dicha exposición adicional.

El Fondo se gestiona de forma activa. La construcción de la cartera se realiza a partir del análisis de las perspectivas futuras de la empresa, en el contexto del entorno económico, para encontrar oportunidades de inversión con precios atractivos.

El Índice es una representación amplia del universo de inversión del Fondo. 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).

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

1	2	3	4	5	6	7

- 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 del mercado británico puede tener una incidencia significativa en el valor del Fondo, puesto que invierte principalmente en ese mercado.
- **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 concentración (número de inversiones):** en ocasiones, el Fondo puede mantener un número reducido de inversiones y, por tanto, una caída del valor de una inversión concreta puede tener una incidencia mayor en el valor del Fondo que la que tendría si este mantuviera un mayor número de inversiones.
- **Riesgo de divisas:** el Fondo está denominado en GBP. 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 GBP, el valor de sus acciones puede incrementarse o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones del tipo de cambio entre estas monedas.
- **Riesgo de inversión en empresas de pequeño tamaño:** las empresas de pequeño tamaño tienen un mayor potencial de riesgo y remuneración. Las inversiones pueden ser volátiles o difíciles de comprar o vender.
- **Riesgo de liquidez:** algunas inversiones, incluidas aquellas en empresas no cotizadas, 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 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

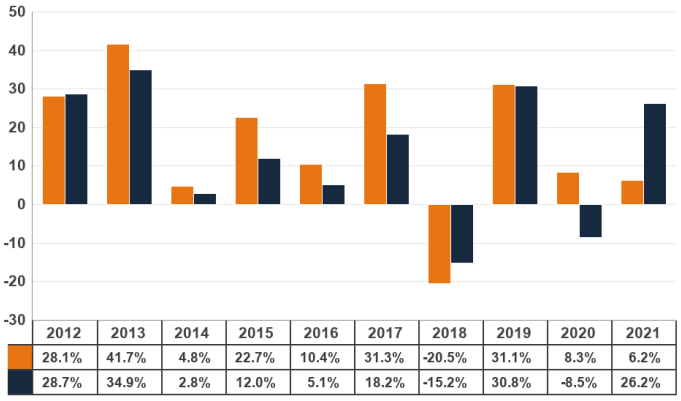
Gastos corrientes	1.23%

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	20.00% de toda la rentabilidad que obtenga el Fondo por encima del índice de referencia para estas comisiones, el FTSE 250 Index Excluding Investment Trusts, siempre y cuando se haya recuperado cualquier rentabilidad inferior pasada. En ocasiones, cuando la rentabilidad de la clase sea negativa, podrá cobrarse la comisión de rentabilidad si la rentabilidad ha sido superior a la del índice de referencia. 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 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
I EUR Hedged Acc	28.1%	41.7%	4.8%	22.7%	10.4%	31.3%	-20.5%	31.1%	8.3%	6.2%
FTSE 250 ex Investment Trust Index	28.7%	34.9%	2.8%	12.0%	5.1%	18.2%	-15.2%	30.8%	-8.5%	26.2%

Fuente: Jupiter/Factset SPAR 2021

- La rentabilidad pasada no constituye una indicación de la rentabilidad futura.
- Old Mutual UK Dynamic Equity Fund (el «Fondo original») se lanzó el 30/6/2009 como Subfondo de Old Mutual Dublin Funds plc y el 30/5/2014 se fusionó con Jupiter UK Dynamic Equity Fund, un Subfondo de Jupiter Asset Management Series PLC de nueva creación. El historial de rentabilidad de la Clase de acciones de acumulación I (EUR) con cobertura, que se lanzó el 30/5/2014, incluye la rentabilidad de la Clase de acciones de acumulación I (EUR) con cobertura del Fondo original correspondiente al periodo desde su lanzamiento, el 30/6/2009, hasta el 30/5/2014, fecha en la que se fusionó con el Fondo.
- El valor de la clase se ha calculado en EUR. El Índice está en GBP.
- 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».

Información práctica

- El depositario de los activos del Fondo es Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.
- Jupiter UK Dynamic Equity 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.