

Jupiter Global Value

Un subfondo del Jupiter Global Fund SICAV

Sep 2017

SICAV - L USD ACC

Objetivo del fondo

El objetivo del fondo es obtener rentabilidad total a largo plazo invirtiendo principalmente en renta variable a escala internacional.

Desde el 3 de julio de 2017, el fondo Jupiter Global Equities ha pasado a llamarse Jupiter Global Value.

Gestor del fondo



Dermot Murphy y Ben Whitmore

El Jupiter Global Value Fund está gestionado por Ben Whitmore y Dermot Murphy. Ben se incorporó a Jupiter en 2006. Dermot se incorporó a Jupiter en 2014. Gestionan el fondo desde octubre de 2016.

Información del fondo a 31.08.2017

Información de productos

Fecha de lanzamiento: 11.09.2009
Índice de referencia: MSCI AC World
Categoría Morningstar: Global Large-Cap Blend Equity
Clasificación Lipper: Equity Global
Sector FE: Off Mt Equity - International

Información de precios

Día de valoración: Todos los días hábiles
Divisa base: USD
Disponible en: www.jupiteram.com

Patrimonio del fondo

Valor del fondo: USD 225m
Participaciones: 37

Calificaciones



Morningstar Rating

Las calificaciones no deben considerarse recomendaciones. Copyright © 2017 - Morningstar UK Limited. Todos los derechos reservados.

Rentabilidad del fondo a 31.08.2017

Rentabilidad acumulada (%)

	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde el lanzam.
Fondo	16,7	14,5	47,6	-	74,4
Índice de referencia	17,8	19,6	68,9	-	107,0
Media del sector	13,8	5,8	36,9	-	40,3
Posición en el sector	449/1389	341/1173	477/980	-	-
Clasificación por cuartiles	2	2	2	-	-

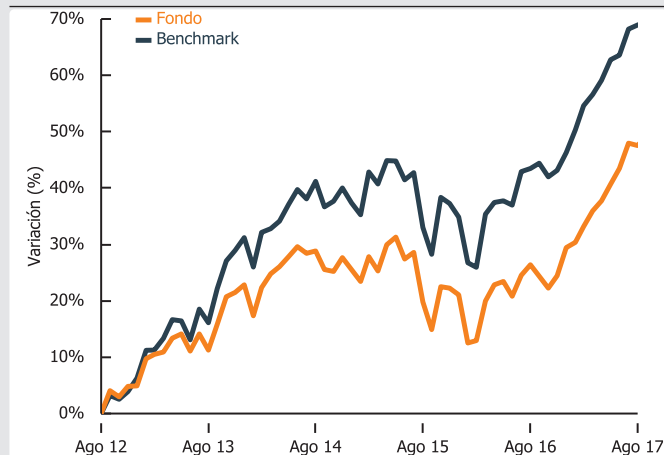
Rentabilidad año a año (%)

	2016-2017	2015-2016	2014-2015	2013-2014	2012-2013
Fondo	16,7	5,5	-7,0	15,8	11,2
Índice de referencia	17,8	7,9	-5,8	21,6	16,1

Rentabilidad anual (%)

	Año en curso	2016	2015	2014	2013
Fondo	14,0	6,9	-3,6	2,2	17,1
Índice de referencia	15,5	8,5	-1,8	4,7	23,4

Rentabilidad a 5 años (%)



La rentabilidad pasada no es indicativa de la rentabilidad actual o futura. Los datos de rentabilidad no reflejan las comisiones y los gastos incurridos con la emisión y el reembolso de acciones. Todas las cifras de rentabilidad indicadas en esta ficha hacen referencia a la clase de acciones L USD ACC.

Fuente: FE, con los ingresos netos reinvertidos y sin incluir comisiones. 31.08.2017.

Riesgos

Las fluctuaciones en el mercado y los tipos de cambio pueden provocar que el valor de una determinada inversión se reduzca o incremente y existe la posibilidad de que el inversor recupere un importe inferior al invertido inicialmente. **Se recomienda a los inversores leer detenidamente el Folleto y el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (KIID) antes de adoptar cualquier decisión de inversión.** El Documento de Datos Fundamentales para el Inversor y el Folleto se pueden solicitar gratuitamente a Jupiter. El fondo puede invertir más del 35% de su valor en títulos emitidos o garantizados por estados del EEE. Consulte el glosario de esta ficha informativa o el sitio web www.jupiteram.com para obtener definiciones de los términos empleados.

Le rogamos que lea la sección "Información importante" que aparece en el reverso.



JUPITERAM.COM

JUPITER

Participaciones del fondo a 31.08.2017

Principales posiciones

Ralph Lauren	3,9%
Via Varejo	3,7%
H & R Block	3,7%
Cisco Systems	3,6%
Standard Chartered	3,5%
Anglo American	3,5%
Teradata	3,4%
Citigroup	3,3%
Tullett Prebon	3,3%
Aviva	3,2%
Total	35,1%

Capitalización bursátil

Alta	55,5%
Media	33,1%
Baja	7,2%
Total	95,8%

²A => 5.000 mill. \$, M = 5.000-1.000 mill.\$, B =<1.000 mill. \$.

Distribución por sectores

Finanzas	23,0%
Servicios de consumo	21,6%
Bienes de consumo	16,2%
Tecnología	12,8%
Materiales básicos	10,2%
Industria	4,7%
Petróleo y gas	2,9%
Servicios públicos	2,8%
Telecomunicaciones	1,5%
Efectivo	95,8%
Total¹	100,0%

Distribución geográfica

Reino Unido	31,3%
Norteamérica	26,5%
Europa sin Reino Unido	15,3%
Japón	10,8%
Asia Pacífico sin Japón	6,3%
Caribe y Latinoamérica	3,7%
Europa emergente	2,0%
Efectivo	95,8%
Total¹	100,0%

¹Las cifras podrían no sumar el 100% debido al redondeo.

Comisiones y códigos

Clase de acciones	Política de distribución de ingresos	ISIN	Bloomberg	Valor	Comisión Inicial (máx.)	Cifra de Gastos Corrientes	Comisión de Gestión Anual (máx.)
L USD ACC	Capitalización	LU0425094421	JGFGELE LX	10286756	5,00%	1,72%	1,50%

Debido a un cambio en la estructura de comisiones del fondo, la Cifra de Gastos Corrientes está basada en una estimación. Esta incluye la Comisión de Gestión Anual y otras comisiones operativas acumuladas imputables al fondo. En aquellos casos en los que el fondo invierte en otros fondos, la estimación incluye el impacto de las comisiones cobradas a estos últimos. Jupiter no participa en operaciones de préstamo de valores. Consulte el Folleto y el Informe Anual correspondiente a cada ejercicio financiero para obtener datos sobre todas las clases de acciones y el resto de comisiones.

Información importante: la presente ficha posee fines exclusivamente informativos y no pretende ofrecer asesoramiento en materia de inversión. En consecuencia, se recomienda a los usuarios evaluar sus decisiones de inversión con un asesor financiero, en particular si existen dudas sobre la idoneidad de una inversión concreta. Jupiter no está autorizada a prestar asesoramiento en materia de inversión. Es posible que las comisiones iniciales tengan un efecto proporcional superior sobre las rentabilidades si las inversiones se liquidan a corto plazo. Si bien Jupiter hace cuanto está en su mano por garantizar la precisión de la información, no se presta garantía alguna en relación con su exactitud. La presente publicación no constituye una invitación a la suscripción de acciones del Jupiter Global Fund (la "Sociedad") ni ningún otro fondo gestionado por Jupiter Asset Management Limited. La Sociedad es un fondo OICVM constituido como Societé Anonyme (sociedad anónima) en Luxemburgo con estructura de Societé d'Investissement à Capital Variable (Sociedad de Inversión de Capital Variable, SICAV). La presente información va dirigida exclusivamente a personas residentes en jurisdicciones en las que la Sociedad haya sido autorizada para la distribución de sus acciones o en las que no sea necesaria dicha autorización. El subfondo podría estar sujeto a diversos factores de riesgo adicionales; consulte el Folleto si desea obtener más información. Los posibles suscriptores de acciones de los subfondos de la Sociedad deberán informarse de los requisitos legales, las normativas de control del riesgo cambiario y los impuestos aplicables en sus respectivos países de ciudadanía, residencia o domicilio. Solo podrán realizarse suscripciones sobre la base de las versiones actualizadas del Folleto y el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor acompañados de los informes anuales y semestrales auditados más recientes. Dichos documentos pueden descargarse desde www.jupiteram.com. El Documento de Datos Fundamentales para el Inversor y, cuando proceda, el Folleto (así como cualquier otro material publicitario cuya distribución pública haya sido autorizada en virtud de los reglamentos locales) están disponibles en alemán, español, finés, francés, inglés, italiano y sueco. **Le rogamos que lea el Folleto antes de tramitar su suscripción.** Los interesados pueden obtener copias en papel gratuitas solicitándolo anticipadamente a:

Depositario y Administrador de la Sociedad: JP Morgan Bank Luxembourg S.A., 6 Route de Trèves, Senningerberg, L-2633, Luxemburgo; y determinados distribuidores de la Sociedad; **Austria:** Jupiter Asset Management Limited, Austria branch, Goldenes Quartier, Tuchlauben 7a, 1010 Viena, Austria; **Francia:** CACEIS Bank France, 1/3 Place Valhubert, 75013 Paris, Francia; **Italia:** BNP Paribas Securities Services, Milan branch, Piazza Lina Bo Bardi, 3 20124 Milán, Italia. Allfunds Bank - Milan Branch, Via Bocchetto 6, 20123 Milán, Italia. El fondo se encuentra registrado ante la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) de Italia para la oferta de acciones a distribuidores minoristas en el país; **Luxemburgo:** el domicilio social de la Sociedad es 6 Route de Trèves, Senningerberg, L-2633, Luxemburgo; **España:** Allfunds Bank, C/ La Estafeta 6, Edificio 3, 28109 Alcobendas, Madrid, España. A efectos de su distribución en España, la Sociedad se encuentra registrada ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") bajo el número de inscripción 1253. Los interesados pueden obtener información completa, incluida una copia del memorando de comercialización, a través de los distribuidores autorizados de la Sociedad. Las suscripciones deberán realizarse a través de un distribuidor local autorizado. El valor liquidativo está disponible en www.jupiteram.com. **Suecia:** Jupiter Asset Management Limited, Nordic branch, 4th Floor, Strandvagen 7A, 114 56 Estocolmo, Suecia; **Suiza:** los interesados pueden obtener copias gratuitas del Acta Constitutiva, los Estatutos, el Folleto, los Documentos de Datos Fundamentales para el Inversor y los informes anuales y semestrales de la Sociedad solicitándolas al representante y agente de pagos de la Sociedad en Suiza, BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, cuyo domicilio social se encuentra en Selnaustrasse 16, 8002 Zúrich, Suiza; **Reino Unido:** Jupiter Asset Management Limited (el gestor de inversiones), domicilio social: The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, London SW1E 6SQ, Reino Unido.

Publicado por Jupiter Global Fund y, en determinados casos, por Jupiter Asset Management Limited, una entidad autorizada y regulada por el Organismo de Supervisión Financiera de Reino Unido (Financial Conduct Authority). La presente ficha informativa no podrá reproducirse parcial ni íntegramente por ningún medio sin la autorización previa de la Sociedad o de Jupiter Asset Management Limited.

Exención de responsabilidad aplicable a sectores e índices: El presente documento contiene información extraída del MSCI World Index y el Industry Classification Benchmark. Ni MSCI ni ninguna otra parte que intervenga en la creación, computación o recopilación de los datos de MSCI presta garantía o afirmación alguna, ya sea expresa o implícita, con respecto a dichos datos (o los resultados que pudieran obtenerse mediante su utilización). Asimismo, dichas partes niegan de manera expresa la prestación de cualquier garantía de originalidad, exactitud, exhaustividad, comerciabilidad e idoneidad para un fin particular en lo concerniente a dichos datos. Sin perjuicio de ninguna de las disposiciones anteriores, ni MSCI, ni sus filiales, ni ningún tercero que intervenga en la creación, computación o recopilación de los datos asumirá responsabilidad alguna sobre daños y perjuicios directos, indirectos, especiales, punitivos, emergentes o de cualquier otro tipo (incluidos lucros cesantes), aun cuando la posibilidad de que acontezcan dichos daños y perjuicios haya sido advertida. Queda terminantemente prohibida la distribución o divulgación adicional de datos de MSCI sin la autorización previa y por escrito de la empresa. Industry Classification Benchmark ("ICB") es un producto de FTSE International Limited ("FTSE") cuyos derechos de propiedad intelectual recaen sobre FTSE en su totalidad. Jupiter Asset Management Limited emplea ICB en virtud de la correspondiente licencia de FTSE. "FTSE" es una marca comercial propiedad de London Stock Exchange Plc que FTSE International Limited ("FTSE") emplea en virtud de la correspondiente licencia. FTSE y sus licenciantes niegan toda responsabilidad ante cualquier persona por pérdidas o daños derivados de cualquier error u omisión en ICB.

Contacto: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. | Tel.: +352 4626 85973 | Correo electrónico: talux.funds.queries@jpmorgan.com | www.jupiteram.com



Fichas informativas de Jupiter - Glosario

Acción: participación que representa un derecho de propiedad sobre una empresa o activo financiero. Consulte también **Valor de renta variable**.

Apalancamiento: uso de instrumentos financieros (por ejemplo, deuda) para incrementar el potencial de rentabilidad de una inversión. Consulte también **Valor teórico**.

Bono de alto rendimiento (high yield): bono con un pago de cupón elevado que, por lo general, posee una calificación crediticia baja (inferior al grado de inversión, por ejemplo BBB-) o carece de ella. Consulte también **Bono, Cupón**.

Bono sin calificación: bonos que carecen de calificación crediticia. Consulte también **Bono**.

Bono: instrumento de deuda ("pagaré") emitido por una empresa (bono corporativo), un gobierno (bono estatal/soberano) u otra institución con el objetivo de recaudar fondos. En la mayoría de casos, los bonos abonan un tipo de interés fijo (cupón) a lo largo de un periodo de tiempo predeterminado y se reembolsan en una fecha concreta. Consulte también **Cupón**.

Bonos convertibles: títulos (por ejemplo bonos o acciones preferentes) que ofrecen la posibilidad de canjearlos en un momento futuro por un número concreto de acciones de la empresa emisora a un precio específico. Consulte también **Bono**.

Calificación crediticia: evaluación de la solvencia de un prestatario, es decir, la probabilidad de que este devuelva sus deudas.

CFROI: acrónimo inglés que hace referencia al rendimiento del flujo de fondos sobre la inversión.

Cobertura: inversión diseñada para reducir el riesgo de fluctuaciones adversas en el precio de un activo mediante la adopción de una posición de compensación. Los derivados suelen utilizarse como herramientas de cobertura. Consulte también **Derivado**.

Comisión de rendimiento: comisión abonada a un gestor de activos por la generación de rentabilidades positivas superiores a una **tasa de corte**.

Cota máxima: nivel máximo que el valor liquidativo de un fondo ha alcanzado al término de cualquier periodo contable de 12 meses. Consulte también **Valor liquidativo**.

Cupón: hace referencia al porcentaje de interés que se abona sobre un bono. Consulte también **Bono**.

Delta/Delta media ponderada: cálculo de la variación en el valor de un derivado a partir de un cambio en el precio del activo subyacente. En ocasiones se denomina "ratio de cobertura". **Delta media ponderada** hace referencia a la delta total de un conjunto de derivados basada en la delta de cada derivado individual y su "ponderación" o tamaño respectivo dentro del conjunto de dicha colección. Consulte también **Derivado**.

Derivado: instrumento financiero que obtiene su valor de sus activos subyacentes. Entre los activos subyacentes habituales se incluyen acciones, bonos, materias primas, divisas, tipos de interés e índices de mercado. Los contratos de **futuros**, los contratos a **plazo**, las **opciones** y los **swaps** son los tipos de derivados más comunes. Los derivados pueden adquirirse "a margen", es decir, a una fracción del valor del activo subyacente. En consecuencia, estos constituyen instrumentos "apalancados" en los que el riesgo de pérdida puede ser superior al desembolso inicial. Los derivados pueden utilizarse como contratos de seguros (por ejemplo, para proporcionar cobertura frente al riesgo de mercado) o con fines de inversión. Consulte también **Cobertura, Apalancamiento**.

Diferencial: la diferencia entre el precio vendedor y el precio comprador de un título único. El término también hace referencia a la diferencia entre el precio

de dos títulos. Consulte también **Precio comprador/vendedor**.

Duración/Duración modificada: La **duración** calcula la sensibilidad de un bono o fondo de bonos a las variaciones de los tipos de interés. Se calcula en años. Cuanto mayor es la duración de un bono, mayor es su sensibilidad a las fluctuaciones en los tipos de interés. **Duración modificada** hace referencia al cálculo que mide el efecto que tendría una variación del 1% en los tipos de interés sobre el precio de un bono o fondo de bonos. La **Duración efectiva** calcula la sensibilidad de un bono al cambio de precios en los tipos de interés del índice de referencia. La **Duración efectiva** es necesaria para medir el riesgo del tipo de interés para bonos de tipo complejo. Consulte también **Bono**.

Endeudamiento: parámetro que mide los empréstitos (deuda) de una empresa como proporción de sus activos. Consulte también **Apalancamiento**.

Exposición bruta: el valor porcentual de las posiciones largas **más** el valor porcentual de las posiciones cortas. Consulte también **Exposición neta**.

Exposición neta: el valor porcentual de las posiciones largas menos el valor porcentual de las posiciones cortas. Consulte también **Exposición bruta, Posición larga/corta**.

Exposición: describe el nivel de riesgo que entraña un activo, tipo de activo, sector, mercado o gobierno concreto. Asimismo, hace referencia a la exposición de mercado direccional de un fondo (de rentabilidad absoluta). Consulte también **Rentabilidad absoluta, Exposición bruta/neta**.

Fondo común de inversión: vehículo de fondos capaz de emitir un número ilimitado de participaciones y cuyo valor está directamente vinculado con el valor de sus inversiones subyacentes. Los fondos comunes de inversión fijan un precio comprador y un precio vendedor. El precio vendedor es el precio por participación cuando el fondo recompra participaciones. El precio comprador es el precio por participación cuando se compran participaciones.

Fondo cotizado (ETF): vehículo de fondos que cotiza como acción en una bolsa de valores. Se emplea para replicar e imitar el rendimiento de un índice de mercado específico.

Futuros: contrato cotizado formalizado entre dos partes en relación con la compra o venta de una materia prima o un instrumento financiero a un precio predeterminado en una fecha futura. Consulte también **Futuro, Derivado**.

Interés fijo/Ingresos: hace referencia a instrumentos de deuda (títulos) que abonan un tipo de interés fijo (por ejemplo, bonos o efectos comerciales). Este es, asimismo, un término universal que alude a la inversión en bonos o deuda. Consulte también **Bono**.

Liquidez: parámetro indicativo de la facilidad con la cual un activo o valor puede convertirse en efectivo.

Mercado monetario: mercados en los que se negocian instrumentos de deuda a corto plazo (con vencimientos inferiores a un año). **Instrumentos del mercado monetario** suele hacer referencia a depósitos en efectivo y efectos comerciales.

Pagará a tipo de interés variable (FRN):

bono a un tipo de interés variable. El tipo de interés es variable, ya que está vinculado a un índice de referencia, como por ejemplo el LIBOR (tipo de interés de oferta interbancario de Londres). Consulte también **Bono**.

Posición larga/corta: adoptar una posición larga consiste en comprar un título con la expectativa de que proporcione una rentabilidad positiva en caso de

que su valor aumente y una rentabilidad negativa en caso de que su valor descienda. Por el contrario, la adopción de una posición corta implica vender un título tomado en préstamo con la expectativa de volver a comprarlo a un precio inferior para obtener un beneficio. Sin embargo, si el valor del título se incrementa, la posición corta generará una pérdida.

Precio vendedor/comprador: precio mínimo al cual un vendedor está dispuesto a vender un título/precio máximo al cual un comprador está dispuesto a comprar un título.

Rendimiento de distribución: intereses totales abonados por un fondo divididos entre su valor.

Rendimiento: tipo de interés o ingresos obtenidos de una inversión que normalmente se expresa en forma de porcentaje.

Renta variable: acción que representa un derecho de propiedad sobre una empresa. Por mercado de renta variable se entiende un mercado de valores.

Rentabilidad absoluta: rentabilidad total de un activo, cartera o fondo a lo largo de un determinado periodo de tiempo. O enfoque de inversión que trata de obtener una rentabilidad no ligada a un índice de referencia.

Rentabilidad total: plusvalía o pérdida más cualquier ingreso generado por una inversión a lo largo de un determinado periodo.

SICAV: Société d'Investissement à Capital Variable. Un tipo de fondo de capital variable muy común en Europa.

Sociedad de inversión de capital variable

(**SICAV**): vehículo de fondos capaz de emitir un número ilimitado de acciones y cuyo valor está directamente vinculado con el valor de sus inversiones subyacentes. Las SICAV suelen fijar un precio único en función del valor liquidativo. Consulte también **Valor liquidativo**.

Tasa de corte: nivel de rentabilidad mínimo necesario para que un fondo pueda cobrar una comisión de rendimiento. Consulte también **Comisión de rendimiento**.

Valor en riesgo (VaR): método matemático que mide la pérdida máxima prevista sobre una inversión a lo largo de un periodo de tiempo.

Valor liquidativo: en relación con un fondo, el valor de mercado de sus activos menos sus pasivos. El valor de mercado suele determinarse a partir del precio al cual un inversor puede reembolsar sus acciones.

Valor teórico: parámetro comúnmente utilizado en el ámbito de los derivados y que hace referencia al valor teórico de su activo subyacente. Consulte también **Derivado**.

Vencimiento: hace referencia a un periodo de tiempo preestablecido al término del cual debe reembolsarse un título/instrumento de deuda. Consulte también **Bono**.

Volatilidad: parámetro que mide la oscilación al alza o la baja en el precio de un título a lo largo de un periodo de tiempo determinado. Los valores que experimentan grandes oscilaciones en su precio poseen una volatilidad elevada, y aquellos cuyos precios varían en incrementos menores poseen una volatilidad baja.



