

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 Financials Contingent Capital Fund (el «Fondo»), un subfondo de Jupiter Asset Management Series PLC

I EUR Hedged Acc (ISIN - IE00BFYVC072)

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

Objetivo y política de inversión

Objetivo: rentabilidad total (combinación de ingresos y revalorización de capital a largo plazo).

Política: para alcanzar su objetivo de inversión, el Fondo tratará de proporcionar una rentabilidad después de comisiones superior a la del Bloomberg Barclays Contingent Capital Western Europe Index (USD Hedged) en periodos rotatorios de tres años. El Fondo invertirá en un conjunto diversificado de bonos e instrumentos de deuda similares de tipos de interés fijos y variables.

Al menos el 75% de los activos invertidos corresponderán normalmente a bonos convertibles contingentes («CoCo») emitidos por bancos, entidades financieras y compañías de seguros. Un CoCo es un tipo de bono que, de producirse un acontecimiento desencadenante establecido de antemano, puede convertirse en un número determinado de acciones de empresas o puede ser objeto de una suscripción total o parcial. Entre los acontecimientos desencadenantes se incluyen, por ejemplo, ratios de capital definidos de antemano de caída del emisor a un nivel específico, o que la emisión/el emisión sean objeto de una medida o decisión regulatoria por parte del regulador responsable en el mercado nacional del emisor.

El Fondo podrá invertir hasta el 100% en bonos e inversiones de deuda similares con categoría inferior a investment grade (es decir, con una calificación crediticia inferior a BBB- otorgada por Standard & Poor's o inferior a Baa3 otorgada por Moody's).

Para las inversiones no denominadas en dólares estadounidenses, el Fondo podrá utilizar técnicas para tratar de reducir los efectos de las variaciones en el tipo de cambio entre el dólar estadounidense y otras divisas (cobertura). Con esto se intenta proteger al Fondo frente a pérdidas provocadas por las variaciones de las divisas entre la moneda de referencia del Fondo, el dólar estadounidense, y la divisa de los activos del Fondo no denominados en dólares estadounidenses.

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 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



- 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 estrategia:** las inversiones en bonos convertibles contingentes podrían provocar pérdidas considerables al Fondo de producirse ciertos acontecimientos desencadenantes. El acaecimiento de esos acontecimientos desencadenantes crea un tipo de riesgo diferente al de los bonos tradicionales y puede resultar en una pérdida de valor parcial o total, o bien su conversión en acciones de la empresa emisora, que también podrían haber sufrido una pérdida de valor.
- Riesgo de divisas:** el Fondo está denominado en USD y podrá utilizar técnicas de cobertura para tratar de reducir los efectos de las variaciones en el tipo de cambio entre la divisa de las inversiones subyacentes y la moneda de referencia del Fondo. Estas técnicas pueden no eliminar todo el riesgo de divisas. Esta clase de acciones está denominada en EUR y trata de cubrir la divisa de la clase de acciones a la moneda de referencia. El proceso de cobertura podría no aportar una cobertura precisa. El valor de sus acciones puede incrementarse o disminuir como resultado de los movimientos de los tipos de cambio.

- 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 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	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

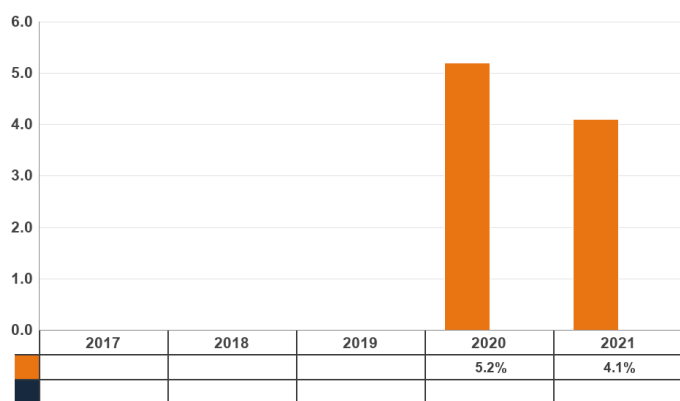
Gastos corrientes	0.90%
-------------------	-------

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 agosto 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

I EUR Hedged Acc

- La rentabilidad pasada no constituye una indicación de la rentabilidad futura.
- El Fondo se lanzó el 14 de agosto de 2017. Esta clase comenzó a emitir acciones el 07 de enero de 2019.
- El valor de la clase se ha calculado en EUR. No hay ningún índice disponible que ofrezca una comparación de la rentabilidad de esta clase de acciones con cobertura que resulte de utilidad.
- 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 Depository Services Ireland Designated Activity Company.
- Jupiter Financials Contingent Capital 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.