

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 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.



The Jupiter Global Fund - Jupiter Global Sovereign Opportunities

(el “Fondo”), un subfondo de The Jupiter Global Fund (la “Sociedad”)

Class I EUR Acc HSC (ISIN - LU2134643886)

La sociedad de gestión es Jupiter Asset Management International S.A.(“la Sociedad de gestión”).

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Fondo consiste en lograr ingresos y el crecimiento del capital de medio a largo plazo, mediante la inversión en una cartera de bonos soberanos globales.

El Fondo invertirá al menos el 70% de su valor en una cartera compuesta por bonos e instrumentos de deuda de renta fija garantizados o emitidos por emisores soberanos o suprasoberanos* de cualquier país del mundo.

Asimismo, el Fondo podrá invertir hasta el 30% de su valor en otros valores mobiliarios, incluidos valores de deuda de emisores corporativos (entre ellos, emisores cuasisoberanos**), pudiendo invertir también en acciones, participaciones de otros organismos de inversión colectiva, instrumentos del mercado monetario, activos líquidos o equivalentes y depósitos.

El Fondo podrá invertir hasta el 20% de su valor en cada uno de los siguientes: (i) valores convertibles en acciones; (ii) certificados de depósito; (iii) pagarés bancarios; (iv) valores respaldados por activos o valores respaldados por hipotecas (se trata de bonos cuyos pagos se financian mediante la tesorería de una agrupación de activos, por ejemplo, pagos de préstamos para la adquisición de automóviles o de viviendas); y/o (v) bonos convertibles contingentes. Los bonos convertibles contingentes son bonos que, en caso de producirse un hecho predeterminado, pueden convertirse en acciones del emisor.

El Fondo podrá invertir hasta un 10% de su valor en cada uno de los siguientes: (i) bonos de emisores corporativos (excepto emisores cuasisoberanos**); (ii) bonos sin calificar por parte de Moody's, Standard & Poor's y Fitch, o cualquier agencia de calificación local; (iii) valores distressed (bonos de empresas o gobiernos que atraviesen dificultades financieras u operativas, se encuentren en situación de impago o puedan haberse declarado en bancarrota).

El Fondo invertirá en países de mercados emergentes*** y, por tanto, podrá invertir hasta el 50% de su valor en valores de deuda sub-investment grade, es decir, con una calificación de crédito inferior a la categoría de inversión, según Moody's, Standard & Poor's y Fitch, o cualquier agencia de calificación local.

El Fondo podrá invertir en instrumentos financieros derivados para alcanzar su objetivo de inversión. El valor de un instrumento derivado se basa en el activo subyacente (p. ej., acciones, bonos, divisas, tipos de interés e índices bursátiles), lo que permite al Gestor del Fondo hacer un seguimiento de sus variaciones de precio sin ser el propietario del mismo.

* «Emisores suprasoberanos» significa emisores controlados por varias entidades soberanas.

** «Emisores cuasisoberanos» significa (emisores respecto a los cuales una entidad soberana o suprasoberana: (i) posee más del 50% de sus acciones de renta variable; o (ii) controla más del 50% de los derechos de voto).

*** Por «países de mercados emergentes» se entiende todos aquellos incluidos en el JPMorgan CEMBI Broad Diversified Total Return Index o el JPMorgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index en el momento de la inversión en cuestión.

Información sobre el índice de referencia

El Fondo se gestiona de forma activa. El Fondo no gestiona por referencia a ningún índice y no utiliza un índice de referencia con fines de comparación de rentabilidad. Esto significa que el Gestor de inversiones toma las decisiones de inversión con el fin de alcanzar el objetivo de inversión del Fondo, sin referencia a un índice. El Gestor de inversiones no está limitado en modo alguno por un índice de referencia en su posicionamiento de cartera.

Todos los ingresos que se deriven de esta clase de acciones se acumularán (es decir, se reinvertirán y reflejarán automáticamente en el precio de las acciones).

Esta clase de acciones con cobertura recurre a técnicas de cobertura de divisas destinadas a reducir el impacto, tanto positivo como negativo, que sobre la rentabilidad tienen las fluctuaciones de los tipos de cambio con respecto a la divisa principal del Fondo.

Los inversores podrán comprar y vender sus acciones en cualquier día laborable. Si solicita la compra o venta de acciones en un día laborable antes de las 13:00 (hora de Luxemburgo), esta se realizará en el mismo día. Si solicita la compra o venta de acciones en un día laborable después de la 13:00 (hora de Luxemburgo), esta se realizará en el siguiente día hábil.

Perfil de riesgo y remuneración

La tabla del indicador de riesgo y remuneración muestra la clasificación del Fondo en términos de su potencial de riesgo y remuneración. Cuanto más alta sea la clasificación, mayor será la posible remuneración, pero también mayor el riesgo de perder dinero. La clasificación se basa en datos publicados, puede cambiar con el tiempo y puede no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo del Fondo en el futuro. La zona sombreada de la tabla de abajo muestra la clasificación del Fondo en el Indicador de riesgo y remuneración.

Normalmente menor remuneración, a menor riesgo			Normalmente mayor remuneración, a mayor riesgo			
1	2	3	4	5	6	7

- La categoría más baja no significa “libre de riesgo”.
- El Fondo se ha asignado a esta categoría debido a la naturaleza de sus inversiones, así como a sus niveles previos de volatilidad (es decir, la magnitud del aumento y de la disminución del valor del Fondo).
- La evolución de los mercados y las fluctuaciones de los tipos de cambio podrían conllevar una caída o un aumento del valor de una inversión y el inversor podría recuperar un importe inferior al que invirtió en un principio, incluso cuando la clase de acciones está cubierta respecto a la divisa principal del Fondo.
- El fondo puede invertir una parte significativa de la cartera en bonos de alto rendimiento y bonos no calificados por agencias de calificación crediticia. Si bien estos bonos pueden ofrecer unos ingresos más elevados, el interés devengado y el valor real de dichos instrumentos presentan un mayor riesgo de impago, sobre todo en coyunturas de mercado en constante evolución.

- Los bonos presentan una gran sensibilidad a los cambios en los tipos de interés y cabe la posibilidad de que los emisores de los bonos no abonen los intereses o devuelvan el capital prometido. Los bonos también podrían sufrir una rebaja de su calificación por parte las agencias de calificación crediticia. Estos acontecimientos pueden reducir el valor de los bonos y repercutir de manera negativa en la rentabilidad.
- Cuando las condiciones del mercado sean difíciles, puede que la menor liquidez de los mercados de renta fija dificulte al gestor la venta de los activos al precio cotizado. Esto podría incidir de forma negativa en el valor de su inversión. En condiciones de mercado extremas es posible que algunos activos sean difíciles de vender puntualmente o a un precio razonable. Esto podría afectar a la capacidad del Fondo para atender las solicitudes de reembolso en función de la demanda.
- El Fondo utiliza derivados con fines de inversión, lo que, en determinadas condiciones de mercado, podría conllevar un descenso significativo del valor del Fondo. Las inversiones en instrumentos financieros derivados pueden acarrear riesgos de apalancamiento que podrían incrementar las ganancias o las pérdidas del Fondo.
- La inversión en los mercados emergentes comporta un riesgo más elevado que la inversión en mercados occidentales más tradicionales. Esto podría causar fuertes caídas en el valor del Fondo en breves periodos de tiempo.
- Existe el riesgo de que una empresa que presta determinados servicios, como la custodia de activos, o que actúa como contraparte de derivados se declare insolvente, lo que podría provocar pérdidas para el Fondo.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	0.00%
Gastos de salida	0.00%

Estos son los máximos que pueden detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior; puede consultar estas cuestiones a su asesor financiero.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

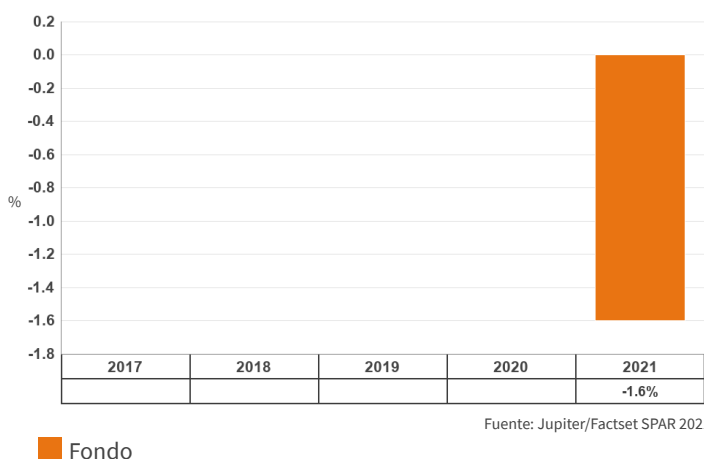
Gastos corrientes	0.64%
-------------------	-------

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	NINGUNO
--------------------------	---------

- Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.
- Los gastos de entrada y salida indicados representan cifras máximas.
- La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos anuales según se detalla en el folleto. 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.
- Podrán aplicarse comisiones de conversión de hasta el 1.00% del importe bruto objeto de conversión para conversiones entre clases de un mismo subfondo y de un subfondo a otro.
- Si desea información más detallada sobre los gastos, consulte el apartado "Información general" del folleto de la Sociedad.

Rentabilidad histórica



- Debe tener en cuenta que la rentabilidad histórica no constituye una indicación de la futura rentabilidad.
- Fecha de lanzamiento del Fondo: 14/07/2020
- Fecha lanzamiento de la clase de acciones/participaciones: 14/07/2020
- La rentabilidad se calcula en EUR
- En este gráfico se representa la rentabilidad histórica del Fondo durante los diez últimos años naturales completos. En caso de que el Fondo se lanzase hace menos de diez años, la rentabilidad indicada es desde su lanzamiento. Esta representación de la rentabilidad se calcula tras aplicar los gastos corrientes, aunque no tiene en cuenta ni las comisiones ni los gastos en que se haya incurrido para emitir y reembolsar las acciones. La rentabilidad se indica en la moneda de cuenta de la clase de acciones que se muestra.

Información práctica

- El depositario de la Sociedad es Citibank Europe plc, Luxembourg Branch.
- Se puede obtener más información sobre la Sociedad, todos los subfondos disponibles de la Sociedad y las clases de acciones en www.jupiteram.com. Los inversores pueden obtener el Folleto, los estatutos, el informe y las cuentas anuales (30 de septiembre) y semestrales (31 de marzo) más recientes a través del agente de transferencias, Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, por teléfono: +352 451414328, por fax: + 352 45 14 14 860, o por correo electrónico: citiluxta.jupiter@citi.com.
- Estos documentos están disponibles de forma gratuita, únicamente en inglés y en francés.
- Los precios de las acciones pueden consultarse en www.jupiteram.com y están disponibles en el domicilio social de la Sociedad. La Sociedad 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. El presente documento de datos fundamentales para el inversor describe una clase de acciones de un subfondo de la Sociedad. El Folleto, así como los informes y las cuentas periódicas son elaborados por la Sociedad en su totalidad. Los activos y los pasivos de cada subfondo de la Sociedad están segregados por ley.
- Los inversores tienen derecho a convertir sus Acciones de una Clase de un subfondo en Acciones de otra Clase del mismo subfondo o en Acciones de otro subfondo, siempre y cuando satisfagan los requisitos mínimos de inversión establecidos en el Folleto. En el Folleto se explica cómo ejercer estos derechos.
- El régimen fiscal aplicable a la Sociedad puede tener impacto en la situación fiscal personal del inversor, ya que la Sociedad está sujeta a las normativas y reglamentos de Luxemburgo.
- Jupiter aplica una política de remuneración para todo el grupo, supervisada por un Comité de Remuneración independiente. Los detalles de dicha política, incluido un resumen general de los factores de remuneración y procesos de gobierno corporativo relacionados pueden consultarse en nuestro sitio web <https://www.jupiteram.com/corporate/Governance/Risk-management>. Si lo desea, puede solicitar de forma gratuita al administrador un ejemplar en papel de dicha Información sobre remuneración.