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 Emerging Market Debt Fund

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

L EUR Acc (ISIN - IE00B06CFP96)

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

Objetivo y política de inversión

Objetivo: una rentabilidad total (combinación de ingresos y revalorización de capital) invirtiendo principalmente en bonos y títulos de deuda similares emitidos en mercados emergentes.

Política: para alcanzar su objetivo de inversión, el Fondo tratará de proporcionar una rentabilidad después de comisiones superior a la del J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index en periodos rotatorios de tres años. El Fondo invertirá en bonos e instrumentos de deuda similares emitidos por gobiernos y otras entidades públicas y empresas. El Fondo invertirá al menos dos terceras partes de su valor en países de mercados emergentes. El Fondo podrá invertir hasta el 15% en el mercado chino de renta fija a través del programa Bond Connect.

El Fondo no invertirá más del 85% 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).

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).

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 4 han experimentado una volatilidad moderada en el pasado. Con un fondo de la categoría 4, el riesgo de perder dinero con la inversión es moderado, pero las posibilidades de obtener ganancias con ella también son moderadas.
- **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 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 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 del Bond Connect:** las normas del programa Bond Connect podrían no permitir siempre al Fondo vender sus activos y podrían hacer que este sufra pérdidas de inversión.
- **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	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

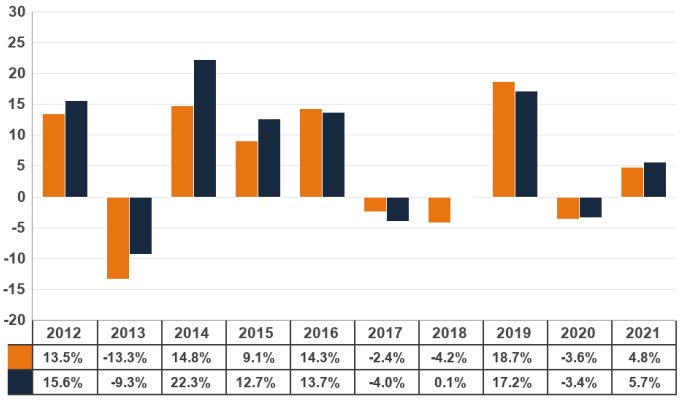
Gastos corrientes	1.91%

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.
- Puede haber una comisión de canje de hasta el 2,50% para el canje entre clases de acciones y subfondos.
- 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
	13.5%	-13.3%	14.8%	9.1%	14.3%	-2.4%	-4.2%	18.7%	-3.6%	4.8%
	15.6%	-9.3%	22.3%	12.7%	13.7%	-4.0%	0.1%	17.2%	-3.4%	5.7%

Fuente: Jupiter/Factset SPAR 2021

L EUR Acc

Antes del 20/1/2016: J.P. Morgan EMBI Global Diversified; desde el 21/1/2016 hasta el 30/11/2018: J.P. Morgan EMBI Global; desde el 1/12/2018 hasta la actualidad: J.P. Morgan EMBI Global Diversified

- La rentabilidad pasada no constituye una indicación de la rentabilidad futura.
- El Fondo se lanzó el 04 de noviembre de de 2003. Esta clase comenzó a emitir acciones el 09 de febrero de de 2006.
- 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 enero de 2016, el Fondo modificó su 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.
- Jupiter Emerging Market Debt 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.