

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 Gold & Silver Fund

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

I EUR Acc (ISIN - IE00BYVJRF70)

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

Objetivo y política de inversión

Objetivo: rentabilidad total (combinación de revalorización del capital e ingresos) mediante la inversión principalmente en acciones cotizadas (renta variable) de empresas con exposición a los metales del oro y la plata.

Política: al tratar de alcanzar su objetivo de inversión, el fondo pretende obtener una rentabilidad, neta de comisiones, superior a la del índice de referencia compuesto que comprende 50% Gold Spot Rate & 50% FTSE Gold Mines Index with net dividends re-invested durante periodos renovables de 3 años. El Fondo invertirá al menos el 70% en acciones de empresas e inversiones similares cotizadas en cualquier parte del mundo. Las empresas pueden ser de todos los tamaños y sus operaciones y actividades se centrarán o estarán relacionadas con la extracción de oro y plata o con la tenencia de lingotes de forma segura para los accionistas. El Fondo también invertirá en ETFs e inversiones similares que coticen en cualquier parte del mundo. Se utilizarán para proporcionar al Fondo una exposición a la variación del precio del oro y la plata.

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

El Fondo podrá emplear 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 se gestiona de forma activa. La construcción de la cartera se realiza a partir del análisis para encontrar oportunidades de inversión con precios atractivos y la proporción de inversiones en oro y plata del Fondo se determina mediante un análisis de factores macroeconómicos como la política monetaria y la inflación. El Fondo

tratará de ajustar la proporción de inversiones en oro y plata para lograr el equilibrio óptimo en la cartera.

No se espera que el índice de referencia compuesto incluya exposición a la plata, por lo que aunque una gran proporción de las inversiones del Fondo puedan formar parte del índice de referencia compuesto, el Fondo puede desviarse considerablemente de este, por ejemplo, como resultado de la exposición del Fondo a la plata.

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 (excepto sábados, domingos y festivos) en los que los bancos estén abiertos a operaciones en Dublín y Londres y en que la Bolsa de Valores de Nueva York esté abierta a operaciones en Nueva York.

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

Normalmente mayor remuneración

A menor riesgo

A mayor riesgo



Los fondos incluidos en la categoría 7 han experimentado una volatilidad muy alta en el pasado. Con un fondo de la categoría 7, el riesgo de perder dinero con la inversión es muy alto, pero las posibilidades de obtener ganancias con ella también son muy 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 sectorial: las inversiones del fondo se concentran en empresas dedicadas a los recursos naturales, por lo que puede experimentar un nivel de riesgo y volatilidad más elevado que el de un fondo que aplique una estrategia más diversificada. Por lo general, la plata supera al oro en un contexto de subidas del precio del oro, y suele comportarse peor que el oro cuando el sentimiento es contrario a este sector.

Riesgo de estrategia: dado que el Fondo invierte en otros organismos de inversión colectiva que a su vez invierten en activos como bonos, acciones de empresas, liquidez y divisas, estará sujeto a riesgos conjuntos de esos otros fondos. Esto puede incluir el riesgo de mercados emergentes y el riesgo de empresas de menor tamaño.

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 USD, pero puede incluir activos denominados en o con exposición a 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 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 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 podrá utilizar derivados para generar rentabilidades y reducir costes y/o 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 detrarse 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

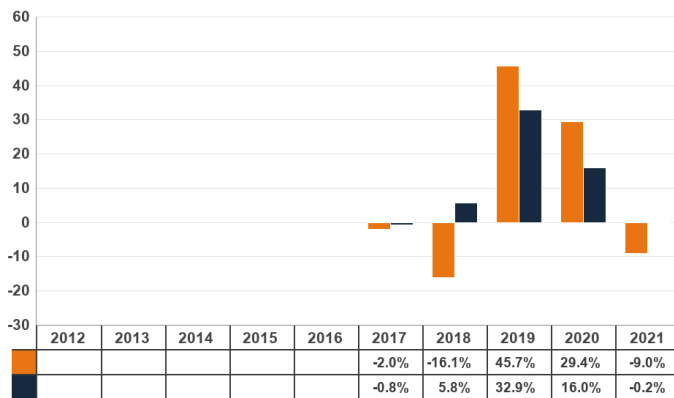
Gastos corrientes	1.08%
-------------------	-------

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.
- 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 Acc

■ Antes del 30/11/2018: cotización del oro al contado; desde el 1/12/2018 hasta la actualidad: 50% Gold Spot Rate & 50% FTSE Gold Mines Index with net dividends re-invested

- La rentabilidad pasada no constituye una indicación de la rentabilidad futura.
- El Fondo se lanzó el 08 de marzo de de 2016. Esta clase comenzó a emitir acciones el 08 de marzo de de 2016.
- 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».

Información práctica

- El depositario de los activos del Fondo es Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.
- Jupiter Gold & Silver 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.