

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

The Jupiter Global Fund – Jupiter Flexible Macro

(”rahasto”), The Jupiter Global Fund -yhtiön (”yhtiö”) alarahasto

Class L EUR Acc (ISIN-koodi: LU1981105403)

Hallinnointiyhtiö on Jupiter Asset Management International S.A. (”hallinnointiyhtiö”).

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Tarjota kokonaistuottoa, joka ylittää 1 kk:n Euriborin (tai vastaavan käteisviitekoron) kolmen vuoden liukuvalla jaksolla pääoman arvonnousun ja tulojen kautta.

Rahasto sijoittaa vähintään 70 % varoistaan joukkolainoihin, osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijat voivat sijaita missä maassa tahansa, myös kehittyvillä markkinoilla, sekä johdannaisiin. Johdannainen saa arvonsa kohde-etuuksista (esim. osakkeet, joukkolainat, valuutat, korot ja markkinaindeksit), jolloin salkunhoitaja pystyy jäljittämään kohde-etuuksien kurssimuutoksia niitä omistamatta.

Rahasto saattaa olla keskittynyt (eli yli 50 % sen arvosta voi olla sijoitettuna) yhteen omaisuuslajiin tai omaisuuslajiyhdistelmään.

Salkunhoitaja pyrkii tunnistamaan maailmanlaajuisia sijoitusteemoja ja -tilaisuuksia arvioimalla jatkuvasti useita tekijöitä, kuten makrotalouden perustekijöitä, markkinatunnetta, raha- ja veropolitiikkaa sekä arvostusmenetelmiä.

Rahasto voi myös sijoittaa enintään 30 % arvostaan muihin siirrettäviin arvopapereihin, rahamarkkinainstrumentteihin, käteiseen tai käteistä vastaaviin instrumentteihin, talletuksiin ja muiden yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahasto voi sijoittaa enintään 80 % varoistaan korkeatuottoisiin joukkolainoihin ja enintään 20 % joukkolainoihin, jotka eivät ole minkään luokituslaitoksen luokitettavia. Se voi sijoittaa enintään 20 % arvostaan omaisuus- ja/tai kiinteistövakuudellisiin arvopapereihin (ABS/MBS). Näiden joukkolainojen maksut rahoitetaan omaisuuspoolista, kuten auto- tai asuntolainojen takaisinmaksuista, saadulla käteisvirralla. Rahasto voi sijoittaa enintään 10 % varoistaan ehdollisiin joukkovelkakirjalainoihin. Vaihtovelkakirjat ovat yrityslainoja, joissa sijoittajalla on mahdollisuus vaihtaa joukkolaina osakkeiksi sovitun hintaan määriteltynä ajankohtina lainan voimassaoloaikana.

Vertailuindeksi

Euribor EBF (1 Month)*

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu, ja se käyttää vertailuindeksiä ainoastaan kehityksen vertailukohtana. Se tarkoittaa, että salkunhoitaja tekee sijoituspäätökset tavoitteenaan saavuttaa rahaston sijoitustavoite vertailuindeksistä riippumatta. Vertailuindeksi ei rajoita salkunhoitajaa millään tavoin salkun asemoinnissa.

* EURIBOR-korko korvataan SONIA-korolla vuonna 2021.

Kaikki tämän osuuslajin tuotot kertyvät pääomaan (ne sijoitetaan automaattisesti uudelleen ja heijastuvat osuuksien arvoon).

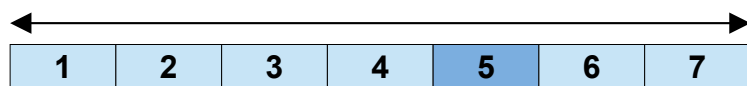
Sijoittajat voivat ostaa ja myydä osuuksia minä tahansa pankkipäivänä. Jos saamme merkintä- tai nastuspyyntöä ennen klo 13:a (Luxemburgin aikaa) minä tahansa pankkipäivänä, hoidamme sen samana päivänä. Jos saamme merkintä- tai nastuspyyntöä klo 13:n jälkeen (Luxemburgin aikaa), hoidamme sen seuraavana pankkipäivänä.

Riski-tuottoprofiili

Riski-tuottoindikaattoritaulukko osoittaa, miten rahasto sijoittuu sen potentiaalisen riskin ja tuoton suhteen. Mitä korkeampi sijoitus on, sitä suurempi on potentiaalinen tuotto, mutta myös riski menettää rahaa. Se perustuu aikaisempaan tietoon, voi muuttua ajan kuluessa eikä välttämättä ole luotettava osoitus rahaston tulevasta riskiprofiilista. Taulukon varjostettu alue näyttää rahaston luokituksen riski-tuottoindikaattorilla mitattuna.

Typillisesti pienemmät tuotot, pienempi riski

Typillisesti suuremmat tuotot, korkeampi riski



- Alin luokka ei merkitse riskitöntä sijoitusta.
- Rahasto kuuluu tähän luokkaan johtuen sen sijoitusten luonteesta ja aikaisemmasta volatiiteettitasosta (siitä, kuinka suuria rahaston arvonnousut ja -laskut ovat olleet).
- Markkinoiden ja vaihtokurssien liikkeistä johtuen sijoituksen arvo voi sekä nousta että laskea, ja sijoittaja voi saada takaisin alkuperäistä sijoitustaan pienemmän summan, vaikka osuuslaji olisikin suojattu suhteessa rahaston perusvaluuttaan.
- Rahasto voi sijoittaa huomattavan osuuden salkustaan korkeatuottoisiin joukkolainoihin ja joukkolainoihin, jotka eivät ole minkään luokituslaitoksen luokitettavia. Vaikka tällaiset joukkovelkakirjat tarjoavat korkeampaa tuottoa, niistä maksettuun korkoon ja niiden pääomaan kohdistuu suurempi takaisinmaksun laiminlyönnin riski, erityisesti muuttuvien markkinaolosuhteiden aikana.
- Joukkovelkakirjat ovat erittäin herkkiä korkomuutoksille, ja on mahdollista, että joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskijat eivät maksa korkoa tai pääomaa takaisin sovitusti. Luottoluokituslaitokset voivat myös laskea joukkovelkakirjojen luokitusta. Tällaiset tapahtumat voivat laskea joukkovelkakirjojen arvoa ja vaikuttaa negatiivisesti tuotto- tai arvonehitykseen.
- Rahasto käyttää johdannaisia sijoitustarkoituksiin, mikä voi tietyissä markkinaolosuhteissa aiheuttaa rahastolle merkittävää arvonnousua.

Johdannaissijoitukset voivat aiheuttaa vipuvaikutuksen, joka voi kasvattaa rahaston voittoja tai tappioita.

- Kehittyville markkinoille sijoittamiseen liittyvä suurempi riski kuin perinteisemmille länsimaisille markkinoille sijoittamiseen. Tämä voi aiheuttaa rahaston arvonnousua lyhyellä aikavälillä.
- On olemassa riski siitä, että palveluita kuten varojen säilyttämistä tai johdannaissopimuksen vastapuolena toimimista tarjoava yritys tulee maksukyvyttömäksi, mikä voi aiheuttaa tappioita rahastolle.
- Kaikki osuuslajin kulut veloitetaan pääomasta. Jos rahaston pääoma ei kasva riittävästi, tämä voi aiheuttaa pääoman hupenemista.

Rahaston kulut

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut

Merkintäpalkkio	5.00%
Lunastuspalkkio	0.00%

Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä. Palkkiot voivat joissakin tapauksissa olla pienemmät. Pyydä lisätietoja sijoitusneuvojaltaasi.

Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut

Juoksevat kulut	1.47%
-----------------	-------

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut

Tulosperusteinen palkkio	EI OLE
--------------------------	--------

- Sijoittajan maksamia kuluja käytetään rahaston toimintakustannusten, mm. markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.
- Merkintäpalkkio ja lunastuspalkkio on ilmoitettu enimmäismäärinä.
- Tässä asiakirjassa ilmoitetut juoksevat kulut perustuvat 30.9.2019 päättyvää tilivuotta koskevissa vuosikertomuksessa ja tilinpäätöksessä julkaistavaan lukuun.
- Saman alarahaston osuuslajien välisistä vaihdoista ja alarahastojen välisistä vaihdoista voidaan periä vaihtopalkkio, joka on enintään 1.00 % vaihdettavasta bruttosummasta.
- Lisätietoja kuluista on yhtiön rahastoesitteen kohdassa "General Information".

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



- Rahaston perustamispäivä: 21.8.2019
- Osuuslajin liikkeeseenlasku: 21/08/2019
- Vertailuindeksi - Euribor EBF 1 Month

Käytännön tiedot

- Yhtiön säilytysyhteisö on J.P Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Lisätietoa yhtiöstä ja kaikista yhtiössä merkittävänä olevista alarahastoista ja osuuslajeista on osoitteessa www.jupiteram.com. Sijoittajat saavat tarjousesitteen, perustamisasiakirjat, viimeisimmän vuosikertomuksen (30. syyskuuta) ja puolivuotiskatsauksen (31. maaliskuuta) ja tilinpäätöksen ottamalla yhteyttä hallintoasiamieheen, J.P Morgan Bank Luxembourg S.A., yhtiön puhelimitse: +352 462 685 973, faksilla: +352 227 443, tai sähköpostilla: talux.Funds.queries@jpmorgan.com.
- Nämä asiakirjat saa maksutta mutta vain englannin- ja ranskankielisinä.
- Osuuksien hintatiedot ovat saatavilla osoitteesta www.jupiteram.com ja yhtiön rekisteröidystä kotipaikasta. Yhtiö voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen asianomaisten osien kanssa. Tässä avaintietoesitteessä kuvataan yhtiön yhden alarahaston yksi osuuslaji. Rahastoesite ja kausiraportit laaditaan kuitenkin yhtiölle kokonaisuutena. Yhtiön kunkin alarahaston varat ja vastuut ovat lain mukaan erilliset.
- Sijoittajilla on oikeus vaihtaa alarahaston yhden osuuslajin osuutensa saman alarahaston toisen osuuslajin tai jonkin toisen alarahaston osuuksiin, mikäli tarjousesitteessä esitetyt vähimmäissijoitusvaatimukset täyttyvät. Ohjeet näiden oikeuksien käyttämiseen on rahastoesitteessä.
- Yhtiö toimii Luxemburgin lainsäädännön ja määräysten puitteissa, joten yhtiön sovellettava verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.
- Jupiterilla on käytössä koko konsernia koskeva palkitsemiskäytäntö, jota valvoo riippumaton palkitsemiskomitea. Tiedot tästä käytännöstä, mukaan lukien palkitsemiselementit ja niihin liittyvät hallinnolliset prosessit on esitetty sivustollamme osoitteessa <https://www.jupiteram.com/corporate/Governance/Risk-management>. Sijoittajat voivat myös pyytää hallintoasiamieheltä maksuttoman paperikopion näistä palkitsemisperiaatteista.