

Jupiter Asset Management Series PLC – Jupiter Emerging Market Debt Fund (“rahasto”), Jupiter Asset Management Series PLC -rahaston alarahasto

L EUR Hedged Acc (ISIN-koodi: IE00B23T0K72)

Rahastonhoitaja on Jupiter Asset Management (Europe) Limited (“Manager”)

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Tavoite: saada sijoitustulosta ja pääoman pitkän aikavälin arvonnoususta syntyvää kokonaistuottoa sijoittamalla ensisijaisesti kehittyvillä markkinoilla liikkeeseen laskettuihin joukkovelkakirjoihin ja niiden kaltaisiin velkasijoituksiin.

Politiikka: sijoitustavoitteeseen pyrkiessään rahasto tavoittelee tuottoa, joka palkkioiden vähentämisen jälkeen ylittää J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index -indeksin tuoton 3 vuoden liikkuvalla aikajänteellä. Rahasto sijoittaa valtioiden ja muiden julkisten yhteisöjen sekä yritysten joukkovelkakirjoihin ja niiden kaltaisiin velkainstrumentteihin Vähintään kaksi kolmasosaa rahaston varoista sijoitetaan kehittyvien markkinoiden maihin. Rahasto voi sijoittaa korkeintaan 15 % varoistaan kiinalaisille joukkovelkakirjamarkkinoille Bond Connect -ohjelman kautta.

Rahasto voi sijoittaa korkeintaan 85 % varoistaan sijoituskelpoista heikommiksi luokiteltuihin (Standard and Poor'sin luokitus matalampi kuin BBB- tai Moody'sin luokitus matalampi kuin Baa3) joukkovelkakirjoihin ja niiden kaltaisiin velkasijoituksiin.

Rahasto käyttää johdannaisia (ts. rahoitussopimuksia, joiden arvo on sidottu kohde-etuuden odotettuun hintakehitykseen) hankkiakseen tuottoa ja/tai pienentääkseen rahaston yleisiä kuluja ja riskejä.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Salkun koostaminen perustuu tuottotekijöiden jatkuvaan arviointiin. Tällaisia tuottotekijöitä ovat mm. korot, joukkovelkakirjojen hinnat, talousnäkymät, inflatio-odotukset ja maailmanpolitiikan kysymykset. Samalla arvioidaan liikkeeseenlaskijoiden maksuhäiriöriski ja arvo suhteessa muihin samankaltaisiin joukkovelkakirjoihin markkinoilla.

Indeksi edustaa laajalti rahaston sijoitusvalikoimaa. Vaikka suuri osa rahaston sijoituksista voi koostua indeksin osatekijöistä, rahasto voi myös poiketa merkittävästi indeksistä.

Palkkioiden lisäksi rahaston varoista maksetaan salkun kaupankäyntikulut, mikä voi heikentää rahaston kehitystä.

Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.

Sijoitustulon käsittely: kyseessä on kasvuosuuslaji, joten sijoituksista saatavat nettotulot sijoitetaan takaisin rahastoon kasvattamaan sijoittajan osuuksien arvoa.

Kaupankäynti: sijoittaja voi ostaa ja myydä osuuksia Dublinin ja Lontoon yhteisinä pankkipäivinä (pl. lauantait, sunnuntait ja yleiset vapaapäivät).

Suojausperiaatteet: rahasto pyrkii myös suojautumaan rahaston perusvaluutan ja osuuslajin valuutan välisiltä valuuttakurssivaihteluilta.

Riski-tuotto-profiili

Yllä esitetty riski-tuottoluokka on laskettu EU:n määräyksistä johdetulla laskentamenetelmällä. Se perustuu siihen, kuinka voimakkaasti rahaston tuotot ovat nousseet ja laskeneet menneisyydessä (volatiliteetti), eikä se välttämättä ennakoivahaston tulevaa riski-tuottoluokitusta. Rahaston kuulumista esitettyyn luokkaan ei taata, ja luokitus voi muuttua ajan kuluessa. Alinkaan luokka (1) ei merkitse riskitöntä sijoitusta. Seitsemportainen asteikko ei ole lineaarinen, esimerkiksi luokka 2 ei ole kaksi kertaa riskipitoisempi kuin luokka 1.

Tyypillisesti pienemmät tuotot Tyypillisesti suuremmat tuotot
Pienempi riski Suurempi riski



- Luokan 5 rahastojen volatiliteetti on ollut menneisyydessä melko suuri. Luokkaan 5 kuuluvassa rahastossa sijoittajalla on melko suuri riski menettää rahaa, mutta myös tuottomahdollisuus on melko suuri.
- **Sijoitusriski** – Ei ole takuuta, että rahasto saavuttaa sijoitustavoitteensa. Sijoittaja voi menettää sijoittamansa summan osittain tai kokonaan.
- **Valuuttariski** – rahaston nimellisvaluutta on USD. Osuuslajin nimellisvaluutta on EUR. Suojausprosessin tuloksena saatu suojaus ei välttämättä ole tarkka. Lisäksi jos rahastolla on sijoituksia, jotka ovat muun valuutan määräisiä kuin USD, osuuksien arvo voi nousta tai laskea valuuttakurssien vaihteluiden vuoksi.
- **Kehittyvien markkinoiden riski** – Kehittyvien markkinoiden maissa saattaa esiintyä enemmän poliittisia, taloudellisia tai rakenteellisia haasteita kuin kehittyneissä maissa.
- **Luottoriski** – rahaston hallussa olevan joukkovelkakirjan tai muun sen kaltaisen sijoituksen liikkeeseenlaskija ei välttämättä maksa korkoja tai lainapääomaa niiden erääntyessä. Sijoituskelpoista heikommiksi luokiteltujen joukkovelkakirjojen riskiä maksusitoumusten laiminlyöntiin pidetään yleisesti suurempana kuin korkean luottoluokituksen joukkovelkakirjojen.

- **Bond Connect -ohjelman riski** – Bond Connect -ohjelman säännöt eivät aina salli rahaston myydä sijoituksiaan ja voivat johtaa siihen, että rahastolle aiheutuu sijoituksista tappioita.
- **Korkoriski** – korkojen ja inflaatiotrendien muutokset vaikuttavat joukkovelkakirjoihin, mikä voi vaikuttaa kielteisesti rahaston arvoon.
- **Likviditeettiriski** – joidenkin sijoitusten arvonmääritys tai myynti halutulla hetkellä ja haluttuun hintaan voi olla vaikeaa. Äärimmäisissä olosuhteissa rahasto ei tämän vuoksi ehkä pysty vastaamaan sijoittajien lunastuspyyntöihin.
- **Johdannaisriski** – rahasto käyttää johdannaisia hankkiakseen tuottoa ja/tai pienentääkseen rahaston kuluja ja yleistä riskitasoa. Johdannaisten käyttö voi nostaa riskitasoa. Pieni muutos kohde-etuuden hinnassa voi aiheuttaa epäsuhtaisen suuren muutoksen johdannaissijoituksen arvossa. Johdannaisiin liittyy lisäksi vastapuoliriski, eli riski siitä, että vastapuolena toimivat rahoituslaitokset eivät täytä sopimusvelvoitteitaan.
- **Pääoman hupenemisen riski** – rahasto veloittaa palkkionsa rahaston pääomasta. Sijoittajan tulee ymmärtää, että pääoma saattaa huveta, ellei rahasto pysty saavuttamaan riittävästi pääoman arvonnousua, että se kattaisi palkkiot.
- Riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin rahastoesitteen kohdassa ”Risk Factors”.

Rahaston kulut

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut

Merkintäpalkkio	Korkeintaan 5.00 %
Lunastuspalkkio	–

Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä.

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

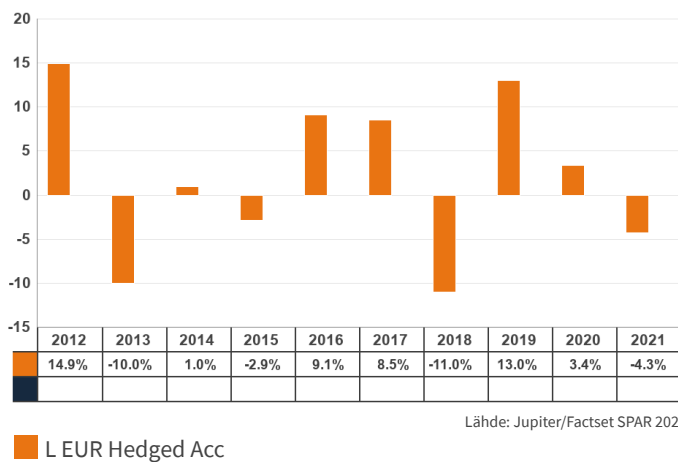
Juoksevat kulut	1.95%
-----------------	-------

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

Tulosperusteinen palkkio	–
--------------------------	---

- Sijoittajan maksamia kuluja käytetään rahaston toimintakustannusten, kuten markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.
- Esitetyt palkkiot on ilmoitettu enimmäismäärinä. Palkkio voi joissain tapauksissa olla pienempi. Voit kysyä todelliset palkkiot sijoitusneuvojaltasi tai jakelukumppanilta.
- Esitetyt juoksevat kulut perustuvat joulukuussa 2021 päättyneen 12 kuukauden jakson kuluihin. Sikäli kun rahasto sijoittaa toisiin rahastoihin, joihin voi sisältyä sijoitusyhtiöiden (investment trust) kaltaisia suljettuja rahastoja, juoksevien kulujen määrä sisältää noiden rahastojen juoksevat kulut, joten juoksevat kulut voivat vaihdella eri vuosina. Juoksevien kulujen määrään eivät sisälly salkun kaupankäyntikulut, paitsi toisen rahaston osuuksien ostamisesta tai myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot.
- Sijoittajalta saatetaan periä korkeintaan 2,50 % suuruisen vaihtopalkkio osuuksien vaihtamisesta osuuslajien ja alarahastojen välillä.
- Lisätietoja palkkioista on rahastoesitteen kohdassa *Fees and Expenses*.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



- Aikaisempi kehitys ei ennakoivaa tulevaa kehitystä.
- Rahasto perustettiin 04. marraskuussa 2003. Tämän osuuslajin osuuksien liikkeeseenlasku alkoi 08. elokuussa 2007.
- Osuuslajin arvon laskentavalmuutta on EUR. Sellaista indeksiä ei ole saatavilla, joka antaisi käyttökelpoisen vertailuarvon tämän suojatun osuuslajin kehitykselle.
- Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ota huomioon merkintä- tai lunastuspalkkioita, mutta ottaa huomioon juoksevat kulut, kuten rahaston kuluja käsittelevässä osiossa on eritelty.
- Rahaston sijoituspolitiikka muuttui tammikuussa 2016. Tätä ajankohtaa aiempi kehitys on saavutettu olosuhteissa, jotka eivät enää ole voimassa.

Käytännön tiedot

- Rahaston varojen säilytysyhteisö on Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.
- Jupiter Emerging Market Debt Fund on Jupiter Asset Management Series Plc:n ("yhtiö") alarahasto. Alarahaston varat on erotettu yhtiön muiden alarahastojen varoista.
- Lisätietoja yhtiöstä sekä koko yhtiötä koskevan rahastoesitteen, vuosikertomuksen ja puolivuotiskertomuksen saa maksutta hallintoyhtiöltä osoitteesta Citibank Europe plc, 1 North Wall Quay, Dublin 1 Ireland sekä sivustolta www.jupiteram.com. Rahastoesite on saatavilla englanniksi ja muilla vaadituilla kielillä.
- Tiedot palkitsemiskäytännöstä ovat saatavilla osoitteesta www.jupiteram.com. Tiedot toimitetaan pyydetessä veloituksesta myös paperilla.
- Osuuksien viimeisimmät hinnat saa hallintoyhtiöltä normaalina toimistoaikana, ja ne julkaistaan päivittäin myös osoitteessa www.jupiteram.com.
- Sijoittaja voi vaihtaa osuuksiaan yhtiön toisen alarahaston osuuksiin. Tästä saatetaan periä vaihtopalkkio. Lisätietoja on rahastoesitteen kohdassa "Conversion of Shares".
- Tämä rahasto on Irlannin verolakien ja asetusten alainen. Sijoittajan asuinmaasta riippuen tämä voi vaikuttaa hänen henkilökohtaiseen verotukseensa. Lisätietoja saat sijoitusneuvojaltasi.
- Rahastonhoitaja voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa yhtiön rahastoesitteen asianomaisten osien kanssa.