Informations clés pour l'investisseur

Le présent document contient les Informations clés pour l'investisseur de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Jupiter Asset Management Series PLC - Jupiter Financials Contingent Capital Fund

(le « Fonds »), un compartiment de Jupiter Asset Management Series PLC

I GBP Hedged Acc (ISIN - IE00BF47CV65)

La Société de Gestion est Jupiter Asset Management (Europe) Limited (la « Société de Gestion »).

Objectif et politique d'investissement

Objectif : un rendement total composé de revenu et de croissance du capital à long terme.

Politique d'investissement : pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds vise à générer un rendement, net de frais, supérieur à celui de l'indice Bloomberg Barclays Contingent Capital Western Europe (USD Hedged) sur des fenêtres glissantes de 3 ans. Le Fonds investira dans une gamme diversifiée d'obligations et de titres de créance similaires à taux d'intérêt fixes et variables.

Généralement, au moins 75 % des actifs investis seront détenus en obligations convertibles contingentes (« CoCo ») émises par des banques, des sociétés financières et des compagnies d'assurance. Une CoCo est un obligation qui, lorsque survient un événement déclencheur prédéterminé, peut être convertie en un nombre défini d'actions de société ou subir une perte en nominal totale ou partielle. Les événements déclencheurs peuvent être, par exemple, le franchissement d'un seuil de fonds propres prédéfini de l'émetteur ou l'application à l'émission/émetteur d'une action ou décision de l'organe de réglementation responsable sur le marché national de l'émetteur.

Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % de sa valeur dans des obligations et titres de créance similaires de notation inférieure à investment grade (tels que ceux notés en-dessous de BBB- par Standard and Poor's ou en-dessous de Baa3 par Moody's).

Pour les investissements non libellés en dollar américain, le Fonds peut utiliser des techniques pour tenter de réduire les effets des variations du taux de change entre le dollar américain et d'autres devises (couverture). Ces techniques visent à protéger le Fonds des pertes provoquées par les variations de change entre la devise de base du Fonds, le dollar américain, et celles des actifs du Fonds libellées dans d'autres devises.

Le Fonds recourt à des dérivés (c'est-à-dire des contrats financiers dont la valeur est liée aux mouvements de prix prévus d'un investissement sous-jacent), dans le but d'obtenir des rendements et/ou de réduire ses frais et risques globaux.

Le Fonds est géré activement. La construction de portefeuille repose sur une évaluation permanente des moteurs de rendement tels que les taux d'intérêt, les prix des obligations, les perspectives économiques, les prévisions d'inflation et la politique mondiale. Elle tiendra également compte de l'évaluation du risque de défaut de tout émetteur et de la valeur relative à des obligations similaires du marché.

L'Indice est une représentation générale de l'univers d'investissement du Fonds. Bien qu'une forte proportion des investissements du Fonds puisse être des composants de l'Indice, le Fonds peut s'écarter sensiblement de l'Indice.

Les frais d'opérations de portefeuille sont prélevés sur les actifs du Fonds en plus des charges exposées ci-dessous et peuvent avoir un impact sur la performance du Fonds.

Recommendation : le Fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui envisagent de retirer leur apport dans les cinq ans.

Traitement des revenus parce que les actions de cette catégorie sont des actions de capitalisation, les revenus des investissements seront réinvestis dans le Fonds et pris en compte dans la valeur des actions.

Opérations en bourse : vous pouvez acheter et vendre des actions les jours d'ouverture des banques de détail à Dublin et à Londres (sauf samedis, dimanches et jours fériés).

Politique de couverture : Le Fonds vise une protection par couverture contre les variations de taux de change entre la devise de base du Fonds et la devise de la catégorie d'actions.

Profil de risque et de rendement

La catégorie de risque et de rendement calculée, comme indiqué ci-dessus, utilise une méthode de calcul dérivée des règles de l'UE. Elle est basée sur le taux de fluctuation à la hausse et à la baisse des rendements du Fonds par le passé (à savoir, la volatilité) et ne constitue pas une indication de la catégorie de risque et de rendement future du Fonds. La catégorie indiquée ne constitue ni un objectif ni une garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. Même la catégorie 1 la plus basse ne signifie pas que l'investissement est sans risque. L'échelle des sept catégories est non linéaire : par exemple, la catégorie 2 n'est pas deux fois plus risquée que la catégorie 1.

Rendement généralement plus faible
Risque plus faible

Rendement généralement plus élevé
Risque plus élevé



- Les fonds classés dans la catégorie 5 ont présenté dans le passé une volatilité modérément élevée. Un fonds de catégorie 5 vous expose à un risque modérément élevé de perte de votre apport, mais la probabilité de réaliser des plus-values est également modérément élevée.
- **Risque d'investissement** - rien ne garantit que le Fonds atteindra son objectif. Une perte en capital équivalente à la totalité ou à une partie du montant investi peut se produire.
- **Risque lié à la stratégie** - les investissements en obligations convertibles contingentes peuvent provoquer des pertes importantes pour le Fonds, en fonction de certains événements déclencheurs. Ces événements déclencheurs créent un type de risque différent de celui des obligations traditionnelles et peuvent entraîner une perte partielle ou totale de la valeur des obligations convertibles contingentes ou leur conversion en actions de la société émettrice, qui peuvent également avoir perdu de la valeur.
- **Risque de change** - le Fonds est libellé en USD et peut utiliser des techniques de couverture pour tenter de réduire les effets des variations du taux de change entre la devise des investissements sous-jacents et la devise de base du Fonds. Ces techniques peuvent ne pas éliminer tout risque de change. Cette catégorie d'actions est libellée en GBP et vise à couvrir la devise de la catégorie d'actions dans la devise de base. Le processus de couverture peut ne pas fournir une couverture précise. La valeur de vos actions peut augmenter et diminuer en raison des fluctuations des taux de change.
- **Risque de crédit** - l'émetteur d'une obligation ou d'un investissement similaire du Fonds peut ne pas payer le revenu ou rembourser le capital au Fonds à l'échéance. Les obligations dont la notation est inférieure à investment grade sont considérées comme présentant un risque plus élevé de non-respect des obligations de paiement.
- **Risque de taux d'intérêt** - les investissements en obligations sont influencés par les taux d'intérêt et les tendances de l'inflation, ce qui peut affecter la valeur du Fonds.
- **Risque de liquidité** - certains investissements peuvent devenir difficiles à valoriser ou à vendre à un moment ou à un prix souhaité. Dans des circonstances extrêmes, cela peut affecter la capacité du Fonds à répondre aux demandes de rachat sur demande.
- **Risque lié aux dérivés** - le Fonds recourt à des produits dérivés pour obtenir des revenus et/ou réduire les frais et le risque global du Fonds. Le recours aux produits dérivés peut comporter un niveau de risque plus élevé. Une fluctuation faible du prix d'un investissement sous-jacent peut entraîner une variation disproportionnée du prix du produit dérivé. Les produits dérivés comportent également un risque de contrepartie dans la mesure où les institutions agissant en qualité de contrepartie aux dérivés sont susceptibles de ne pas respecter leurs obligations contractuelles.
- **Risque d'érosion du capital** - le Fonds prélève ses frais sur le capital du Fonds. Les investisseurs doivent être conscients qu'il existe un risque d'érosion du capital si la croissance du capital est insuffisante pour couvrir les frais.
- Pour une explication plus détaillée des risques, veuillez vous reporter à la section "**Facteurs de risque**" du prospectus.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant

Il s'agit du montant maximum des frais pouvant être prélevés sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que produit de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés sur le Fonds sur une année

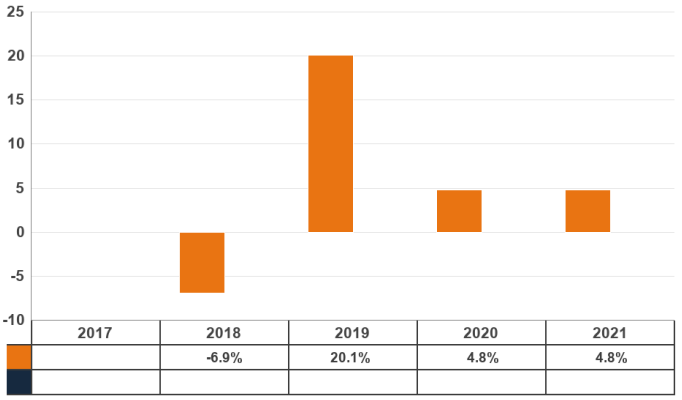
Frais courants	0.91%

Frais prélevés sur le Fonds dans des circonstances spécifiques

Commission de performance	Néant

- Ces frais servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Globalement, ils réduisent la croissance de votre investissement.
- Les frais indiqués sont les chiffres maximum. Dans certains cas, vous pourriez payer moins. Vous pouvez obtenir vos frais réels auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur.
- Le chiffre des frais courants est basé sur les dépenses du Fonds pour la période de 12 mois se terminant en août 2022. Lorsque le fonds investit dans d'autres fonds sous-jacents, qui peuvent inclure des fonds fermés tels que des sociétés d'investissement, le montant des frais courants comprendra les frais courants de ces fonds et variera donc d'une année à l'autre. Le chiffre des frais courants exclut les coûts de transaction du portefeuille, sauf dans le cas d'un droit d'entrée/de sortie payé par le Fonds lors de l'achat ou de la vente d'actions d'un autre organisme de placement collectif.
- Il n'est pas prévu d'appliquer de frais de conversion (2,50 %) mais le Fonds se réserve le droit d'en appliquer à l'avenir.
- Vous trouverez des informations complémentaires sur les charges dans la section *Frais et dépenses* du prospectus.

Performance passée



Source: Jupiter/Factset SPAR 2021

I GBP Hedged Acc

- Les performances passées ne sont pas un indicateur des performances futures.
- Le Fonds a été lancé le 14 août 2017. Cette catégorie a commencé à émettre des actions le 14 août 2017.
- La valeur de cette catégorie est calculée en GBP. Il n'y a pas d'indice disponible pour fournir une comparaison de performance utile pour cette catégorie d'actions couverte.
- Les performances passées indiquées ne prennent pas en compte les frais d'entrée ou de sortie, mais les frais courants, comme indiqué dans la section Frais.

Informations pratiques

- Les actifs du Fonds sont détenus par le dépositaire, Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.
- Jupiter Financials Contingent Capital Fund est un compartiment de Jupiter Asset Management Series Plc (la « Société »). Les actifs de ce compartiment sont séparés de ceux des autres compartiments de la Société.
- Des informations complémentaires sur la Société, des exemplaires de ses prospectus, rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus, pour l'ensemble de la Société, sans frais (le prospectus est disponible en anglais et dans d'autre langues requises) auprès de l'administrateur, Citibank Europe plc, 1 North Wall Quay, Dublin 1 Irlande ou sur le site web www.jupiteram.com.
- La politique de rémunération détaillée est disponible sur le site web www.jupiteram.com et peut être obtenue en version papier, gratuitement, sur demande.
- Les derniers cours des actions sont disponibles auprès de l'agent administratif pendant les heures de bureau et seront publiés quotidiennement sur le site www.jupiteram.com.
- Vous pouvez convertir vos actions en actions d'un autre compartiment de la Société. Une commission peut s'appliquer. Veuillez vous référer à la section conversion d'actions du prospectus pour de plus amples détails.
- Ce Fonds est soumis aux lois et réglementations fiscales de l'Irlande. En fonction de votre pays de résidence, cela pourrait avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle. Pour de plus amples informations, nous vous invitons à en discuter avec votre conseiller financier.
- La responsabilité du Gestionnaire ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de la Société.

Ce Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. La Société de Gestion est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 03/10/2022.