

Informazioni chiave per gli investitori



Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Jupiter Asset Management Series PLC - Merian Asian Equity Income Fund (il "Fondo"), un comparto di Jupiter Asset Management Series PLC

L EUR Acc (ISIN - IE00B560ZH02)

Il Gestore è Jupiter Asset Management (Europe) Limited (il "Gestore")

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo: rendimento totale mediante una combinazione di reddito e crescita del capitale investendo in azioni societarie (titoli azionari) e titoli analoghi di emittenti asiatici o di emittenti costituiti fuori dalla regione asiatica, le cui operazioni commerciali o attività si svolgono in maggior parte nella regione asiatica.

Politica: nel cercare di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il fondo mira a generare un rendimento, al netto delle commissioni, maggiore di quello dell'indice MSCI AC Asia Pacific ex Japan reinvestendo i dividendi netti nell'arco di periodi rinnovabili di 3 anni.

La regione asiatica comprende i Paesi in Asia e Australasia. Il Fondo investirà almeno il 70% in azioni e titoli analoghi di società della regione asiatica. Possono essere comprese anche società costituite fuori dalla regione, le cui operazioni commerciali o attività si svolgono in maggior parte in tale regione. Le società possono essere di qualsiasi dimensione e operare in qualsiasi settore (ad es. farmaceutico, finanziario ecc.). Il Fondo può investire fino al 20% in azioni A cinesi tramite il programma China-Hong Kong Stock Connect.

Il Fondo può investire fino al 15% in REIT (Real Estate Investment Trusts).

Il Fondo ricorre all'uso di strumenti derivati (ossia contratti finanziari il cui valore è legato ai movimenti attesi di prezzo di un investimento sottostante) allo scopo di generare rendimenti e/o ridurre i suoi costi e rischi complessivi.

Il Fondo è a gestione attiva. La costruzione del portafoglio è dettata dall'analisi sistematica delle società rispetto a una serie di caratteristiche diverse tra cui la valutazione del prezzo azionario, la qualità dei bilanci, le caratteristiche di crescita, l'uso efficiente del capitale, la fiducia degli analisti e le tendenze di mercato favorevoli, al fine di individuare opportunità d'investimento a prezzi interessanti.

Il Fondo cercherà di investire in società che producono flussi di cassa regolari tramite dividendi (i dividendi sono la quota dei profitti societari distribuita agli azionisti) e

con buone prospettive che la crescita consegua rendimenti totali positivi. L'indice è una rappresentazione dei mercati nei quali il Fondo investe prevalentemente. Sebbene gran parte degli investimenti del Fondo possa essere in prevalenza costituita da componenti dell'indice, il Fondo può deviare sensibilmente dallo stesso.

I costi di transazione del portafoglio sono a carico del patrimonio del Fondo, oltre alle spese di seguito indicate, e possono influire sulla performance del Fondo.

Raccomandazione: il Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Trattamento del reddito: poiché le categorie di azioni sono azioni a capitalizzazione, il reddito generato dagli investimenti verrà reinvestito nel Fondo e riflesso nel valore delle azioni.

Negoziazione: gli investitori possono acquistare e vendere azioni nei giorni lavorativi (esclusi sabato, domenica e festività pubbliche) di apertura delle banche al dettaglio a Dublino e a Londra.

Profilo di rischio e di rendimento

La categoria di rischio/rendimento calcolata, come sopra riportato, utilizza un metodo di calcolo derivato dalle regole UE. Si basa sui tassi ai quali i rendimenti dei fondi di questo tipo sono aumentati e diminuiti in passato (ossia la volatilità) e non è un'indicazione della categoria di rischio/rendimento futura del Fondo. La categoria indicata non rappresenta un obiettivo o una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. Anche l'appartenenza alla categoria 1, la più bassa, non garantisce un investimento esente da rischi. La scala formata da sette categorie non è lineare; la categoria 2, per esempio, non indica un rischio doppio rispetto alla categoria 1.

Rendimenti potenzialmente più bassi

Rendimenti potenzialmente più elevati

Rischio più basso

Rischio più elevato



- I Fondi classificati nella categoria 6 hanno evidenziato in passato una volatilità relativamente elevata. Con un fondo classificato nella categoria 6, il rischio di perdita del capitale è relativamente elevato, ma anche le possibilità di guadagno sono relativamente elevate.
- Rischio d'investimento** - non vi è garanzia che il Fondo raggiunga il suo obiettivo. Non si può escludere la perdita di una parte o di tutto il capitale investito.
- Rischio di concentrazione geografica** - un ribasso nei mercati asiatico e australasiatico può incidere significativamente sul valore del Fondo perché investe prevalentemente in tali mercati.
- Rischio delle azioni (ossia titoli azionari) della Società** - il valore delle azioni della Società e titoli simili può salire e scendere in reazione alla performance delle singole società e può essere influenzato dai movimenti quotidiani del mercato azionario e dalle condizioni di mercato generali.
- Rischio legato ai REIT** - I REIT sono veicoli d'investimento che investono in immobili e che sono soggetti ai rischi associati con la proprietà diretta dell'immobile.
- Rischio legato al programma Stock Connect** - Lo Stock Connect è disciplinato da normative non comprovate e soggette a variazioni. Eventuali limitazioni e restrizioni di negoziazione sulla proprietà da parte di stranieri possono limitare la

capacità del Fondo di perseguire la sua strategia di investimento.

- Rischio di cambio** - il Fondo è denominato in USD ma detiene attività denominate in altre valute. Questa categoria di azioni è denominata in EUR. Il valore delle vostre azioni può salire o scendere a causa delle oscillazioni del tasso di cambio.
- Rischio dei mercati emergenti** - i paesi dei mercati emergenti affrontano sfide politiche, economiche o strutturali maggiori rispetto ai paesi sviluppati.
- Rischio di liquidità** - potrebbe diventare difficile valutare o vendere alcuni investimenti nel momento e al prezzo desiderati. In circostanze estreme, questo può influire sulla capacità del Fondo di soddisfare le richieste di rimborso presentate.
- Rischio legato agli strumenti derivati** - il Fondo utilizza strumenti derivati per generare un rendimento e/o per ridurre i suoi costi e il suo rischio complessivo. L'uso di strumenti derivati può comportare un livello di rischio più elevato. Una piccola evoluzione nel prezzo di un investimento sottostante può portare ad una variazione sproporzionatamente elevata nel prezzo dello strumento derivato. Gli strumenti derivati determinano inoltre un rischio di controparte qualora le istituzioni che agiscono come controparte di derivati non adempiano ai propri obblighi contrattuali.
- Rischio di erosione del capitale** - il Fondo preleva le sue spese dal capitale del Fondo. Gli investitori devono essere consapevoli che esiste un potenziale di erosione del capitale qualora il Fondo non riuscisse a conseguire una crescita del capitale sufficiente a coprire le spese.
- Per una spiegazione più dettagliata dei rischi, si rinvia alla sezione "Risk Factors" del prospetto.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	Fino al 5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

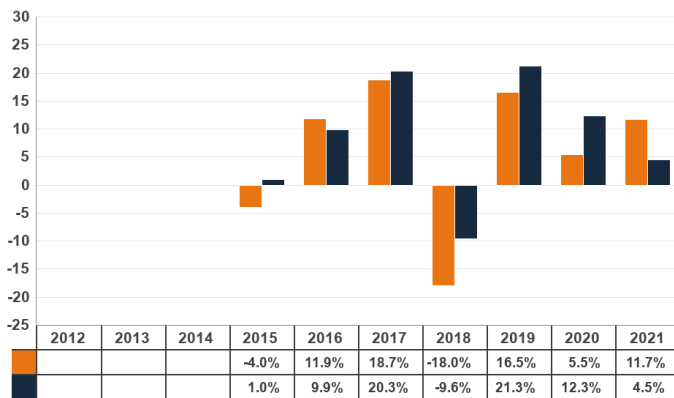
Spese correnti	1.95%
----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Nessuna
----------------------------------	---------

- Queste spese sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione. Nell'insieme, riducono la crescita dell'investimento.
- Le cifre riportate sono sempre cifre massime. In taluni casi, la spesa sostenuta potrebbe essere inferiore. L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese presso il suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese del Fondo per i 12 mesi che terminano a dicembre 2021. Qualora il Fondo investa in altri fondi sottostanti, tra cui fondi chiusi quali fondi d'investimento, l'importo relativo alle spese correnti comprende le spese correnti di tali fondi e di conseguenza può variare da un anno all'altro. L'importo relativo alle spese correnti non comprende i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Fondo per l'acquisto o la vendita di azioni di altri organismi d'investimento collettivo.
- Il Fondo non intende applicare una spesa di conversione (2,50%) ma si riserva il diritto di imporne il pagamento in futuro.
- Per maggiori dettagli sulle spese, si rinvia alla sezione *Fees and Expenses* del prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Fonte: Jupiter/Factset SPAR 2021

■ L EUR Acc

■ Prima del 14/10/2014: MSCI AC Asia Pacific ex Japan GDP Index, dal 15/10/2014 a oggi: MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index with net dividends re-invested

- I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei risultati futuri.
- Il Fondo è stato lanciato il 07 marzo 2011. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni il 21 agosto 2014.
- Il valore della categoria è calcolato in EUR. L'Indice è in EUR.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione o rimborso, mentre prendono in considerazione le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.
- Nell'agosto 2015 il Fondo ha cambiato obiettivi e politica d'investimento. I risultati prima di tale data sono stati ottenuti in circostanze non più valide.

Informazioni pratiche

- Le attività del Fondo sono detenute presso il suo depositario, Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.
- Merian Asian Equity Income Fund è un comparto di Jupiter Asset Management Series Plc (la "Società"). Le attività di questo comparto sono separate da quelle degli altri comparti della Società.
- Ulteriori informazioni relative alla Società, copie del prospetto, l'ultima relazione annuale e semestrale possono essere ottenute gratuitamente, per l'intera Società (il prospetto è disponibile in inglese e in altre lingue richieste) dall'agente amministrativo, Citibank Europe plc, all'indirizzo 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda oppure visitando www.jupiteram.com.
- Informazioni sulla politica di remunerazione sono disponibili all'indirizzo www.jupiteram.com e una copia cartacea della politica di remunerazione può essere disponibile gratuitamente su richiesta.
- Gli ultimi prezzi delle azioni sono disponibili presso l'agente amministrativo durante il normale orario lavorativo e saranno pubblicati giornalmente su www.jupiteram.com.
- È possibile convertire le azioni in azioni di un altro comparto della Società. Potrebbe applicarsi una commissione. Per maggiori dettagli, si rinvia alla sezione Conversion of Shares nel prospetto.
- Questo Fondo è soggetto alle disposizioni legislative e regolamentari in materia fiscale dell'Irlanda. In base al paese di residenza, ciò può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per maggiori dettagli, rivolgersi al proprio consulente finanziario.
- Il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per la Società.