

Jupiter Flexible Income

TALIB SHEIKH Anlageverwalter | JOSEPH CHAPMAN Anlageverwalter

Anlageziel

Die Bereitstellung regelmäßiger Erträge und die Aussicht auf langfristigen Kapitalzuwachs (drei bis fünf Jahre).

Risk and Reward Profile



Synthetischer Risiko-Ertrags-Indikator (SRRI): Der SRRI basiert auf Daten aus der Vergangenheit, kann sich im Laufe der Zeit ändern und gibt eventuell keinen zuverlässigen Aufschluss über das künftige Risikoprofil des Fonds. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Weitere Informationen enthalten die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID).

Investitionsmanagement

TALIB SHEIKH

Fondsratings und Auszeichnungen



Morningstar Rating

Ratings sollten nicht als Empfehlung verstanden werden. © 2022 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar bzw. seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden; und (3) erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit, Richtigkeit oder Aktualität. Morningstar und seine Inhaltsanbieter haften nicht für Schäden oder Verluste, die aus der Nutzung dieser Informationen resultieren. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Gewähr für künftige Ergebnisse.

Wertentwicklung zum 30 September 2022

Performance (%)

	1 m	3 m	YTD	1J.	3J.	5J.	SI
Fonds	-5,6	-4,1	-23,7	-20,8	-15,1	-	-9,5
Sektordurchschnitt	-4,8	-2,7	-14,5	-12,0	-2,1	-	0,0
Quartilsplatzierung	4	4	4	4	4	-	-

Rollende 12-Monats-Performance (%)

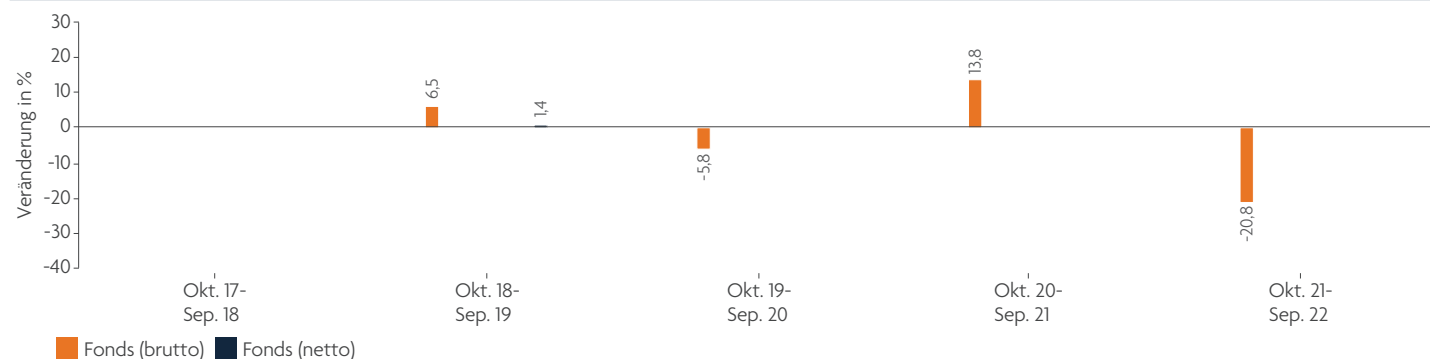
	01 Okt '21 bis 30 Sep '22	01 Okt '20 bis 30 Sep '21	01 Okt '19 bis 30 Sep '20	01 Okt '18 bis 30 Sep '19	01 Okt '17 bis 30 Sep '18	01 Okt '16 bis 30 Sep '17	01 Okt '15 bis 30 Sep '16	01 Okt '14 bis 30 Sep '15	01 Okt '13 bis 30 Sep '14	01 Okt '12 bis 30 Sep '13
Fonds	-20,8	13,9	-5,8	6,5	-	-	-	-	-	-

Wertentwicklung im Kalenderjahr (%)

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	13,2	2,5	6,4

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Alle Angaben zur Wertentwicklung in diesem Factsheet beziehen sich auf die Anteilsklasse D EUR ACC. Quelle: Morningstar, bei Wiederanlage der Bruttoerträge, nach Gebühren, 30.09.2022. Die Wertentwicklung der Fondsklasse wurde um die Wertentwicklung einer älteren Anteilsklasse erhöht.

Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)



Erläuterungen und Modellrechnung: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00 % mindert sich der Anlagebetrag um 50,00 EUR. Dieser Ausgabeaufschlag fällt nur im 1. Jahr an. Die Bruttowertentwicklung (nach BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten).

Risikohinweise

Der Wert von Anlagen und die Erträge hieraus können sowohl fallen als auch steigen (dies kann auf Markt- und Wechselkursänderungen zurückzuführen sein) und Anleger erhalten unter Umständen nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. **Anleger sollten sich vor einer Anlageentscheidung den Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) gründlich durchlesen.** Der Fonds kann einen wesentlichen Teil seines Anlagevermögens in Hochzinsanleihen und Anleihen ohne Bonitätsnote einer Ratingagentur investieren. Diese Papiere bieten zwar möglicherweise höhere laufende Erträge, doch Ausschüttungen und Kapital unterliegen einem höheren Ausfallrisiko, besonders in Phasen, in denen sich die Marktbedingungen ändern. Der Fondsmanager kann derivative Instrumente zu Anlagezwecken einsetzen. So können Long- und Short-Positionen eingegangen werden, je nachdem, wie der Fondsmanager die Richtung der Marktentwicklung einschätzt. Insofern wird die Wertentwicklung des Fonds in der Regel nicht mit der Wertentwicklung der breiten Anleihe- und Aktienmärkte übereinstimmen. Durch den Aufbau von Short-Positionen hat ein Fonds die Möglichkeit, positive Erträge in fallenden Märkten zu erzielen. Es besteht jedoch auch die Gefahr, dass in steigenden Märkten negative Erträge verbucht werden. Die möglichen Verluste sind bei einer Short-Position unbegrenzt, da der Preis des zugrunde liegenden Investments theoretisch immer weiter steigen kann. Die Anlage in derivative Finanzinstrumente kann Fremdkapitalrisiken mit sich bringen, die die Gewinne oder Verluste im Fonds verstärken können. Bei Derivaten besteht auch das Risiko, dass die Gegenparteien insolvent werden, wodurch für den Fonds Verluste entstehen können. Unter schwierigen Marktbedingungen fällt es dem Manager aufgrund der verringerten Liquidität an den Rentenmärkten unter Umständen schwerer, Vermögenswerte zum quotierten Preis zu verkaufen. Dies könnte sich negativ auf den Wert Ihrer Anlage auswirken. Unter extremen Marktbedingungen kann es schwer sein, bestimmte Anlagegegenstände zeitnah beziehungsweise zu einem angemessenen Preis zu verkaufen. Die Möglichkeit des Fonds, Rücknahmeanträge sofort zu erfüllen, kann dadurch beeinträchtigt werden. Der Fonds kann in aufstrebenden geografischen Regionen anlegen und es besteht ein höheres Schwankungsrisiko infolge politischer und ökonomischer Veränderungen. Zudem sind die Gebühren und Kosten tendenziell höher als in westlichen Ländern. Typischerweise sind diese Märkte weniger liquide, und die Handels- und Abrechnungssysteme sind meist weniger zuverlässig als in den Industrieländern, was zu starken Kursbewegungen beziehungsweise Verlusten für den Fonds führen kann. Die Höhe der vierteljährlichen Ertragsausschüttungen kann schwanken. Sämtliche Aufwendungen des Fonds werden aus dem Kapital bestritten, was das Potenzial für Kapitalwachstum reduzieren kann. Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der aktuelle Verkaufsprospekt sind bei Jupiter erhältlich. Der Fonds kann mehr als 35 % des Fondsvermögens in Wertpapiere anlegen, die von einem EWR-Land begeben oder garantiert werden. Definitionen sind im Glossar oder unter www.jupiteram.com zu finden.

Fondspositionen zum 30 September 2022

Top 10-Positionen (% des Nettovermögens)

3I Infrastructure Plc	3,0
Austria Government Bond 0.85% 30/06/20	2,9
Digital Infrastructure Plc	2,6
Jpmorgan Global Core Real Assets L	1,2
Beazley Insur Dac 5.5% 10/09/29	1,0
Welltec International Aps 8.25% 15/10/26	0,8
Alain Afflelou SA 8.35% 19/05/27	0,8
New Albertsons Inc 7.45% 01/08/29	0,8
CNP Assurances 4.875% 31/12/49	0,7
Unique Pub Finance Company Plc 6.46% 30/03/32	0,7
Summe	14,4

Kreditrating (%)

AA	2,9
A	0,2
BBB	5,7
BB	14,8
B	18,2
CCC	5,3
Summe¹	47,0

¹Kreditratings werden anhand von Anlagebewertungen verschiedener Ratingagenturen berechnet.

Asset Allokation (% des Nettovermögens)

	Nettogew.
Unternehmensanleihen	42,3
Staatsanleihen	40,5
Nordamerikanische Aktien	27,0
Britische Aktien	16,7
Japanische Aktien	5,9
Zinsvariable Anleihen	0,9
Asien-Pazifik ohne japanische Aktien	0,6
Europa ohne UK-Aktien	-10,4
Summe¹	123,5

¹Der Investmentfonds umfasst ein Engagement in den Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond Fund.

²Die Zahlen ergeben rundungsbedingt evtl. nicht 100 %.

Zusätzliche Informationen

Effektive Duration (Jahre)	4.56
Durchschnittliches Kreditrating	BB-

Regionale Allokation (%)

	Nettogew.
Nordamerika	101,7
UK	7,6
Japan	5,9
Europa ohne UK	3,9
Karibik und Lateinamerika	1,5
Asien-Pazifik ohne Japan	1,2
Europäische Schwellenländer	1,1
Afrika	0,6
Summe¹	123,5
Sonstige	0,0
Summe¹	123,5

¹Die Zahlen ergeben rundungsbedingt evtl. nicht 100 %.

²„Supranational“ enthält 5,73% Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond Fund.

Gebühren und Fondskennzahlen

Anteilsklasse	Ausschüttungspolitik	ISIN	Bloomberg	Ausgabeaufschlag (max.)	Laufende Gebühren	Jährliche Verwaltungsg Gebühr (max.)	Mindesterst-anlagebetrag	Mindest-folgebetrag	WKN
D EUR ACC	Thesaurierung	LU1846716899	JGFIDEA LX	5,00%	0,80%	0,60%	EUR 500.000	EUR 50.000	A2JQB5

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf den jährlichen Kosten, wie im Verkaufsprospekt dargelegt. Wenn der Fonds in andere zugrunde liegende Fonds investiert, die geschlossene Fonds wie Investmentfonds umfassen können, werden die angegebenen laufenden Kosten die laufenden Kosten für diese Fonds enthalten und folglich von Jahr zu Jahr schwanken. Mit Ausnahme von Ausgabeauf- bzw. Rücknahmeabschlägen, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen gezahlt hat, enthalten die angegebenen laufenden Kosten keine Transaktionskosten des Portfolios.

Fondsinformationen zum 30 September 2022

Produktinformationen

Auflegungsdatum des Fonds:	19 September 2018
Auflegungsdatum der Anteilsklasse:	21 Juni 2019
Morningstar-Kategorie:	EUR Moderate Allocation - Global
SFDR Bewertung:	Artikel 6

Rendite

Ausschüttungsrendite	3,33 %
----------------------	--------

Preisinformationen

Bewertungstag:	Jeder Geschäftstag in Luxemburg
Basiswährung des Fonds:	EUR
Währung der Anteilsklasse:	EUR
Verfügbar unter:	www.jupiteram.com

Fondsgröße

Fondsvolumen:	EUR 37Mio
Long-Positionen:	251
Short-Positionen:	5

Die zur Ausschüttungsrendite und zur zugrunde liegenden Rendite angewandte Methodik ist im Glossar des Factsheets beschrieben. Für Anteilsklassen mit Absicherung gegen die Zinsdifferenz wird die Ausschüttungsrendite berechnet, indem die letzte Dividende durch den Nettoinventarwert der Anteilsklasse am Tag des Ex-Dividendendatums geteilt wird, dividiert durch die Zahl der Tage im Ausschüttungszeitraum, multipliziert mit 365.

Angaben zum Referenzwert: Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds wird nicht in Bezugnahme auf einen Referenzwert verwaltet und nutzt keinen Referenzwert als Vergleichsgröße für die Wertentwicklung. Dies bedeutet, dass der Anlageverwalter Anlageentscheidungen mit der Absicht trifft, das Anlageziel des Fonds unabhängig von einem Referenzwert zu erreichen. Der Anlageverwalter unterliegt keinerlei Beschränkungen durch einen Referenzwert hinsichtlich seiner Portfoliopositionierung.

Haftungsausschluss für Kreditratings: Das Gesamtrating ("Composite Rating") wird anhand einer Methode ermittelt, die von Jupiter Asset Management Limited entwickelt wurde. Hierfür werden die Ratings diverser Ratingagenturen verwendet. Bei dem Gesamtrating handelt es sich weder um eine Beurteilung der Bonität noch um ein von einer Ratingagenturen wie z.B. Standard & Poor's veröffentlichtes Rating. Ein S&P-Rating kann in der Methode von Jupiter Asset Management Limited zur Ermittlung des Gesamtratings zwar benutzt werden, das Gesamtrating wird von S&P jedoch nicht gesponsert, empfohlen oder beworben. Soweit das Gesamtrating unter Verwendung eines S&P-Ratings erstellt wurde, wurde das entsprechende S&P-Rating unter Lizenz von S&P verwendet, und S&P behält sich sämtliche Rechte bezüglich dieses S&P-Ratings vor.

Kontakt: Citibank Europe plc
Tel.: +352 451414328 **E-Mail:** citiluxta.jupiter@citi.com **www.jupiteram.com**

Wichtige Information: Dies ist eine Marketing-Kommunikation. Bitte lesen Sie sich vor einer endgültigen Anlageentscheidung den aktuellen Verkaufsprospekt des Teilfonds und die wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“, KIID) durch, insbesondere im Hinblick auf das Anlageziel und die Eigenschaften des Teilfonds, einschließlich derjenigen, die (gegebenenfalls) mit ESG-Aspekten verbunden sind. Dieses Factsheet dient lediglich zu Informationszwecken und stellt keine Anlageempfehlung dar. Anleger, die bezüglich der Eignung einer Anlage Zweifel haben, sollten sich von ihrem Finanzberater entsprechend beraten lassen. Jupiter erteilt keine Anlageberatung. Wenn Anlagen kurzfristig aufgelöst werden, können sich die Ausgabeaufschläge proportional stärker auf die Erträge auswirken. Obwohl alles unternommen wird, um die Richtigkeit der Angaben zu gewährleisten, werden diesbezüglich keine Zusicherungen oder Gewährleistungen abgegeben. Es handelt sich um keine Aufforderung, Anteile am Jupiter Global Fund (die Gesellschaft) oder einem anderen Fonds unter dem Management von Jupiter Asset Management Limited zu erwerben. Die Gesellschaft ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), eine nach Luxemburger Recht in der Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („société d'investissement à capital variable“, SICAV) gegründete Aktiengesellschaft („société anonyme“). Diese Inhalte richten sich nur an Personen in Jurisdiktionen, in denen die Gesellschaft und ihre Anteile zum Vertrieb zugelassen sind oder ggf. keine Zulassung erforderlich ist. Der Teilfonds unterliegt möglicherweise weiteren Anlagerisiken; Informationen dazu finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt. Potenzielle Anteilskäufer sollten sich über die bestehenden gesetzlichen Anforderungen, Devisenkontrollbestimmungen und geltenden Steuern in den Ländern ihrer Staatsbürgerschaft, ihres Wohnsitzes oder ihrer Ansässigkeit informieren. Zeichnungen von Anteilen können nur auf der Basis des aktuellen Verkaufsprospekts und der wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“, KIID) in Verbindung mit dem aktuellen geprüften Jahres- und Halbjahresbericht erfolgen. Diese Unterlagen sind auf www.jupiteram.com erhältlich. Auf Anforderung sind die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie, soweit erforderlich, der Verkaufsprospekt, zusammen mit weiteren Marketingunterlagen (die gemäß den regionalen Vorgaben zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind) auf Englisch und Deutsch erhältlich. Gedruckte Exemplare sind kostenlos unter folgenden Adressen erhältlich:

Verwahrstelle und Verwaltungsstelle der Gesellschaft: Citibank Europe plc, Niederlassung Luxemburg, 31 Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Großherzogtum Luxemburg; und von bestimmten Vertriebsstellen der Gesellschaft; **Deutschland:** Jupiter Asset Management International S.A., Niederlassung Frankfurt, mit eingetragenem Sitz: Roßmarkt 10, 60311 Frankfurt, Deutschland; **Luxemburg:** Eingetragener Sitz: Citibank Europe plc, Niederlassung Luxemburg, 31 Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Großherzogtum Luxemburg; **Vereinigtes Königreich:** Jupiter Asset Management Limited (der Anlageverwalter), eingetragener Sitz: The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, London SW1E 6SQ, Vereinigtes Königreich, zugelassen von der Financial Conduct Authority und von dieser beaufsichtigt.

Herausgegeben von Jupiter Asset Management International S.A. (JAMI, Verwaltungsgesellschaft), eingetragener Sitz: 5, Rue Heienhaff, Senningerberg L-1736, Luxemburg, zugelassen und beaufsichtigt durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier. Kein Teil dieses Factsheets darf ohne vorherige Genehmigung von JAMI reproduziert werden.

Jupiter Factsheets - Glossar

Absolute Return: Die Gesamtertragsrendite eines Vermögenswertes, Portfolios oder Fonds über einen bestimmten Zeitraum ODER ein Anlageansatz, der versucht, eine Rendite zu erzielen, die nicht an einen Index gebunden ist.

Geld-/Briefkurs: Der niedrigste Preis, zu dem ein Verkäufer zum Verkauf eines Wertpapiers bereit ist / der höchste Preis, zu dessen Zahlung ein Käufer für ein Wertpapier bereit ist.

Anleihe: Ein Schuldinstrument (eine Schuldverschreibung) von einem Unternehmen (Unternehmensanleihe), einem Staat (Staatsanleihe) oder einer sonstigen Institution zur Aufnahme von Geldern. In den meisten Fällen zahlen Anleihen einen festen Zinssatz (Kupon) über einen festen Zeitraum aus und werden an einem bestimmten Datum zurückgezahlt. Siehe **Kupon**.

Wandelbare Wertpapiere: Wertpapiere (z. B. Anleihen oder Vorzugsaktien), die zu einem Zeitpunkt in der Zukunft gegen eine bestimmte Anzahl von Aktien der Gesellschaft, die die Wertpapiere begibt, zu einem bestimmten Preis umgetauscht werden können. Siehe **Anleihe**.

Kupon: Bezeichnet die auf eine Anleihe gezahlten Zinsen in %. Siehe **Anleihe**.

Kreditrating: Eine Beurteilung der Kreditwürdigkeit eines Kreditnehmers, d. h. die Wahrscheinlichkeit, dass der Kreditnehmer seine Schulden zurückzahlt.

Delta/gewichtetes durchschnittliches Delta: Das Delta misst die Wertänderung eines Derivats im Zuge einer Preisänderung des Basiswerts. Es wird manchmal auch als „Sicherungsquote“ bezeichnet. **Gewichtetes durchschnittliches Delta** bezieht sich auf das allgemeine Delta einer Sammlung von Derivaten auf der Grundlage des Deltas jedes einzelnen Derivats und seiner jeweiligen „Gewichtung“ oder Größe in der gesamten Sammlung. Siehe **Derivat**.

Derivat: Ein Finanzinstrument, dessen Wert von seinem Basiswert abhängt. Geläufige Basiswerte sind Aktien, Anleihen, Rohstoffe, Währungen, Zinssätze und Marktindizes. Futures, Terminkontrakte, Optionen und Swaps sind die am meisten verbreiteten Derivatetypen. Derivate können „auf Margin“, d. h. zu einem Bruchteil des Werts des Basiswerts, gekauft werden. Somit sind sie „gehebelte“ Instrumente, bei denen das Verlustrisiko über die ursprüngliche Investition hinausgehen kann. Derivate können wie Versicherungsverträge (d. h. zur Absicherung des Marktrisikos) oder zu Anlagezwecken eingesetzt werden. Siehe **Absicherung, Hebelung**.

Ausschüttungsrendite: Die Ausschüttungsrendite spiegelt die Beträge wider, die in den nächsten zwölf Monaten voraussichtlich ausgeschüttet werden, und zwar als prozentualer Anteil des mittleren Marktanteilspreises des Fonds zum angegebenen Datum. Er basiert auf einer Bestandsaufnahme des Portfolios an diesem Tag. Sie berücksichtigt keine vorläufige Gebühr, und Anleger müssen Ausschüttungen möglicherweise versteuern.

Duration/modifizierte Duration: Die Duration misst die Anfälligkeit einer Anleihe oder eines Anleihenfonds gegenüber Zinsschwankungen. Sie wird in Jahren gemessen. Je länger die Duration einer Anleihe ist, desto empfindlicher reagiert sie auf Zinsveränderungen. **Modifizierte Duration:** Sie misst die Auswirkungen einer Zinsveränderung um 1 % auf den Preis einer Anleihe oder eines Anleihenfonds.

Economic Brutto: das Bruttoengagement, das um Investitionen mit sich gegenseitig ausschließenden Ergebnissen bereinigt ist, z.B. die Absicherung einer Short-Position auf eine Aktie, die auch als Long-Position gehalten wird. Siehe **Bruttoengagement, Long/Short-Position, Hedge**.

Effektive Duration: Sie misst die Anfälligkeit des Preises einer Anleihe gegenüber Änderungen der Leitzinsen. Die effektive Duration ist zur Messung des Zinsrisikos für komplexe Anleihearten erforderlich. Siehe **Anleihe**.

Dialog: Bezeichnet den Dialog mit Managementteams und Boards, darunter auch nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder. Durch den Dialog können wir beurteilen, wie Unternehmen geführt werden und Einfluss darauf nehmen.

Aktie: Eine Aktie verbrieft eine Eigentumsbeteiligung an einer Gesellschaft. Beim Eigenkapitalmarkt handelt es sich um den Aktienmarkt.

ETF (Exchange Traded Fund, börsengehandelter Fonds): Ein Fondsvehikel, das wie eine Aktie an einer Börse gehandelt wird. Es wird verwendet, um die Performance eines bestimmten Marktindex nachzuverfolgen oder nachzubilden.

Engagement: Bezeichnet das Risikoniveau eines bestimmten Vermögenswertes, einer Anlageart, eines Sektors, Marktes oder Staates. Der Begriff bezeichnet außerdem das direkte Marktengagement eines (Absolute Return)-Fonds. Siehe **Absolute Return, Brutto-/Nettoengagement**.

Rentenwerte: Bezeichnet Schuldinstrumente (Wertpapiere), die einen festen Zinssatz zahlen (z. B. Anleihen, Commercial Paper). Dies ist ebenfalls ein Oberbegriff für Anleihen- oder Schuldanlagen. Siehe **Anleihe**.

Floating Rate Note (FRN): Eine Anleihe mit einem variablen Zinssatz. Der Zinssatz ist variabel und an eine Benchmark wie den LIBOR (London Interbank Offered Rate) gebunden. Siehe **Anleihe**.

Futures: Ein börsengehandelter Vertrag zwischen zwei Parteien zum Kauf oder Verkauf eines Rohstoffs oder eines Finanzinstruments zu einem vorab festgelegten Preis an einem zukünftigen Datum. Siehe **Anleihenfuture, Derivat**.

Fremdkapitalanteil: Misst die Fremdmittel (Schulden) einer Gesellschaft als Anteil am Vermögen. Siehe **Hebelung**.

Bruttoengagement: Der prozentuale Wert der Long-Positionen zuzüglich des prozentualen Werts der Short-Positionen. Siehe **Nettoengagement**.

Hedge: Eine Anlage, die darauf ausgelegt ist, das Risiko nachteiliger Preisschwankungen eines Vermögenswertes durch eine Ausgleichsposition zu reduzieren. Derivate werden gewöhnlich zur Absicherung eingesetzt. Siehe **Derivat**.

Hochzinsanleihe: Eine Anleihe mit einer hohen Kuponzahlung und typischerweise einem niedrigerem oder keinem Kreditrating (unterhalb von Investment Grade, z. B. BBB-). Siehe **Anleihe, Kupon**.

Hurdle Rate: Die erforderliche Mindestrendite, bevor ein Fonds eine

Performancegebühr berechnen kann. Siehe **Performancegebühr**.

Hebelung: Der Einsatz von Finanzinstrumenten (z. B. Schuldtiteln) zur Erhöhung der potenziellen Rendite einer Anlage. Siehe **Nominalwert**.

Liquidität: Misst, wie leicht sich ein Vermögenswert oder ein Wertpapier zu Bargeld umwandeln lässt.

Long-/Short-Position: Bei einer Long-Position wird ein Wertpapier in der Erwartung gekauft, dass es eine positive Rendite erzielt, wenn sein Wert steigt, und eine negative Rendite, wenn sein Wert fällt. Bei einer Short-Position wird ein entliehenes Wertpapier dagegen in der Erwartung verkauft, es zu einem niedrigeren Preis zurückzukaufen, um einen Ertrag zu erzielen. Wenn das Wertpapier jedoch im Wert steigt, macht eine Short-Position einen Verlust.

Laufzeit: Bezieht sich auf einen bestimmten Zeitraum, an dessen Ende ein Wertpapier/Schuldinstrument zur Rückzahlung fällig ist. Siehe **Anleihe**.

Geldmarkt: Märkte, an denen kurzfristige Schuldinstrumente (mit Laufzeiten von weniger als einem Jahr) gehandelt werden. **Geldmarktinstrumente** sind typischerweise Bareinlagen und Commercial Papers.

Nettoinventarwert: In Bezug auf einen Fonds der Marktwert seiner Vermögenswerte abzüglich seiner Verbindlichkeiten. Der Marktwert wird gewöhnlich durch den Preis bestimmt, zu dem ein Anleger Anteile zurücknehmen kann.

Nettoengagement: Der prozentuale Wert der Long-Positionen abzüglich des prozentualen Werts der Short-Positionen. Siehe **Bruttoengagement, Long/Short-Position**.

Anleihen ohne Rating: Anleihen ohne Rating. Siehe **Anleihe**.

Nominalwert: Dieser gewöhnlich in Bezug auf ein Derivat verwendete Begriff bezeichnet den theoretischen Wert seines Basiswerts. Siehe **Derivat**.

Performancegebühr: Eine Gebühr, die für die Erzielung von über einer **Hurdle Rate** liegenden positiven Renditen an einen Anlageverwalter gezahlt wird.

Vorzugsanleihen: haben eine höhere Priorität, wenn ein Anleiheemittent seinem Schuldendienst nachkommt. Für den Fall, dass der Emittent nicht seine gesamten Schulden zurückzahlen kann, werden die Inhaber der Vorzugsanleihen weiter oben auf der Rückzahlungsliste stehen als die Inhaber anderer („nicht bevorzugter“) Anleihen.

Risiko- und Ertragsprofil: Die Tabelle „Risiko- und Ertragsindikator“ zeigt die Bewertung des Fonds in Bezug auf das potenzielle Risiko und den Ertrag. Je höher der Fonds eingestuft ist, desto größer ist der potenzielle Ertrag aber auch das Risiko eines Kapitalverlusts. Die niedrigste Einstufung bedeutet nicht „risikolos“. Sie basiert auf früheren Daten, kann sich im Laufe der Zeit ändern und gibt eventuell keinen zuverlässigen Aufschluss über das künftige Risikoprofil des Fonds.

Anteil: Ein Eigentumsanteil an einer Gesellschaft oder einem finanziellen Vermögenswert. Siehe auch **Eigenkapital**.

SICAV: Société d'Investissement à Capital Variable. Eine in Europa häufig verwendete Art von offenem Fonds.

Spread: Der Unterschied zwischen dem Geld- und dem Briefkurs eines einzelnen Wertpapiers. Dieser Begriff kann sich auch auf den Preisunterschied zwischen zwei Wertpapieren beziehen. Siehe **Geld-/Briefkurs, Total Return:** Die Kapitalwertsteigerungen oder -verluste zuzüglich sämtlicher Erträge einer Anlage über einen bestimmten Zeitraum.

Stewardship: Unsere Verantwortung, die Anlagerisiken, die wir im Namen unserer Kunden eingehen, zu verstehen und zu steuern. Wir berücksichtigen ökologische, soziale und Governance- (ESG) Informationen ebenso wie andere Arten von Investmentanalysen. Anhand dieser drei Faktoren können wir beurteilen, wie Unternehmen mit den Themen Umwelt (wie Klimawandel), Gesellschaft (Menschenrechte) und Governance (Unternehmensführung) umgehen. Stewardship beinhaltet die Verantwortung, die Unternehmen, in die wir investieren, zu überwachen und in einen Dialog mit ihnen zu treten.

Nachhaltigkeit: Wir bemühen uns, durch angemessene Berücksichtigung von ESG-Risiken und Dialog mit Unternehmen langfristige, nachhaltige Renditen für unsere Kunden zu erzielen.

Unit Trust (offener Investmentfonds): Ein Fondsvehikel, das eine unbegrenzte Anzahl von Anteilen begeben kann, deren Wert unmittelbar vom Wert seiner zugrunde liegenden Anlagen abhängt. Für die Jupiter Unit Trusts gilt ein Einheitspreis, d. h. für den Kauf und Verkauf gilt derselbe Preis.

Volatilität: Misst, wie stark der Preis eines Wertpapiers über einen Zeitraum erhöht oder fällt. Eine Aktie mit starken Kursschwankungen weist eine hohe Volatilität auf, während eine solche, die sich in geringeren Ausschlägen bewegt, eine niedrige Volatilität hat.

Endfälligkeitsrendite: Die Endfälligkeitsrendite erfasst die jährliche Rendite, die ein Anleger für eine bestimmte Anleihe bis zu ihrer Fälligkeit erwarten kann. Bei der Berücksichtigung eines vollständigen Anleihenportfolios wird eine durchschnittliche Rendite verwendet, auf Grundlage der Gewichtungen der einzelnen Anleihen innerhalb dieses Portfolios.

Rendite: Der Zinssatz oder die Ertragsquote einer Anlage, gewöhnlich als Prozentsatz ausgedrückt.

Zugrundeliegende Rendite: Die zugrunde liegende Rendite gibt die annualisierten Erträge nach Abzug der Kosten des Fonds wieder (berechnet gemäß den einschlägigen Rechnungslegungsstandards), und zwar als prozentualer Anteil des mittleren Marktanteilspreises des Fonds zum angegebenen Datum. Er basiert auf einer Bestandsaufnahme des Portfolios an diesem Tag. Sie berücksichtigt keine vorläufige Gebühr, und Anleger müssen Ausschüttungen möglicherweise versteuern.