

Jupiter Global Convertibles

LEE MANZI Gestore degli investimenti | MAKEEM ASIF Gestore degli investimenti

Obiettivo del Fondo

L'obiettivo del fondo consiste nel conseguire la crescita del capitale a lungo termine attraverso investimenti su base globale in un portafoglio diversificato di titoli convertibili.

Summary Risk Indicator



Indicatore sintetico di rischio: l'indicatore sintetico di rischio basa sui dati passati, può cambiare nel corso del tempo e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi". Per ulteriori informazioni si rimanda al KID.

Gestione degli investimenti

LEE MANZI, MAKEEM ASIF

Rating del Fondo e Award

★★★
Morningstar Rating

I rating non devono essere considerati come una raccomandazione. © 2023 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non si forniscono garanzie sulla loro accuratezza, completezza o tempestività. Morningstar o i suoi fornitori di contenuti non sono responsabili di alcun danno o perdita derivante da qualsiasi utilizzo di queste informazioni. I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi delle performance future.

Performance al 30 aprile 2024

Performance (%)

	1 m	3 m Dall'inizio dell'anno	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Fondo	-1,5	0,6	-0,6	2,3	-14,6	8,0
Benchmark	-2,5	-0,3	-1,8	4,6	-16,4	18,6
Media del settore	-1,6	0,9	-0,1	4,0	-14,7	12,4
Classificazione nel quartile	2	2	3	3	2	3

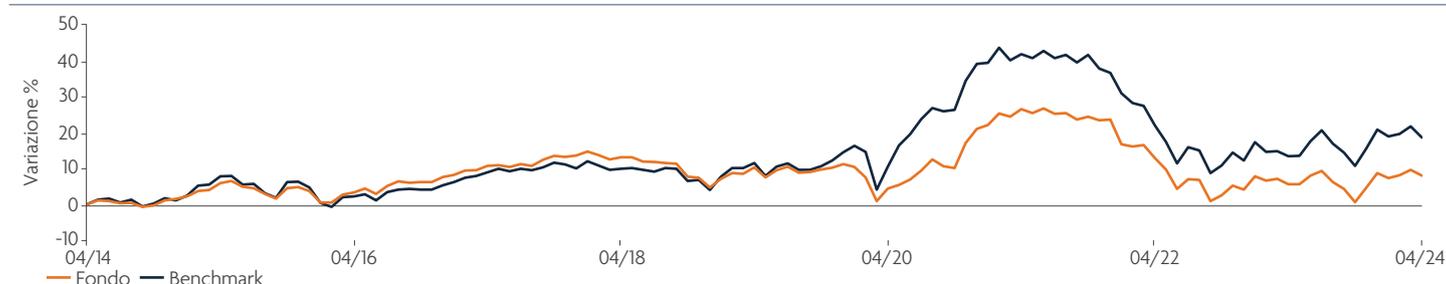
Performance su 12 mesi consecutivi (%)

	01 mag '23 a 30 apr '24	01 mag '22 a 30 apr '23	01 mag '21 a 30 apr '22	01 mag '20 a 30 apr '21	01 mag '19 a 30 apr '20	01 mag '18 a 30 apr '19	01 mag '17 a 30 apr '18	01 mag '16 a 30 apr '17	01 mag '15 a 30 apr '16	01 mag '14 a 30 apr '15
Fondo	2,3	-6,5	-10,7	21,2	-5,4	-2,5	2,2	7,1	-2,4	5,9
Benchmark	4,5	-7,0	-14,0	28,4	-0,9	1,4	0,9	6,5	-5,1	7,8

Performance anno solare (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	4,4	-15,8	2,1	8,9	6,2	-7,8	5,6	3,7	2,2	1,8
Benchmark	7,6	-17,8	-1,8	21,5	10,1	-5,5	4,4	0,6	3,6	4,7

Performance Oltre 10 Anni (%)



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi delle performance attuali o future. I dati sulle performance non tengono conto di commissioni e costi legati all'emissione o al rimborso dei titoli. Tutti i dati sulle performance contenuti nella presente scheda informativa sono relativi alla L EUR ACC classe di azioni.
Fonte: Morningstar, reddito lordo reinvestito, al netto delle commissioni. 30 aprile 2024.

Rischi

L'andamento del mercato e le oscillazioni dei tassi di cambio possono determinare l'incremento o la riduzione del valore di un investimento e l'investitore potrebbe non recuperare l'importo originariamente investito. **Si invitano gli investitori a leggere attentamente il Prospetto e il Documento contenente le informazioni chiave (KID) prima di effettuare qualsiasi investimento.** Il fondo investe in obbligazioni convertibili soggette allo stesso tasso d'interesse e rischi di insolvenza delle obbligazioni societarie. Inoltre, la loro capacità di trarre benefici o registrare perdite dalle oscillazioni dei prezzi azionari potrebbe significare che il fondo è più volatile rispetto a un fondo obbligazionario societario. Il fondo può investire in obbligazioni ad alto rendimento e obbligazioni alle quali le agenzie di rating non abbiano attribuito alcun rating. Sebbene tali obbligazioni possano offrire un reddito più elevato, gli interessi pagati su di esse e il valore del loro capitale presentano un maggior rischio di mancato rimborso, in particolare nei periodi di cambiamento delle condizioni di mercato. Il KID e il Prospetto informativo sono disponibili chiedendoli a Jupiter. Questo fondo può investire più del 35% del suo valore in titoli emessi o garantiti da un paese membro del SEE. Per le definizioni si rimanda al glossario della presente scheda informativa o presente sul sito www.jupiteram.com.

Partecipazioni del Fondo al 30 aprile 2024**Le prime dieci posizioni (% degli attivi netti)**

Akamai Technologies Inc 1.125% 15/02/29	1,9
Uber Technologies Inc 0.875% 01/12/28	1,9
Ford Motor Company 0% 15/03/26	1,9
Tetra Tech Inc 2.25% 15/08/28	1,8
Post Holdings Inc 2.5% 15/08/27	1,8
Schneider Electric Se 0% 15/06/26	1,8
On Semiconductor Corporation 0.5% 01/03/29	1,8
Microchip Technology 0.125% 15/11/24	1,8
Seagate Hdd Cayman 3.5% 01/06/28	1,8
Southern Company (The) 3.875% 15/12/25	1,6
Totale	18,1

Informazioni aggiuntive

Average Credit Rating	BBB
Delta del portafoglio	51.10
Duration del portafoglio	1.27

Allocazione per paesi (%)

Stati Uniti	52,7
Giappone	10,2
Francia	5,8
Cina	5,8
Italia	3,7
Germania	2,8
Australia	2,2
Singapore	2,2
Spagna	2,0
Macao	1,3
Altro²	3,2
Totale¹	91,9

¹A causa di eventuali arrotondamenti, la somma dei valori percentuali potrebbe non corrispondere al 100%.

²Altro può esprimere la rappresentazione di altri Paesi, compresa l'esposizione ai derivati.

Rating creditizio (%)

A	3,2
BBB	13,4
BB	6,0
NR	72,8
Totale¹	95,5

¹Il rating creditizio vengono calcolati usando gli asset rating da diverse agenzie di rating.

Spese e codici

Classe di Azioni	Politica di distribuzione del reddito	ISIN	Bloomberg	Spesa iniziale (max.)	Spese-correnti	Spesa di gestione annuale (max.)	Investimento minimo iniziale	Investimento successivo
L EUR ACC	Accumulazione	LU0522255313	JGGLCLE LX	5,00%	1,72%	1,50%	EUR 500	EUR 50

L'ammontare delle Commissioni Correnti (OCF) si basa su commissioni e spese nei 12 mesi precedenti al KID più recente (per fondi domiciliati in Irlanda) o relazioni annuali e conti (per fondi domiciliati in Lussemburgo). Comprende la Commissione Annuale di Gestione e le commissioni operative complessive imponibili sul fondo, che vengono utilizzate per pagare i costi di gestione, compresi quelli legati alla commercializzazione e distribuzione. L'OCF non comprende i costi di acquisto o vendita di attività per il Fondo. (salvo qualora tali attività siano azioni di un altro fondo). Nell'acquisto di un fondo può essere dovuta una commissione di sottoscrizione. Tali spese generalmente riducono la crescita potenziale del vostro investimento. Possono aumentare o diminuire in funzione delle fluttuazioni valutarie e dei tassi di cambio. Le spese illustrate rappresentano le spese massime e in alcuni casi potrebbero essere inferiori. L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese presso il suo consulente finanziario o distributore. Maggiori informazioni relative alle spese sono disponibili nel Prospetto del Fondo/Dettagli dell'organismo.

Informazioni sul fondo al 30 aprile 2024**Informazioni sul prodotto**

Data di lancio del Fondo:	1 ottobre 2010
Data di lancio della Classe di azioni:	1 ottobre 2010
Categoria Morningstar:	Convertible Bond - Global, EUR Hedged
SFDR valutazione:	Articolo 6
Benchmark:	Refinitiv Convertible Global Focus Hedged

Informazioni sui prezzi

Giorno di valutazione:	Ciascun Giorno Lavorativo in Lussemburgo
Valuta di base del Fondo:	EUR
Valuta della classe di azioni:	EUR
Disponibile su:	www.jupiteram.com

Dimensione del fondo

Valore del fondo:	EUR 86m
Titoli con posizioni unghere:	74
Titoli con posizioni corte:	2

Informazioni sul benchmark: Refinitiv Convertible Global Focus Hedged EUR - Il Fondo è a gestione attiva e usa il benchmark esclusivamente per un confronto con la performance dell'indice. Ciò significa che il Gestore degli investimenti prende le decisioni d'investimento con l'intento di realizzare l'obiettivo d'investimento del Fondo senza fare riferimento ad alcun benchmark. Il Gestore degli investimenti può decidere la posizione del suo portafoglio senza essere vincolato ad alcun benchmark.

Disclaimer sul rating creditizio: Il Rating Composito è creato grazie a una metodologia sviluppata da Jupiter Asset Management Limited utilizzando i rating di varie agenzie di rating. Il Rating Composito non è un parere sul merito creditizio di una società né un rating emanato da un'agenzia di rating, ivi compresa Standard & Poor's. Sebbene nella metodologia di Jupiter Asset Management Limited possa essere utilizzato un rating di S&P per creare il Rating Composito, S&P non sponsorizza, avalla o promuove il Rating Composito. Nella misura in cui il Rating Composito sia stato creato utilizzando un rating di S&P, tale rating è stato utilizzato ai sensi della concessione in licenza da parte di S&P e quest'ultima si riserva tutti i diritti sullo stesso.

Contatti: Citibank Europe plc

Telefono: +352 451414328 **E-Mail:** citiluxta.jupiter@citi.com **www.jupiteram.com**

Informazioni importanti: Questa è una comunicazione di marketing. Si rimanda all'ultimo prospetto di vendita del comparto e al documento contenente le informazioni chiave (KID), in particolare per quanto attinente all'obiettivo d'investimento e alle caratteristiche del comparto, incluse le caratteristiche ESG (se pertinenti) prima di prendere qualsiasi decisione finale d'investimento. Un investimento consiste nell'acquisizione di azioni del comparto e non delle attività sottostanti del comparto stesso. Jupiter suggerisce di discutere le opzioni d'investimento con un consulente finanziario, specialmente in caso di dubbi sull'idoneità di un investimento. Jupiter non fornisce consulenza sugli investimenti. Questa scheda informativa ha scopo esclusivamente informativo e non costituisce una consulenza d'investimento. I costi iniziali avranno verosimilmente un effetto proporzionalmente maggiore sui rendimenti se l'investimento è di breve periodo. Nonostante sia stato compiuto ogni possibile sforzo per assicurare l'esattezza delle informazioni rese, non viene fornita alcuna garanzia al riguardo. Il presente documento non è da considerarsi un invito a sottoscrivere azioni di Jupiter Global Fund (la Società) o di qualsiasi altro fondo gestito da Jupiter Asset Management Limited o Jupiter Asset Management International S.A.. La Società è un OICVM costituito come Société Anonyme in Lussemburgo e organizzata come Société d'investissement à Capital Variable (SICAV). Queste informazioni sono rivolte unicamente a soggetti residenti in giurisdizioni nelle quali la Società e la distribuzione delle sue quote sono autorizzate o nelle quali tale autorizzazione non è richiesta. I comparti possono essere soggetti a vari altri fattori di rischio. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto informativo. Si consiglia ai potenziali acquirenti di quote dei comparti della Società di informarsi circa i requisiti legali, la normativa in materia di controllo sui cambi e le imposte applicabili nei loro paesi di cittadinanza, residenza o domicilio. Le sottoscrizioni possono essere effettuate solo sulla base del vigente Prospetto informativo e del KID, corredati delle ultime relazioni annuali e semestrali certificate. È possibile scaricare tali documenti al seguente indirizzo www.jupiteram.com oppure ottenerne gratuitamente copie cartacee facendone richiesta ai seguenti soggetti:

Paesi UE/SEE e nei quali la Società è registrata per la distribuzione: Se non altrimenti specificato nel presente documento, Citibank Europe plc, Filiale di Lussemburgo (Amministratore e Depositario della società), è responsabile dell'elaborazione degli ordini di sottoscrizione, riacquisto e rimborso e di altri pagamenti a beneficio degli Azionisti. Citibank Europe plc, Filiale di Lussemburgo, 31 Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Granducato di Lussemburgo, email: citiluxta.jupiter@citi.com. Le informazioni e documentazione di seguito sono disponibili su www.eifs.lu/jupiteram: Informazioni sulle possibili modalità di invio degli ordini (sottoscrizione, riacquisto e riscatto) e di pagamento dei proventi di riacquisto e riscatto; informazioni e accesso a procedure e disposizioni relative ai diritti degli investitori e alla gestione dei ricorsi; informazioni in relazione ai compiti svolti dalla Società su supporto durevole; l'ultimo prospetto di vendita, lo statuto, le relazioni annuali e semestrali e i documenti di informazioni chiave. La Società di gestione ha facoltà di risolvere gli accordi di distribuzione. Informazioni riguardo aspetti riguardanti la sostenibilità sono disponibili su jupiteram.com. **Francia:** CACEIS Bank France, 1/3 Place Valhubert, 75013 Parigi, Francia. **Italia:** Allfunds Bank, S.A.U., succursale di Milano, Via Bocchetto 6, 20123 Milano, Italia. CACEIS Bank, filiale italiana, Via Piazza Cavour 2, 20121 Milano, Italia. Société Générale Securities Services, Via Benigno Crespi 19, 20159 Milano, Italia. Il Fondo è stato registrato presso la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) per la distribuzione in Italia agli investitori retail. **Lussemburgo:** sede legale della Società: 31 Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Granducato di Lussemburgo. **Spagna:** Allfunds Bank, C/ La Estafeta 6, Edificio 3, 28109 Alcobendas, Madrid, Spagna. Ai fini della distribuzione in Spagna, la Società è registrata presso la Commissione spagnola per il mercato mobiliare (Comisión Nacional del Mercado de Valores, CNMV) con il numero di iscrizione 1253; informazioni complete, compresa una copia del memorandum di marketing, possono essere ottenute dai distributori autorizzati della Società. Le sottoscrizioni devono essere effettuate tramite un distributore locale autorizzato. Il valore patrimoniale netto è disponibile su www.jupiteram.com. **Svizzera:** Copie dell'Atto costitutivo e dello Statuto, del Prospetto informativo, dei KID e delle relazioni annuali e semestrali della Società possono essere ottenute gratuitamente presso il rappresentante e agente pagatore della Società in Svizzera, BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale di Zurigo con sede legale in Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo, Svizzera. **Regno Unito:** Jupiter Asset Management Limited (gestore degli Investimenti e Facilities Agent del Regno Unito) sede legale: The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, Londra, SW1E 6SQ, Regno Unito, è autorizzato e regolamentato dalla Financial Conduct Authority.

Il presente documento è stato redatto da Jupiter Asset Management International S.A. (JAMI, la Società di gestione e Facilities Agent), con sede legale in: 5, Rue Heienhaff, Senningerberg L-1736, Lussemburgo, autorizzata e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Nessuna parte di questo documento può essere riprodotta in qualsiasi maniera senza il previo consenso di JAMI.

Schede informative Jupiter - Glossario die termini

Rendimento totale: rendimento totale di un'attività, di un portafoglio o di un fondo in un determinato periodo OPPURE approccio all'investimento che punta a conseguire un rendimento non confrontato con un parametro di riferimento.

Prezzo lettera / denaro: prezzo minore a cui un venditore è disposto a vendere un titolo o prezzo maggiore che un acquirente è disposto a pagare per un titolo.

Obbligazione: strumento di debito emesso da una società (obbligazione societaria), governo (obbligazione sovrana/titolo di Stato) o altro organismo al fine di raccogliere capitali. Le obbligazioni pagano quasi sempre un tasso d'interesse fisso (cedola) per un periodo di tempo fisso e saranno rimborsate in una data particolare. Vedere **Cedola**.

Convertibili: titoli (ad es. obbligazioni o azioni privilegiate) che possono essere scambiati in un determinato momento in futuro con un numero specifico di azioni a un prezzo specifico della società che emette i titoli. Vedere **Obbligazione**.

Cedola: interesse in percentuale pagato per un'obbligazione. Vedere **Obbligazione**.

Rating creditizio: stima dell'affidabilità creditizia di un mutuatario, ovvero probabilità che il mutuatario onorerà i propri debiti.

Derivato: strumento finanziario il cui valore dipende dal relativo sottostante. I sottostanti includono comunemente azioni, obbligazioni, materie prime, valute, tassi d'interesse e indici di mercato. Contratti future, contratti a termine, opzioni e swap sono i tipi di derivati più comuni. I derivati possono essere acquistati "a margine", ossia a una frazione del valore del sottostante. Pertanto, sono strumenti con "effetto leva", in cui il rischio di perdita può essere superiore all'esborso iniziale. I derivati possono essere utilizzati come contratti assicurativi (ossia per coprire il rischio di mercato) o per finalità d'investimento. Vedere **Copertura, Leva finanziaria**.

Rendimento di distribuzione: rispecchia gli importi che si prevede possano essere distribuiti nel corso dei dodici mesi successivi, in percentuale del prezzo del fondo alla data indicata. Si basa su una panoramica del portafoglio nel giorno in questione. Sono escluse le spese preliminari; le distribuzioni agli investitori potrebbero essere soggette a imposta.

Duration/Duration modificata: la duration misura la sensibilità di un'obbligazione o di un fondo obbligazionario alle variazioni dei tassi d'interesse. Si misura in anni. La sensibilità di un'obbligazione alle variazioni dei tassi d'interesse è direttamente proporzionale alla sua duration. La duration modificata misura l'effetto di una variazione dell'1% dei tassi d'interesse sul prezzo di un'obbligazione o di un fondo obbligazionario.

Economica lorda: esposizione lorda rettificata per tenere conto degli investimenti con risultati che si escludono a vicenda, ad esempio la copertura di una posizione corta su un'azione, detenuta anche come posizione lunga. Vedere **Esposizione lorda, Posizione lunga/corta, Copertura**.

Duration effettiva: misura la sensibilità del prezzo delle obbligazioni alle variazioni dei tassi d'interesse di riferimento. La duration effettiva serve a misurare il rischio legato ai tassi d'interesse per tipologie di obbligazioni complesse. Vedere **Obbligazione**.

Impegno: dialogo con i team di gestione e i consigli di amministrazione, inclusi gli amministratori non esecutivi. L'impegno ci consente di valutare la gestione delle imprese e di influire su di esse.

Azione (1): quota rappresentativa di una partecipazione in una società. Il mercato azionario è il mercato dei titoli azionari.

ETF (fondo scambiato in borsa): veicolo fondo che viene negoziato come un titolo azionario in una borsa valori. Viene usato per seguire e replicare la performance di un indice di mercato specifico.

Esposizione: descrive il livello di rischio associato a una particolare attività, tipologia di attività, settore, mercato o governo. Indica anche l'esposizione di mercato direzionale di un fondo (a rendimento assoluto). Vedere **Rendimento assoluto, Esposizione lorda/netta**.

Interesse/Reddito fisso: indica gli strumenti di debito (titoli) che pagano un tasso d'interesse fisso (ovvero obbligazioni, carta commerciale). È anche un termine universale per l'investimento in titoli obbligazionari o di debito. Vedere **Obbligazione**.

Obbligazione a tasso variabile: obbligazione con un tasso d'interesse variabile, legato a un parametro di riferimento, ad esempio il LIBOR (tasso d'interesse interbancario di Londra). Vedere **Obbligazione**.

Future: contratto negoziato in borsa tra due parti, mirato ad acquistare o vendere una materia prima o uno strumento finanziario a un prezzo prestabilito in una data futura. Vedere **Future su obbligazioni, Derivato**.

Rapporto d'indebitamento: misura i prestiti assunti (debito) da una società in proporzione al suo patrimonio. Vedere **Leva finanziaria**.

Esposizione lorda: valore percentuale delle posizioni lunghe sommato al valore percentuale delle posizioni corte. Vedere **Esposizione netta**.

Copertura: investimento concepito per ridurre il rischio di movimenti sfavorevoli di prezzo di un'attività, assumendo una posizione di compensazione. I derivati vengono generalmente usati come strumenti di copertura. Vedere **Derivato**.

High Water Mark: livello massimo raggiunto dal valore patrimoniale netto (NAV) di un fondo alla fine di qualsiasi periodo contabile di 12 mesi. Vedere **Valore patrimoniale netto**.

Obbligazione ad alto rendimento o high yield: obbligazione con una cedola elevata e generalmente sprovvista di rating creditizio o con un rating basso (inferiore a investment grade, ad es. BBB-). Vedere **Obbligazione, Cedola**.

Rendimento storico: rispecchia le distribuzioni dichiarate negli ultimi dodici mesi in percentuale del prezzo alla data indicata. Sono escluse le spese iniziali; le distribuzioni agli investitori potrebbero essere soggette a imposta.

Hurdle Rate: livello minimo di rendimento necessario affinché un fondo possa addebitare una commissione di performance. Vedere **Commissione di performance**.

Leva finanziaria: ricorso a strumenti finanziari (ad es. debito) per aumentare il rendimento potenziale di un investimento. Vedere **Valore nozionale**.

Liquidità: misura la facilità di conversione di un'attività o di un titolo in liquidità.

Posizione lunga/corta: detenere una posizione lunga significa acquistare un titolo con la previsione che conseguirà un rendimento positivo se il suo valore aumenterà e un rendimento negativo se il suo valore diminuirà. Detenere una posizione corta comporta, al contrario, la vendita di un titolo preso in prestito con la previsione di riacquistarlo a un prezzo più basso per generare un utile; se però il titolo aumenta di valore, la posizione corta genererà una perdita.

Scadenza: periodo determinato al termine del quale deve essere rimborsato un titolo o uno strumento di debito. Vedere **Obbligazione**.

Mercato monetario: mercato in cui vengono negoziati strumenti di debito a breve termine (inferiore a un anno). Gli strumenti del mercato monetario sono generalmente depositi liquidi e carta commerciale.

Valore patrimoniale netto (NAV): in relazione a un fondo corrisponde al valore di mercato delle attività dedotte le passività. Il valore di mercato dipende generalmente dal prezzo a cui un investitore può ottenere il rimborso delle azioni.

Esposizione netta: valore percentuale delle posizioni lunghe dedotto il valore percentuale delle posizioni corte. Vedere **Esposizione lorda, Posizione lunga/corta**.

Obbligazioni sprovviste di rating: obbligazioni che non hanno ricevuto un rating. Vedere **Obbligazione**.

Valore nozionale: usato generalmente per i derivati, indica il valore teorico dei relativi sottostanti. Vedere **Derivato**.

Società d'investimento di tipo aperto (OEIC): veicolo fondo che può emettere un numero illimitato di azioni il cui valore è direttamente legato a quello dei rispettivi investimenti sottostanti. Le OEIC hanno in genere un unico prezzo basato sul NAV. Vedere **Valore patrimoniale netto**.

Commissione di performance: commissione pagata a un gestore patrimoniale per aver generato rendimenti positivi superiori a un hurdle rate.

Obbligazioni privilegiate: hanno un grado di priorità superiore quando un emittente obbligazionario rimborsa il debito. Qualora l'emittente non rimborsi interamente il debito, i detentori di obbligazioni privilegiate acquisiranno un grado di priorità superiore nell'ordine per il rimborso rispetto ai detentori di altre obbligazioni ("non privilegiate").

Azione (2): quota di partecipazione in una società o attività finanziaria. Anche **Azione (1)**.

SICAV: acronimo di "Société d'Investissement à Capital Variable". Tipo di fondo aperto ampiamente utilizzato in Europa.

Spread: differenza tra il prezzo denaro e il prezzo lettera di un singolo titolo. Può anche riferirsi alla differenza di prezzo tra due titoli. Vedere **Prezzo lettera/denaro**.

Stewardship: la nostra responsabilità nel comprendere e gestire i rischi d'investimento assunti per conto dei nostri clienti. Consideriamo le informazioni ambientali, sociali e di governance ("ESG") rilevanti allo stesso modo in cui consideriamo l'analisi di altri tipi d'investimento. Questi tre fattori ci consentono di valutare le interazioni delle società con i fattori ambientali (quali il cambiamento climatico), sociali (diritti umani) e di governance (management). La stewardship comporta la responsabilità di monitorare e impegnarci con le società nelle quali investiamo.

Sostenibilità: considerando adeguatamente i rischi ESG e impegnandoci con le società, ci adoperiamo per generare rendimenti sostenibili a lungo termine per i nostri clienti.

Rendimento totale: plusvalenza o minusvalenza sommata all'eventuale reddito, generati da un investimento in un determinato periodo.

Rendimento sottostante: indica gli importi che si prevede possano essere distribuiti, al netto delle spese, nel corso dei dodici mesi successivi, in percentuale del prezzo del fondo alla data indicata. Si basa su una panoramica del portafoglio nel giorno in questione. Sono escluse le spese preliminari; le distribuzioni agli investitori potrebbero essere soggette a imposta.

Fondo comune d'investimento: veicolo fondo che può emettere un numero illimitato di quote il cui valore è direttamente legato a quello dei relativi investimenti sottostanti. I Jupiter Unit Trust hanno lo stesso prezzo per l'acquisto e la vendita.

Value at Risk (VaR): formula matematica usata per misurare la perdita massima attesa di un investimento in un periodo.

Volatilità: misura il rialzo o il ribasso del prezzo di un titolo in un periodo. Un titolo che registra forti oscillazioni di prezzo ha una volatilità elevata; uno che evidenzia movimenti al rialzo o al ribasso più contenuti ha una bassa volatilità.

Rendimento alla scadenza: misura il rendimento annuo che un investitore è in grado di prevedere per avere detenuto una specifica obbligazione fino alla scadenza. Quando si considera un intero portafoglio obbligazionario, si utilizza un rendimento medio basato sulle ponderazioni delle singole obbligazioni in portafoglio.