

Jupiter Japan Select

DAN CARTER Anlageverwalter | MITESH PATEL Anlageverwalter

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses durch die vorrangige Anlage in Japan sowie in ausgewählten Anlagemöglichkeiten in Asien.

Summary Risk Indicator



Gesamtrisikoindikator: Der Gesamtrisikoindikator basiert auf früheren Daten, 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. Weiterführende Informationen sind dem Basisinformationsblatt (KID) zu entnehmen.

Investitionsmanagement

DAN CARTER, MITESH PATEL

Fondsratings und Auszeichnungen

★★★
Morningstar Rating

Ratings sollten nicht als Empfehlung verstanden werden. © 2023 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 31 Oktober 2023

Performance (%)

	1 m	3 m	YTD	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.
Fonds	-4,7	-6,1	1,5	3,4	9,3	25,4	90,2
Referenzwert	-4,3	-4,3	6,9	9,5	15,4	21,3	90,3
Sektordurchschnitt	-4,3	-5,3	5,6	7,2	12,4	19,5	81,2
Quartilsplatzierung	3	3	4	4	3	2	2

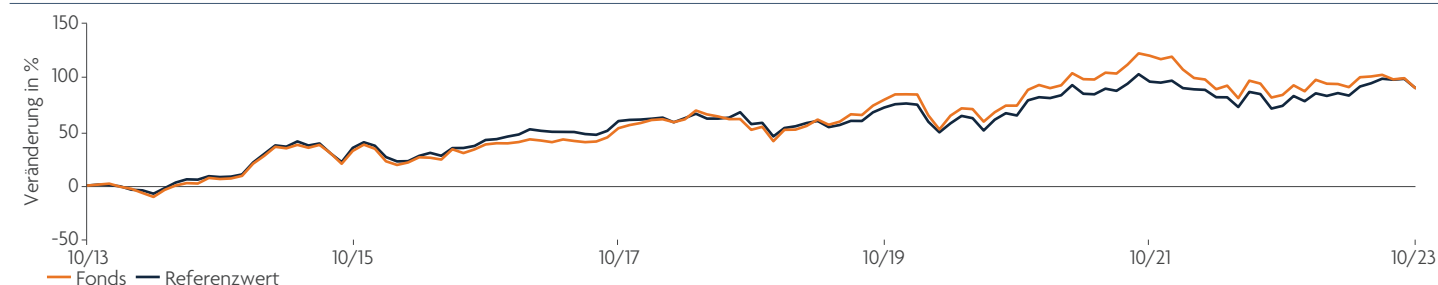
Rollende 12-Monats-Performance (%)

	01 Nov '22 bis 31 Okt '23	01 Nov '21 bis 31 Okt '22	01 Nov '20 bis 31 Okt '21	01 Nov '19 bis 31 Okt '20	01 Nov '18 bis 31 Okt '19	01 Nov '17 bis 31 Okt '18	01 Nov '16 bis 31 Okt '17	01 Nov '15 bis 31 Okt '16	01 Nov '14 bis 31 Okt '15	01 Nov '13 bis 31 Okt '14
Fonds	3,4	-16,5	26,6	-3,0	18,3	-1,0	10,9	4,6	24,5	6,1
Referenzwert	9,5	-11,4	19,0	-4,2	9,7	-1,7	12,3	5,4	25,1	7,9

Wertentwicklung im Kalenderjahr (%)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fonds	-14,6	13,6	4,6	30,7	-10,6	13,5	3,7	23,1	7,1	19,0
Referenzwert	-9,7	8,4	3,3	21,0	-9,7	10,8	6,2	24,0	9,7	21,4

Performance Over 10 Years (%)



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 L EUR ACC. Quelle: Morningstar, bei Wiederanlage der Bruttoerträge, nach Gebühren. 31.10.2023. Quelle: Morningstar, bei Wiederanlage der Bruttoerträge, nach Gebühren. 31 Oktober 2023. Die Wertentwicklung der Fondsklasse wurde um die Wertentwicklung einer älteren Anteilsklasse erhöht.

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 Basisinformationsblatt (KID) gründlich durchlesen.** Die Basisinformationsblatt (KID) 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 31 Oktober 2023

Top 10-Positionen (% des Nettovermögens)

Sumitomo Mitsui Financial Group In	8,3
Tokio Marine Holdings Inc	5,9
Sony Group Corp	5,1
Softbank Corp	5,0
Orix Corp	5,0
Shin Etsu Chemical Ltd	4,4
Sekisui House Ltd	4,3
Bridgestone Corp	4,2
Kddi Corp	4,1
Recruit Holdings Ltd	3,5
Summe	49,9

Marktkapitalisierung (%)

Groß (> USD 10 Mrd.)	59,6
Mittel (\$1bn-\$10bn)	24,8
Klein (< USD 1 Mrd.)	14,7
Summe	99,1

Branchenallokation (%)

Finanzwerte	21,8
Nicht-Basiskonsumgüter	18,1
Industriewerte	17,5
Technologie	16,5
Telekommunikation	9,1
Baustoffsektor	8,8
Gesundheitswesen	3,7
Immobilienwerte	2,8
Versorger	0,7
	99,1
Barmittel	0,9
Summe¹	100,0

¹Die Zahlen ergeben rundungsbedingt evtl. nicht 100 %.

Gebühren und Fondskennzahlen

Anteilsklasse	Ausschüttungspolitik	ISIN	Bloomberg	Ausgabeaufschlag (max.)	Laufende Gebühren	Jährliche Verwaltungsgebühr (max.)	Mindesterstanzbetrag	Mindestfolgebetrag
L EUR ACC	Thesaurierung	LU0425092995	JGFSLE LX	5,00%	1,72%	1,50%	EUR 500	EUR 50

Die Kennzahl für die laufenden Kosten (OCF) basiert auf den Gebühren und Aufwendungen der vergangenen zwölf Monate vor der Veröffentlichung der letzten wesentlichen Informationen (KID) (für Fonds mit Sitz in Irland) bzw. des letzten Jahresberichts und Jahresabschlusses (für Fonds mit Sitz in Luxemburg). Sie enthalten die jährliche Verwaltungsgebühr und die Gesamtbetriebskosten des Fonds, die zur Deckung der laufenden Kosten einschließlich Marketing und Vertrieb verwendet werden. Die OCF berücksichtigt nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (es sei denn, diese Vermögenswerte sind Anteile eines anderen Fonds). Beim Kauf eines Fonds kann ein Ausgabeaufschlag anfallen. Insgesamt verringern diese Kosten das potenzielle Wachstum und die Rendite Ihrer Anlage. Sie können aufgrund von Währungs- und Wechselkurschwankungen steigen oder sinken. Die angegebenen Gebühren stellen die Höchstgebühren dar; in einigen Fällen müssen Sie möglicherweise weniger bezahlen. Ihre tatsächlichen Kosten erfahren Sie von Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle. Weitere Informationen zu den Gebühren finden Sie im Prospekt des Fonds bzw. in den Scheme Particulars (Einzelheiten des Vorsorgeplans).

Fondsinformationen zum 31 Oktober 2023

Produktinformationen

Auflegungsdatum des Fonds:	1 Juli 2009
Auflegungsdatum der Anteilsklasse:	27 Juli 2009
Morningstar-Kategorie:	Japan Large-Cap Equity
SFDR Bewertung:	Artikel 8
Referenzwert:	TOPIX

Preisinformationen

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

Fondsgröße

Fondsvolumen:	EUR 274Mio
Positionen:	39

Angaben zum Referenzwert: Topix - Der Fonds wird aktiv verwaltet und nutzt den Referenzwert ausschließlich 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.

Index- und Sektor-Haftungsausschluss: Die Industry Classification Benchmark („ICB“) ist ein Produkt von FTSE International Limited („FTSE“) und alle Immaterialgüterrechte in und an ICB liegen bei FTSE. Jupiter Asset Management Limited hat von FTSE die Lizenz zur Nutzung der ICB erhalten. „FTSE“ ist eine Handelsmarke der London Stock Exchange Plc und wird durch FTSE International Limited („FTSE“) unter Lizenz genutzt. FTSE und ihre Lizenzgeber übernehmen keine Haftung für Verluste oder Schäden, die aus etwaigen Fehlern oder Auslassungen bei der ICB entstehen.

Kontakt: Citibank Europe plc

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

Wichtige Informationen: Dies ist eine Marketing-Kommunikation. Bitte lesen Sie sich vor einer endgültigen Anlageentscheidung den aktuellen Verkaufsprospekt des Teilfonds und die Basisinformationsblatt („Key Information Document“, KID) durch, insbesondere im Hinblick auf das Anlageziel und die Eigenschaften des Teilfonds, einschließlich derjenigen, die (gegebenenfalls) mit ESG-Aspekten verbunden sind. Bei einer Anlage handelt es sich um den Erwerb von Anteilen des Teilfonds, nicht um den Erwerb der zugrunde liegenden Vermögenswerte des Teilfonds. Anleger, die bezüglich der Eignung einer Anlage Zweifel haben, sollten sich von ihrem Finanzberater entsprechend beraten lassen. Jupiter kann keine Anlageberatung bieten. Dieses Factsheet dient lediglich Informationszwecken und stellt keine Anlageberatung dar. Wenn Anlagen kurzfristig aufgelöst werden, können sich die Ausgabeaufschläge proportional stärker auf die Erträge auswirken. Obwohl alles unternommen wird, um die Richtigkeit der gemachten Angaben zu gewährleisten, werden diesbezüglich keine Zusicherungen oder Gewährleistungen abgegeben. Es handelt sich dabei nicht um eine Aufforderung, Anteile am Jupiter Global Fund (die Gesellschaft) oder einem anderen Fonds unter dem Management von Jupiter Asset Management Limited oder Jupiter Asset Management International S.A. zu erwerben. Das Unternehmen ist ein OGAW-Fonds, gegründet als eine Société Anonyme in Luxembourg und organisiert als eine Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV). 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 bzw. die Teilfonds unterliegt bzw. unterliegen möglicherweise weiteren Anlagerisiken; Informationen dazu finden Sie im jüngsten Verkaufsprospekt. Potenzielle Käufer von Anteilen des/der Teilfonds sollten sich über die bestehenden gesetzlichen Anforderungen, Devisenkontrollbestimmungen und geltenden Steuern in den Ländern ihrer Staatsbürgerschaft, ihres Wohnsitzes oder ihrer Ansässigkeit informieren. Zeichnungen können nur auf der Basis des jüngsten Verkaufsprospekts und die Basisinformationsblatt („Key Information Document“, KID) in Verbindung mit dem aktuellen geprüften Jahres- und Halbjahresbericht erfolgen. Diese Dokumente können unter www.jupiteram.com heruntergeladen werden oder sind auf Anfrage kostenlos bei einer der folgenden Stellen erhältlich:

EU-/EWR-Länder, in denen die Gesellschaft zum Vertrieb zugelassen ist: Sofern in diesem Dokument nicht anders angegeben, ist Citibank Europe plc, Luxembourg Branch (Verwahrstelle und Verwaltungsstelle der Gesellschaft) für die Bearbeitung von Zeichnungs-, Rückkauf- und Rücknahmeaufträgen sowie für sonstige Zahlungen an die Anteilinhaber zuständig. Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, 31 Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg, E-Mail: citiluxta.jupiter@citi.com. Die folgenden Informationen und Dokumente sind unter www.eifs.lu/jupiteram erhältlich: Informationen darüber, wie Aufträge (für Zeichnung, Rückkauf und Rücknahme) erteilt werden können und wie die Rückkauf- und Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden; Informationen und Zugang zu Verfahren und Vereinbarungen im Zusammenhang mit den Rechten der Anleger sowie der Bearbeitung von Beschwerden; Informationen in Bezug auf die von der Gesellschaft wahrgenommenen Aufgaben auf einem dauerhaften Datenträger; der jüngste Verkaufsprospekt, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen. Die Verwaltungsgesellschaft kann Marketingvereinbarungen kündigen. Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten finden Sie unter jupiteram.com. **Frankreich:** CACEIS Bank France (Zentralstelle), 1/3 Place Valhubert, 75013 Paris, Frankreich. **Italien:** Allfunds Bank, S.A.U., Niederlassung Mailand, Via Bocchetto 6, 20123 Mailand, Italien. CACEIS Bank, Italy Branch, Via Piazza Cavour 2, 20121 Mailand, Italien Société Générale Securities Services, Via Benigno Crespi 19, 20159 Mailand, Italien. Der Teilfonds wurde bei der Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) für den Vertrieb an private Anleger in Italien registriert. **Luxemburg:** der Sitz der Gesellschaft: 31 Z.A. Bourmicht L-8070 Bertrange, Großherzogtum Luxemburg. **Spanien:** Allfunds Bank, C/ La Estafeta 6, Edificio 3, 28109 Alcobendas, Madrid, Spanien. Die Gesellschaft wurde bei der spanischen Börsenaufsicht Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) unter der Registrierungsnummer 1253 für den Vertrieb in Spanien eingetragen. Vollständige Informationen, darunter auch ein Exemplar des Marketingmemorandums, können an den zugelassenen Vertriebsstellen der Gesellschaft bezogen werden. Zeichnungen sollten über eine vor Ort zugelassene Vertriebsstelle erfolgen. Der Nettoinventarwert steht auf www.jupiteram.com zur Verfügung. **Schweiz:** Kopien der Gründungsurkunde und der Satzung, des Verkaufsprospekts, KID und der jährlichen und halbjährlichen Berichte können kostenlos vom Unternehmensvertreter und der Zahlstelle in der Schweiz (BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich mit Sitz in: Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz) bezogen werden. **Vereinigtes Königreich:** Jupiter Asset Management Limited (der Anlageverwalter und britische Informations- und Zahlstelle), 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, die Verwaltungsgesellschaft, Informations- und Zahlstelle), eingetragene Adresse: 5, Rue Heienhaff, Senningerberg L-1736, Luxemburg, zugelassen und beaufsichtigt von der Commission de Surveillance du Secteur Financier. Kein Teil dieses Dokuments darf ohne vorherige Genehmigung reproduziert werden.

Jupiter Factsheets - Glossar

Absolute Return: Die Gesamtertritte 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.

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**.

Die **Ausschüttungsrendite** spiegelt die Beträge wider, die in den nächsten zwölf Monaten voraussichtlich ausgeschüttet werden, und zwar als prozentualer Anteil des Preises 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 schätzt die Anfälligkeit einer Anleihe oder eines Anleihefonds 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 Anleihefonds.

Wirtschaftliches 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**.

High-Water-Mark: Der Höchststand, den der Nettoinventarwert (NIW) eines Fonds am Ende eines 12-monatigen Berichtszeitraums erzielt hat. Siehe **Nettoinventarwert**.

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

Die **historische Rendite** gibt die gezahlten oder erklärten Ausschüttungen in den letzten zwölf Monaten anteilig zum Kurs am ausgewiesenen Datum an. Sie beinhaltet keinen Ausgabeaufschlag, und Anleger müssen ihre Ausschüttungen möglicherweise versteuern.

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 (NIW): 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**.

Open-ended Investment Company (OEIC): Ein Fondsvehikel, das eine unbegrenzte Anzahl von Anteilen begeben kann, deren Wert unmittelbar vom Wert seiner zugrunde liegenden Anlagen abhängt. OEICs notieren normalerweise einen einzelnen Preis, der auf dem Nettoinventarwert basiert. Siehe **Nettoinventarwert**.

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.

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**.

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.

Total Return: Die Kapitalwertsteigerungen oder -verluste zuzüglich sämtlicher Erträge einer Anlage über einen bestimmten Zeitraum.

Die **zugrunde liegende Rendite** spiegelt die Beträge wider, die in den nächsten zwölf Monaten voraussichtlich ausgeschüttet werden, und zwar als prozentualer Anteil des Preises 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.

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.

Value at Risk (VaR): Eine mathematische Methode zur Messung des maximalen voraussichtlichen Verlustes einer Anlage über einen Zeitraum.

Volatilität: Misst, wie stark der Preis eines Wertpapiers über einen Zeitraum steigt 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.

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.