

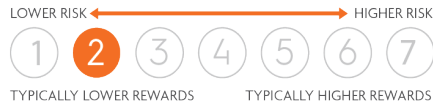
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund

MARK NASH Anlageverwalter | HUW DAVIES Anlageverwalter

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, über einen rollierenden Zwölfmonatszeitraum positive Gesamtergebnisse bei stabilen Volatilitätsniveaus ohne Korrelation mit den Bedingungen an den Anleihen- und Aktienmärkten zu erzielen. Im Bemühen, sein Anlageziel zu erreichen, strebt der Fonds eine Rendite an, die nach Abzug von Gebühren über der Federal Funds Effective Overnight Rate über rollierende Dreijahreszeiträume liegt. Für die Messung der Wertentwicklung wird für die Klassen, die nicht auf Basiswährungen lauten, eine andere Cash-Benchmark verwendet. Der Fonds strebt außerdem an, sein Ziel innerhalb einer erwarteten annualisierten Volatilitätsbandbreite von 2,5 % bis 4,5 % zu erreichen. Die erwartete Volatilität des Fonds kann je nach Marktbedingungen zeitweise bis zu 8 % betragen.

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.

Fondsratings und Auszeichnungen

★★★★★
Morningstar Rating™

© 2025 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 Juni 2025

Wertentwicklung (%)

	1 m	3 m	YTD	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.
Fonds	0,6	1,7	3,9	4,9	12,5	18,4	31,6
Referenzwert	0,4	1,1	2,3	4,9	14,0	14,5	17,2

Wertentwicklung im Kalenderjahr (%)

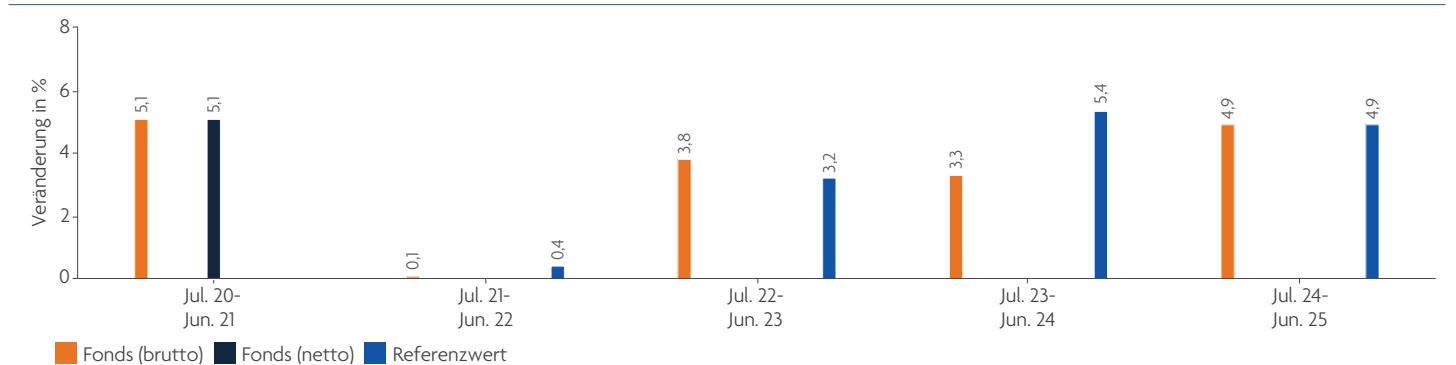
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-5,0	3,8	2,8	-3,2	6,2	9,6	0,1	6,2	2,3	0,6
Referenzwert	0,5	0,4	0,3	0,6	0,7	0,2	0,1	1,4	4,8	5,3

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sagt nichts über zukünftige Erträge aus. Renditen können aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder sinken. Die Daten zur Wertentwicklung berücksichtigen weder Provisionen noch Kosten, die bei Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen anfallen.

Quelle: © 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die Wertentwicklungsdaten des Fonds für F2 GBP ACC HSC werden auf der Basis von Nettoinventarwert zu Nettoinventarwert berechnet, wobei die Erträge reinvestiert werden, abzüglich Gebühren. Alle Informationen beziehen sich auf den Stand 30 Juni 2025, sofern nicht anders angegeben.

Mit Wirkung vom 1. August 2016 wurde Mark Nash der alleinige Fondsmanager.

Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)



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

Anlagerisiko - Der Fonds strebt zwar unabhängig von den Marktbedingungen eine positive Wertentwicklung an, es kann jedoch nicht garantiert werden, dass dieses Ziel erreicht wird. Darüber hinaus kann die tatsächliche Volatilität des Fonds über oder unter der erwarteten Bandbreite liegen und auch die maximal erwartete Volatilität übersteigen. Ein anteiliger oder vollständiger Verlust des investierten Kapitalbetrags ist möglich. **Schwellenländerrisiko** - weniger entwickelte Länder können größere politische, wirtschaftliche oder strukturelle Probleme haben als Industriestaaten. **Kreditrisiko** - der Emittent einer Anleihe oder ähnlichen Anlage innerhalb des Fonds zahlt bei Fälligkeit möglicherweise keine Erträge aus oder leistet keine Rückzahlung an den Fonds. Anleihen, die unterhalb Investment Grade bewertet werden, bergen ein höheres Risiko im Hinblick auf die Erfüllung der mit ihnen verbundenen Zahlungsverpflichtungen. **CoCos und andere Anlagen mit Verlustübernahmefunktionen** - Der Fonds kann Anlagen mit Verlustübernahmefunktionen halten, darunter bedingt wandelbare Anleihen (CoCos) mit einem Anteil von bis zu 20 %. Diese Anlagen können Gegenstand aufsichtsrechtlicher Eingriffe und/oder spezifischer auslösender Ereignisse sein, die eintreten, wenn die aufsichtsrechtliche Kapitaldecke auf einen vorher festgelegten Wert sinkt. Dies ist ein anderes Risiko als bei traditionellen Anleihen und kann zur Umwandlung dieser Papiere in Unternehmensanteile oder zu einem anteiligen oder vollständigen Wertverlust führen. **Bond Connect Risiko** - Die Regeln des Bond Connect Programms erlauben es dem Fonds möglicherweise nicht immer, seine Anlagewerte zu verkaufen, und können dazu führen, dass der Fonds bei bestimmten Anlagen Verluste erleidet. **Zinsrisiko** - Anlagen in Anleihen werden von Zins- und Inflationstrends beeinflusst, die sich auf den Wert des Fonds auswirken können. **Liquiditätsrisiko** - bei einigen Anlagen kann eine Bewertung oder ein Verkauf zum gewünschten Zeitpunkt und Preis schwierig sein. Unter extremen Umständen kann dies die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigen, auf Antrag die Erfüllung von Rücknahmeforderungen zu leisten. **Währungsrisiko** - Der Fonds kann in verschiedenen Währungen engagiert sein. Der Wert Ihrer Anteile kann aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder sinken. **Risiko der abgesicherten Anteilsklasse** - Diese Anteilsklasse setzt Techniken ein, mit denen versucht wird, die Auswirkungen von Änderungen des Wechselkurses zwischen der Währung der Anteilsklasse und der Basiswährung des Fonds zu verringern. Diese Techniken können jedoch nicht das gesamte Währungsrisiko beseitigen. **Derivatives Risiko** - Der Fonds setzt Derivate ein, um Renditen zu erzielen und/oder Kosten und das Gesamtrisiko des Fonds zu senken. Der Einsatz von Derivaten kann ein höheres Risiko beinhalten. Kleinere Preisschwankungen einer zugrunde liegenden Anlage können zu einer unverhältnismäßig hohen Schwankung des Preises des derivativen Anlageinstruments führen. Derivate bergen zudem das Gegenpartierisiko, bei dem die als Gegenpartei von Derivaten fungierenden Institutionen unter Umständen ihren vertraglichen Pflichten nicht nachkommen. Eine ausführlichere Erläuterung der Risiken können Sie dem Abschnitt „Risikofaktoren“ in diesem Prospekt entnehmen. Der Wert der Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Unter Umständen erhalten Anleger den ursprünglich von ihnen investierten Betrag nicht zurück. Veränderungen von Wechselkursen können bewirken, dass der Wert von Auslandsanlagen sinken oder steigen kann. Wir weisen Sie auf die Anlagepolitik hin, die im Fondsprospekt dargelegt ist. Der Fonds kann zu mehr als 35 % seines Vermögens in Staatsanleihen oder anderen Wertpapieren der öffentlichen Hand investiert sein. Diese können von anderen Ländern und Regierungen ausgegeben worden sein.

Fondspositionen zum 30 Juni 2025

Top 10-Positionen (% des Nettovermögens)			Asset Allokation (% des Nettovermögens)		
Germany (Federal Republic Of) 0.5% 15/04/30	6,9			Short	Long
France (Republic Of) 0% 25/02/26	5,0		Staatsanleihe	-	86,1
Mexico (United Mexican States) (Go 8.5% 18/11/38	4,3		Unternehmensanleihe	-	0,6
Poland (Republic Of) 5% 25/10/34	4,3		Anleihen-Future	-	0,1
Hellenic Republic Government Bond 4.25% 15/06/33	3,9		Zinsswap	-	0,1
Uk Conv Gilt 4% 22/10/31	3,3		Credit Default Swap	-0,7	-
Italy (Republic Of) 1.8% 15/05/36	3,1		Barmittel	-	13,8
New Zealand (Government Of) 4.5% 15/05/35	3,0		Summe	-	100,0
Italy (Republic Of) 1.3% 15/05/28	2,9		Zusätzliche Informationen		
South Africa (Republic Of) 8.875% 28/02/35	2,8		Endfälligkeitsrendite (Basis)		4,67%
Summe	39,6		Effektive Duration (Jahre)		3,26
			Durchschnittliches Kreditrating		A-
			Durchschn. Laufzeit bis Fälligkeit (Jahre)		9,72

Gebühren und Fondskennzahlen

Anteilsklasse	Ausschüttungspolitik	ISIN	Bloomberg	Ausgabe-aufschlag (max.)	Laufende Gebühren	Jährliche Verwaltungs-gebühr (max.)	Mindesterst-anlagebetrag	Mindest-folgebetrag	WKN
F2 GBP ACC HSC	Thesaurierung	IE00BLP58S06	OMGRGHA ID	0,00%	0,64%	0,50%	GBP 10.000	GBP 10.000	A113W1

Die angegebenen laufenden Kosten werden auf der Grundlage der Kosten des Fonds für den beendeten 12-Monatszeitraum 12/2024 bereitgestellt. 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 Juni 2025

Produktinformationen		Preisinformationen	
Auflegungsdatum des Fonds:	30 Mai 2014	Bewertungstag:	Jeder Geschäftstag in Irland
Auflegungsdatum der Anteilsklasse:	30 Mai 2014	Basiswährung des Fonds:	USD
Morningstar-Kategorie:		Währung der Anteilsklasse:	GBP
SFDR Bewertung:	Artikel 8	Verfügbar unter:	www.jupiteram.com
Referenzwert:	UK Sterling Overnight Interbank Average (SONIA)	Fondsgröße	
		Fondsvolumen:	GBP 445Mio
		Long-Positionen:	86
		Short-Positionen:	20

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.

Kontakt: Citibank Europe plc

Tel.: +353-1 622 4499 **E-Mail:** JAMTA@Citi.com **www.jupiteram.com**

Dies ist eine Marketing-Kommunikation. Bitte lesen Sie sich vor einer endgültigen Anlageentscheidung den aktuellen Verkaufsprospekt des Teilfonds, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) (für Anleger im Vereinigten Königreich) sowie das Basisinformationsblatt („Key Information Document“, KID) (für Anleger in der EU) 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 Dokument dient lediglich Informationszwecken und stellt keine Anlageberatung dar. Markt- und Wechselkursbewegungen können dazu führen, dass der Wert einer Anlage steigt oder fällt, und Sie erhalten möglicherweise weniger als Ihren ursprünglich angelegten Betrag zurück. Wenn Anlagen kurzfristig aufgelöst werden, können sich die Ausgabeaufschläge proportional stärker auf die Erträge auswirken. Es handelt sich dabei nicht um eine Aufforderung, Anteile am Jupiter Asset Management Series plc (die Gesellschaft) oder einem anderen Fonds unter dem Management von Jupiter Asset Management (Europe) Limited oder Jupiter Asset Management Limited zu erwerben. Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine als Umbrella-Fonds errichtete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, die von der Central Bank of Ireland gemäß den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 in ihrer jeweils gültigen Fassung zugelassen wurde und beaufsichtigt wird. Eingetragen in Irland unter der Registrierungsnummer 271517. Sitz: 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland. 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 der Gesellschaft 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 der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) bzw. des Basisinformationsblatts (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 (die Verwaltungsstelle der Gesellschaft) für die Bearbeitung von Zeichnungs-, Rückkauf- und Rücknahmeaufträgen sowie für sonstige Zahlungen an die Anteilinhaber zuständig. Citibank Europe plc, 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irland, E-Mail: JAMTA@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 (KIID) bzw. die Basisinformationsblätter (KID). Der Verwalter ist berechtigt, Marketingvereinbarungen zu kündigen. Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten finden Sie unter jupiteram.com. Frankreich BNP Paribas Securities Services, Les Grands Moulins de Pantin, 9 rue du Debarcadere 93500 Pantin, Frankreich. Hong Kong: Jupiter Asset Management (Hong Kong) Limited, Suite 1706, Alexandra House, 18, Chater Road, Central, Hong Kong. Italien Allfunds Bank S.A.U., Milan Branch, Via Bocchetto, 6, 20123 Mailand, Italien; Societe Generale Securities Services S.p.A., Via Benigno Crespi 19A – MAC2, Mailand: Der Teilfonds wurde bei der Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) für den Vertrieb an private Anleger in Italien registriert. 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 301 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. Schweden: Skandinaviska Enskilda Banken AB ("SEB"), Kungsträdgårdsgatan 8, SE-106 40, Stockholm, Schweden: Schweiz: Kopien der Gründungsurkunde und der Satzung, des Prospekts, der Basisinformationsblätter (KID) sowie der Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft sind kostenfrei bei BNP Paribas, Paris, Zweigniederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, erhältlich. Taiwan: Capital Gateway Securities Investment Consulting Enterprise, 9F/9F-1, No. 171, Songde Road, Xinyi District, Taipei City, Taiwan, R.O.C. Vereinigtes Königreich: Jupiter Asset Management Limited (UK Facilities Agent), The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, London, SW1E 6SQ, Vereinigtes Königreich. Der Fonds ist von der FCA anerkannt. Herausgegeben von Jupiter Asset Management (Europe) Limited (JAMEL, die Verwaltungsgesellschaft), The Wilde-Suite G01, The Wilde, 53 Merrion Square South, Dublin 2, D02 PR63, Irland, die in Irland registriert ist (Unternehmensnummer: 536049) und von der Central Bank of Ireland zugelassen ist und reguliert wird (Nummer: C181816). Kein Teil dieses Dokuments darf ohne vorherige Genehmigung von JAMEL reproduziert werden.

Jupiter Factsheets - Glossar

Absolute Return: Die Gesamrendite 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. Gelaufene 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 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.

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 Vermögenswerts, 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 Vermögenswerts 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 nach Berücksichtigung der Kosten voraussichtlich ausgeschüttet werden, und zwar als Prozentsatz des Fondspreises zum angegebenen Datum. Sie basiert auf einer Momentaufnahme des Portfolios an diesem Tag. Die Rendite enthält keinen Ausgabeaufschlag und die Ausschüttungen sind möglicherweise steuerpflichtig.

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.