Jupiter Global High Yield Bond

ADAM DARLING Anlageverwalter

Anlageziel

Erzielung eines mittel- bis langfristigen Ertrags und eines Kapitalzuwachses durch Anlagen in einem Portfolio von globalen Hochzinsanleihen.

Summary Risk Indicator

LOWER RISK ← → HIGHER RISK

1 **2** 3 4 5 6 7

TYPICALLY LOWER REWARDS TYPICALLY HIGHER REWARDS

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

ADAM **DARLING**

Fondsratings und Auszeichnungen

★★★★★ Morningstar Rating™

Ratings sollten nicht als Empfehlung verstanden werden. © 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

Performance (%)

	1 m	3 m	YTD	1 J.	3 J.	5 J.	SI
Fonds	1,8	1,4	3,1	7,6	36,1	-	21,6

Rollende 12-Monats-Performance (%)

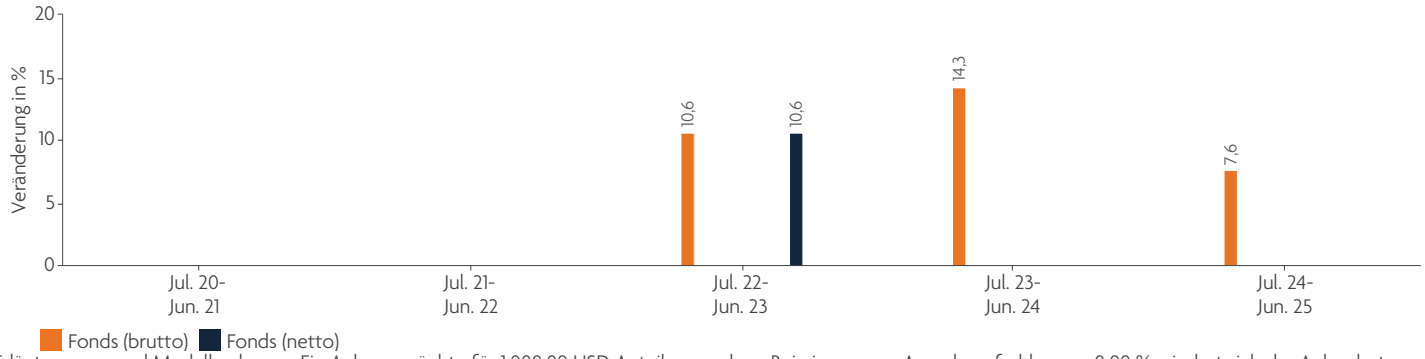
	01 Jul '24 bis 30 Jun '25	01 Jul '23 bis 30 Jun '24	01 Jul '22 bis 30 Jun '23	01 Jul '21 bis 30 Jun '22	01 Jul '20 bis 30 Jun '21	01 Jul '19 bis 30 Jun '20	01 Jul '18 bis 30 Jun '19	01 Jul '17 bis 30 Jun '18	01 Jul '16 bis 30 Jun '17	01 Jul '15 bis 30 Jun '16
Fonds	7,6	14,3	10,6	-	-	-	-	-	-	-

Wertentwicklung im Kalenderjahr (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-	14,8	9,9

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 I USD ACC HSC. *Quelle: Morningstar, bei Wiederanlage der Bruttoerträge, nach Gebühren. 30.06.2025.* Bis zum 24.03.2021 war die Benchmark der EURIBOR 3months.

Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)



Erläuterungen und Modellrechnung: Ein Anleger möchte für 1.000,00 USD Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 0,00 % mindert sich der Anlagebetrag um 0,00 USD. 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 und Sie erhalten unter Umständen nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. **Anleger sollten sich vor einer Anlageentscheidung den Verkaufsprospekt und die Basisinformationsblatt (KID) gründlich durchlesen.** Der Fonds legt in aufstrebenden geografischen Regionen an 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. Der Fonds kann in Anleihen investieren, die ein niedriges oder gar kein Rating von einer Ratingagentur haben, einschließlich hochverzinslicher und notleidender Anleihen (d. h. Anleihen von privaten und/oder staatlichen Emittenten, die finanzielle oder operative Probleme haben oder eventuell zahlungsunfähig sind). 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. Dadurch können dem Fonds Verluste entstehen. Darüber hinaus sind die Werte von Anleihen anfällig gegenüber Zinsschwankungen und Herabstufungen durch Ratingagenturen. Die Höhe der monatlichen Ertragsausschüttungen kann schwanken. 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. Bei allen Anteilsklassen werden sämtliche Aufwendungen aus dem Kapital bestritten,was das Potenzial für Kapitalwachstum reduzieren kann. Informationen dazu finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt. 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.

JUPITER ASSET MANAGEMENT

Fondspositionen zum 30 Juni 2025

Top 10-Positionen (% des Nettovermögens)

Prime Healthcare Services Inc 9.375% 01/09/29	2,1
Eroski S Coop 10.625% 30/04/29	1,9
Asg Finance Dac 9.75% 15/05/29	1,8
Sigma Holdco Bv 5.75% 15/05/26	1,6
Engineering Ingegneria Informatica 11.125% 15/05/28	1,6
Enquest Plc 11.625% 01/11/27	1,6
Bellis Acquisition Company Plc 8.125% 14/05/30	1,6
Connect Finco Sarl / Connect Us Fi 9% 15/09/29	1,6
Hah Group Holding Co Llc 9.75% 01/10/31	1,6
Takko Fashion Gmbh 10.25% 15/04/30	1,6
Summe	**17,0**

Kreditrating (%)

AA	0,0
BBB	7,4
BB	29,0
B	50,2
CCC	6,7
C	0,5
NR	1,5
Summe[1]	**95,3**

1

Asset Allokation (% des Nettovermögens)

	Short	Long
Unternehmensanleihe	-	94,9
Staatsanleihe	-	0,4
Anleihen-Future	-	0,1
Credit Default Swap	-0,8	-
Barmittel	**-**	**5,4**
Summe[1]	**-**	**100,0**

1

Zusätzliche Informationen

Endfälligkeitsrendite (Basis)	6,51%
Effektive Duration (Jahre)	3.19
Durchschnittliches Kreditrating	B+
Durchschn. Laufzeit bis Fälligkeit (Jahre)	11.00

Regionale Allokation (%)

	Nettogew.
Europa ohne UK	39,4
Nordamerika	27,5
UK	18,3
Karibik und Lateinamerika	4,7
Europäische Schwellenländer	3,0
Asien-Pazifik ohne Japan	1,3
Naher Osten	0,8
	94,6
Sonstige	**-0,3**
Barmittel	**5,4**
Summe[1]	**100,0**

1

Gebühren und Fondskennzahlen

Anteilsklasse	Ausschüttungspolitik	ISIN	Bloomberg	Ausgabeaufschlag (max.)	Laufende Gebühren	Jährliche Verwaltungsgebühr (max.)	Mindesterstanlagebetrag	Mindestfolgebetrag	WKN
I USD ACC HSC	Thesaurierung	LU1981108928	JUHYBIH LX	0,00%	0,69%	0,55%	USD 1.000.000	USD 100.000	A2PHF3

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 Wechselkursschwankungen 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 30 Juni 2025

Produktinformationen

Auflegungsdatum des Fonds:	14 August 2019
Auflegungsdatum der Anteilsklasse:	4 Februar 2022
Morningstar-Kategorie:	
SFDR Bewertung:	Artikel 8

Rendite		**As At Date**
Ausschüttungsrendite	7.26%	2025-04-30
Zugrunde liegende Rendite	7.26%	2025-04-30

Preisinformationen

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

Fondsgröße

Fondsvolumen:	USD 388Mio
Long-Positionen:	160
Short-Positionen:	2

Die zur Ausschüttungsrendite und zur zugrunde liegenden Rendite angewandte Methodik ist im Glossar des Factsheets beschrieben. Für Anteilsklassen mit Absicherung gegen die Zinsdifferenz (IRD) umfasst die Ausschüttungsrendite auch eine annualisierte IRD-Anpassung auf Basis der letzten monatlichen Ausschüttung.

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 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. 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 Investment 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 Information Document", KID) in Verbindung mit dem aktuellen geprüften Jahres- und Halbjahresbericht erfolgen. Diese Unterlagen sind auf www.jupiteram.com erhältlich. Auf Anforderung sind die Basisinformationsblatt (KID) 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 Gesamtrendite 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 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 Marktindexes nachzuverfolgen oder nachzubilden.

Engagement: Bezeichnet das Risikoniveau eines bestimmten Vermögenswerts, einer Anlageart, eines Sektors, Marktes oder Staates. Der Begriff bezeichnet außerdem das direktionale 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 niedrigem 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.