

# Jupiter Dynamic Bond

Ein Teilfonds des Jupiter Global Fund SICAV

April 2019

SICAV - L EUR Q INC

## Anlageziel des Fonds

Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erzielung hoher Erträge mit der Aussicht auf Kapitalzuwachs aus einem Portfolio von Anlagen in weltweiten festverzinslichen Wertpapieren.

## Fondsmanagement

**Ariel Bezalet** kam im Jahr 1997 zu Jupiter und ist Head of Strategy, Fixed Income. Ariel verwaltet den Jupiter Dynamic Bond Fonds seit Mai 2012.

## Fondsdaten per 31.03.2019

### Produktinformationen

Fondsauflage: 08.05.2012  
 Morningstar-Kategorie: Global Flexible Bond - EUR Hedged  
 Lipper-Klassifizierung: Bond Global  
 FE-Sektor: Off Mt Fixed Int - Global

### Preisinformationen

Handelstag: Jeder Geschäftstag in Luxemburg  
 Basiswährung: EUR  
 Preisveröffentlichung: www.jupiteram.com

### Fondsgröße

Fondsvolumen: EUR 6.540 Mio.  
 Long-Positionen: 333  
 Short-Positionen: 4

### Fondsratings

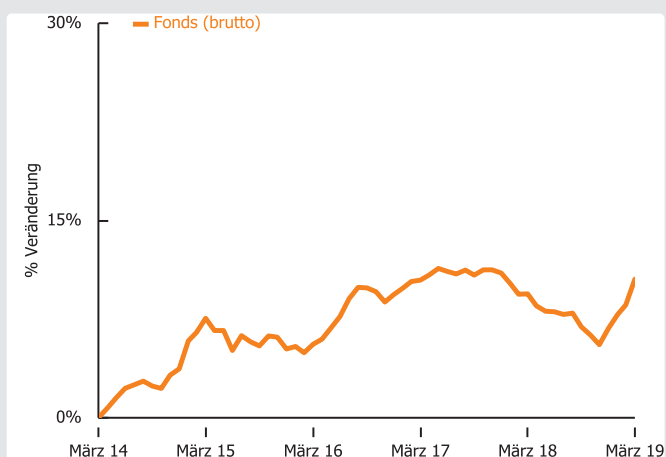
★★★★★  
 Morningstar Rating™



Ratings sollten nicht als Empfehlung verstanden werden. Copyright © 2019 - Morningstar UK Limited. Alle Rechte vorbehalten.

## Wertentwicklung per 31.03.2019

### Wertentwicklung über 5 Jahre (%)



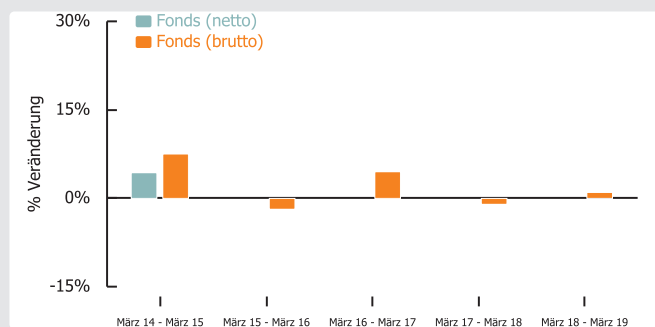
### Kumulierte Wertentwicklung (%)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
Fonds	1,0	4,7	10,5	-	34,1

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Alle Zahlen zur Wertentwicklung in diesem Factsheet beziehen sich auf die Anteilsklasse L EUR Q INC.

Quelle: FE/Jupiter, bei Wiederanlage der Bruttoerträge, nach Gebühren. 31.03.2019.

### Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)



Erläuterungen und Modellrechnung: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 3,00 %\* mindert sich der Anlagebetrag um 30,00 EUR. Dieser Ausgabeaufschlag fällt nur im 1. Jahr an. Die Bruttowertentwicklung (nach BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten).

\* Bitte beachten Sie, dass sich der Ausgabeaufschlag des Fonds am 3. Juni 2016 von 5 % auf 3 % geändert hat.

### Wertentwicklung im Kalenderjahr (%)

	Lfd. Jahr	2018	2017	2016	2015
Fonds	3,5	-3,8	1,5	3,9	1,4

## 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 Prospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) gründlich durchlesen.** Der Fonds kann einen wesentlichen Teil seines Anlagevermögens in Hochzinsanleihen und Anleihen ohne Bonitätsnote einer Rating-Agentur investieren. Diese Papiere bieten zwar möglicherweise höhere laufende Erträge, doch Ausschüttungen und Kapital unterliegen einem höheren Ausfallrisiko, besonders in Phasen, in denen sich die Marktbedingungen ändern. Die Höhe der vierteljährlichen Ertragsausschüttungen kann schwanken. In schwierigen Marktphasen kann eine verringerte Liquidität an den Anleihemärkten den Verkauf von Anlagegegenständen zum quotierten Kurs erschweren – mit möglichen negativen Auswirkungen auf den Wert Ihrer Anlage. 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.

Bitte lesen Sie „Wichtige Informationen“ auf der nächsten Seite



JUPITERAM.COM

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung



# Jupiter Dynamic Bond

Ein Teilfonds des Jupiter Global Fund SICAV

April 2019

SICAV - L EUR Q INC

Einige Anteilklassen bestreiten ihre sämtlichen Aufwendungen aus dem Kapital, was das Potenzial für Kapitalwachstum reduzieren kann. Weitere Informationen können dem Prospekt entnommen werden. Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der aktuelle Verkaufsprospekt sind bei Jupiter erhältlich. Der Fonds kann mehr als 35 % des Fondsvermögens in Wertpapiere anlegen, die von einem EWR-Land begeben oder garantiert werden. Definitionen sind im Glossar oder unter [www.jupiteram.com](http://www.jupiteram.com) zu finden.

Bitte lesen Sie „Wichtige Informationen“ auf der nächsten Seite



JUPITERAM.COM

**JUPITER**

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung

# Jupiter Dynamic Bond

Ein Teilfonds des Jupiter Global Fund SICAV

April 2019

SICAV - L EUR Q INC

## Fondspositionen per 31.03.2019

### Top 10-Positionen % des Nettovermögens

US Treasury 2.25% 15/02/27	12,0%
US Treasury 2.75% 28/02/25	7,2%
US Treasury 3.00% 15/02/47	7,1%
Australien 4.50% 21/04/33	6,5%
Australien 3.25% 21/04/29	2,9%
Australien 3.75% 21/04/37	2,7%
US Treasury 2.25% 15/08/46	2,2%
Australien 3.00% 21/03/47	2,1%
US Treasury 2.00% 15/11/26	1,8%
Australien 3.25% 21/06/39	1,3%
<b>Total<sup>1</sup></b>	<b>45,8%</b>

<sup>1</sup>Bei den Top 10 sind Derivate nicht berücksichtigt

### Kreditrating

AAA	48,1%
AA	1,0%
A	0,9%
BBB	4,2%
BB	15,7%
B	13,9%
CCC	3,4%
CC	0,0%
DDD	0,2%
Kein Rating	8,7%
<b>Total<sup>5</sup></b>	<b>96,0%</b>

<sup>5</sup>Kreditratings werden anhand von Anlagebewertungen verschiedener Ratingagenturen berechnet.

### Asset Allokation % des Nettovermögens

	Short	Long
Staatsanleihen		51,6%
Unternehmensanleihen <sup>2</sup>		37,8%
Zinsvariable Anleihen		3,1%
Wandelanleihen		2,4%
Investmentfonds		1,1%
Credit Default Swaps	-12,0%	0,0%
<b>Total<sup>3</sup></b>	<b>-12,0%</b>	<b>96,0%</b>

<sup>2</sup>„Unternehmensanleihen“ enthält 0,52 % Preferred Bonds.

### Zusätzliche Informationen

Endfälligkeitsrendite	4,19%
Endfälligkeitsrendite (in EUR)	1,71%
Ausschüttungsrendite (vierteljährlich aktualisiert, Stand 31.03.2019)	3,84%
Durchschnittliche Laufzeit	10,29
Durchschnittliches Kreditrating	A
Effektive Duration	7,09
Physische Barmittel	3,95%

### Geografische Allokation

	Short	Long
Nordamerika	-3,5%	36,4%
Asien-Pazifik ohne Japan		23,0%
Großbritannien		17,3%
Europa ohne Großbritannien	-7,4%	10,3%
Europäische Schwellenländer		2,5%
Karibik u. Lateinamerika		2,3%
Nahost		2,2%
Afrika		0,9%
<b>Total<sup>3</sup></b>	<b>-11,0%</b>	<b>94,9%</b>
<b>Sonstige<sup>4</sup></b>	<b>-1,1%</b>	<b>1,1%</b>
<b>Total<sup>3</sup></b>	<b>-12,0%</b>	<b>96,0%</b>

<sup>3</sup>Die Summe der Zahlen ergibt aufgrund von Rundungsdifferenzen eventuell nicht 100 %.

<sup>4</sup>„Sonstige“ enthält -1,07 % Emerging Markets Index Credit Default SWAP und 1,13 % Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond Fund

## Gebühren und Fondskennzahlen

Anteilsklasse	Ausschüttungspolitik	ISIN	Bloomberg	WKN	Ausgabeaufschlag (max.)	Laufende Gebühren	Jährliche Verwaltungsgebühr (max.)
L EUR Q INC	Vierteljährliche Ausschüttung (Wiederanlage)	LU0459992896	JUPDBL LX	A0YC40	3,00%	<b>1,45%</b>	1,25%
L EUR Q INC DIST	Vierteljährliche Ausschüttung (Auszahlung)	LU0992000496	JUPLPI LX	A1W8AG	3,00%	<b>1,45%</b>	1,25%

Die ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Gebühren und Kosten des zum 30. September 2018 abgelaufenen Geschäftsjahres. Sie enthalten die jährliche Verwaltungsgebühr und die Gesamtgebühren, die vom Fonds zu tragen sind. Wenn der Fonds in andere Fonds investiert, ist die Auswirkung der Gebühren dieser Fonds enthalten. Jupiter führt keine Wertpapierleihgeschäfte durch. Einzelheiten zu allen Anteilsklassen sowie Kosten und Gebühren finden Sie im Prospekt und im Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr.

**Wichtige Informationen:** Das vorliegende Factsheet dient ausschließlich 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. Ausgabeaufschläge haben größere proportionale Auswirkungen auf die Erträge, wenn das Investment nach kurzer Zeit liquidiert wird. Während alle Anstrengungen unternommen werden, um die Genauigkeit der dargestellten Informationen sicherzustellen, kann diesbezüglich keine Haftung übernommen werden. Es handelt sich nicht um eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen des Jupiter Global Fund (die Gesellschaft) oder anderen von Jupiter Asset Management Ltd. verwalteten Fonds. 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 dürfen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) in Verbindung mit dem neuesten verfügbaren geprüften Jahres- bzw. Halbjahresbericht erfolgen. Diese Unterlagen sind auf [www.jupiteram.com](http://www.jupiteram.com) erhältlich. Auf Anforderung sind die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie, soweit erforderlich, der Verkaufsprospekt, zusammen mit weiteren Marketingunterlagen (die gemäß den regionalen Vorgaben zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind) auf Deutsch erhältlich. Gedruckte Exemplare sind auf Anfrage kostenlos wie folgt erhältlich:

**Depotbank und Verwaltungsstelle der Gesellschaft:** JP Morgan Bank Luxembourg S.A., 6 Route de Trèves, Senningerberg, L-2633 Luxembourg; und von bestimmten Vertriebsstellen der Gesellschaft; **Deutschland:** Jupiter Asset Management Limited, Niederlassung Frankfurt, mit eingetragenem Sitz in: Roßmarkt 10, 60311 Frankfurt, Deutschland; **Luxemburg:** der eingetragene Sitz der Gesellschaft: 6 Route de Trèves, Senningerberg, L-2633, Luxemburg; **Vereinigtes Königreich:** Jupiter Asset Management Limited (der Anlageverwalter), registrierte Adresse: The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, London SW1E 6SQ, Vereinigtes Königreich.

Herausgegeben von The Jupiter Global Fund und/oder Jupiter Asset Management Limited, zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority in Großbritannien. Kein Teil dieser Inhalte darf ohne vorherige Genehmigung der Gesellschaft oder Jupiter Asset Management Limited reproduziert werden.

**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 Rating-Agenturen verwendet. Bei dem Gesamtrating handelt es sich weder um eine Beurteilung der Bonität noch um ein von einer Rating-Agentur 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:** J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. | Tel.: +352 4626 85973 | E-mail: [talux.funds.queries@jpmorgan.com](mailto:talux.funds.queries@jpmorgan.com) | [www.jupiteram.com](http://www.jupiteram.com)

FS\_LU0459992896\_de-DE\_DE\_20190401\_01



JUPITERAM.COM



Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung

# Jupiter Factsheets - Glossar

**Absicherung:** 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**.

**Absolute Return:** die Gesamttrendite 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.

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

**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 und werden an einem bestimmten Datum zurückgezahlt. Siehe **Kupon**.

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

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

**Ausschüttungsrendite:** die gesamten von einem Fonds gezahlten Zinsen geteilt durch den Wert des Fonds.

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

**CFROI:** misst die Cashflowrendite auf Anlagen.

**Delta/gewichtetes durchschnittliches Delta:**

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

**Derivat:** ein Finanzinstrument, dessen Wert von seinem Basiswert abhängt. Zu den häufigsten Basiswerten gehören Aktien, Anleihen, Rohstoffe, Währungen, Zinssätze und Marktindizes. **Futures**, **Terminkontrakte**, **Optionen** und **Swaps** sind die verbreitetsten 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**.

**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 anfälliger ist sie gegenüber Zinsschwankungen. Die **modifizierte Duration** schätzt die Auswirkungen einer Veränderung der Zinssätze um 1% auf den Preis einer Anleihe oder eines Anleihenfonds. Die **effektive Duration** schätzt die Anfälligkeit des Preises einer Anleihe gegenüber Änderungen der Leitzinsen. Die effektive Duration ist zur Messung des Zinsrisikos für komplexe Anleihearten erforderlich. Siehe **Anleihe**.

**Endfälligkeitsrendite:** Die Endfälligkeitsrendite erfasst die jährliche Rendite, die ein Anleger für eine bestimmte Anleihe bis zu ihrer Fälligkeit erwarten kann. Bei der Berücksichtigung eines vollständigen Anleihenportfolios wird eine durchschnittliche

Rendite verwendet, auf Grundlage der Gewichtungen der einzelnen Anleihen innerhalb dieses Portfolios.

**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 Rendite**, **Brutto-/Nettoengagement**.

**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.

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

**FRN (Floating Rate Note, variabel**

**verzinsliche Schuldverschreibung):** 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**.

**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.

**Geldmarkt:** Märkte, an denen kurzfristige Schuldinstrumente (mit Laufzeiten von weniger als einem Jahr) gehandelt werden.

**Geldmarktinstrumente** sind typischerweise Bareinlagen und Commercial Papers.

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

**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**.

**Hurdle Rate:** die erforderliche Mindestrendite, bevor ein Fonds eine Performancegebühr berechnen kann. Siehe **Performancegebühr**.

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

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

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

**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. Umgekehrt wird bei einer Short-Position ein geliehenes Wertpapier verkauft in der Erwartung, dass es zu einem niedrigeren Preis zurückgekauft und somit ein Gewinn erzielt werden kann. Wenn das Wertpapier jedoch im Wert steigt, macht eine Short-Position einen Verlust.

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

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

**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.

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

**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**.

**Risiko- und Ertragsprofil:** Die Tabelle „Risiko- und Ertragsindikator“ zeigt die Bewertung des Fonds in Bezug auf das potenzielle Risiko und den Ertrag. Je höher die Einstufung, umso höher sind die potenziellen Erträge, umso höher ist aber auch das Risiko, Geld zu verlieren. Die niedrigste Einstufung bedeutet nicht „risikolos“. Sie basiert auf früheren Daten, kann sich im Lauf der Zeit ändern und gibt eventuell keinen zuverlässigen Aufschluss über das künftige Risikoprofil des Fonds.

**SICAV:** Société d'Investissement à Capital Variable. Ein in Europa weit verbreiteter offener Fondstyp.

**Spread:** der Unterschied zwischen dem Geld- und dem Briefkurs eines einzelnen Wertpapiers. Dieser Begriff kann sich auch auf den Preisunterschied zwischen zwei Wertpapieren beziehen. Siehe **Geld-/Briefkurs**.

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

**Unit Trust:** Ein Fondsvehikel, das eine unbegrenzte Anzahl von Anteilen begeben kann, deren Wert unmittelbar vom Wert seiner zugrunde liegenden Anlagen abhängt. Jupiter Unit Trusts haben einen einheitlichen Preis, d. h. sie werden zum selben Preis ge- und verkauft.

**Value at Risk (VaR):** Value at Risk, 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.

**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**.

