

DYNAMIC

Jupiter Dynamic Bond SICAV

September 2022



Warum Jupiter Dynamic Bond

**Aktives Management auf der Grundlage von
Top-down- und Bottom-up-Analysen**

Zehnjährige Erfolgshistorie

**Attraktive Rendite bei Durchschnittsrating im
Investment-Grade-Bereich***

* Durchschnittsrating von BBB- per 31. Mai 2022.

Fixed Income Team

Ein ressourcenstarkes, kollaborativ arbeitendes Team. Fundiertes Research für gut informierte aktive Entscheidungen



Ariel Bezalel

Head of Strategy,
Fixed Income
Investment Manager

- Bei Jupiter seit Juni 1997
- 1998 Mitglied des Fixed Income Teams
- 24 Jahre Erfahrung an den Staats- und Unternehmensanleihenmärkten

31 Investmentprofis 42 Support-Mitarbeiter

- 14 Investmentmanager
- 14 Kreditresearch und Analysten
- 3 Investment Directors
- 4 Händler/Handelsunterstützung
- 22 Risiko- und Performance-Reporting
- 6 Stewardship Team
- 10 Data Science

AUM 11,5 Mrd. €

Morningstar-Fondsrating



Portfoliomanagement

Global Unconstrained

Ariel Bezalel, Investment Manager

Harry Richards, Investment Manager

Emerging Market Debt

Alejandro Arévalo, Lead Investment Manager, EMD

Reza Karim, Investment Manager, EMD

Kreditanlagen

Hilary Blandy, Investment Manager, Credit

Adam Darling, Investment Manager, Credit

Luca Evangelisti, Investment Manager, Finanz

Rhys Petherham, Investment Manager, Credit, Nachhaltigkeit

Staatsanleihen

Vikram Aggarwal, Investment Manager, Staatsanleihen

Kreditanalysten

Luca Evangelisti, Head of Credit Research

Alejandro Di Bernardo, EM Latam

Andrew Rubins, TMT, Gesundheit

Charles Spelina, US-Unternehmensanleihen

David Rowe, US-Unternehmensanleihen

Jordan Sonnenberg, US-Unternehmensanleihen

Hilary Blandy, Einzelhandel, Lebensmittel

Joe Moxham, Auto, Transport, Papier & Verpackung, Gaming

Joel Ojdana, US-Unternehmensanleihen

Leon Wei, Chemie, Öl & Gas, Immobilien

Xuchen Zhang, EM Asien

Lakshay Thakur, Industrie

Maiken Anderberg, ESG

Olivia Palmer, EM ESG & CEEMEA

Investment Director

Matthew Morgan, Investment Director

Anna Karim, Investment Director ESG

Valerio Angioni, Investment Director

Alternative Festzinsanlagen

Mark Nash, Investment Manager

James Novotny, Investment Manager

Huw Davies, Investment Manager

Wandelanleihen

Lee Manzi, Investment Manager

Makeem Asif, Investment Manager

Stewardship Team

Ashish Ray, Head of Stewardship

5 Mitglieder

Data Science

Sam Livingstone, Head of Data Science

9 Mitglieder

Anlagerisiko- und Performance-Reporting

Nick Hardy, Head of Investment Risk

6 Mitglieder

David Sellors, Head of Performance and Client Reporting

14 Mitglieder

Händler/Handelsunterstützung

Mike Poole, Head of Fixed Income Dealing

Andrew Withey, Händler

Ian Barnes, Händler

Michael Lam, Händler

Die operative Infrastruktur von Jupiter: Systeme: Aladdin/PRT/Factset/Sustainalytics/RepRisk/Bloomberg

Auszeichnungen und Ratings sind nicht als Empfehlung zu verstehen. Quelle: Jupiter, Stand: 30.06.2022

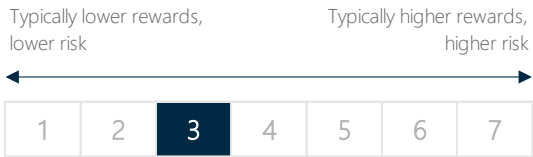
Jupiter Dynamic Bond – Überblick

Portfoliomerkmale

| Name | Jupiter Dynamic Bond |
|--------------------------|---|
| Anlageziel des Fonds | Der Jupiter Dynamic Bond strebt hohe Erträge mit der Aussicht auf Kapitalzuwachs aus einem Portfolio von Anlagen in weltweiten festverzinslichen Wertpapieren an. |
| Sektor | Global Flexible Bond - EUR Hedged |
| Struktur | SICAV |
| Investierbares Universum | <ul style="list-style-type: none">Staats- und Unternehmensanleihen aus Industrie- und Schwellenländern;Festverzinsliche Derivate wie Zins- und Kreditderivate für ein effizientes Portfoliomanagement;Wandelanleihen;Währungen und Währungsderivate;Eigenkapitalinstrumente (der Fonds investiert nicht aktiv in Aktien, kann aber infolge von Kapitalmaßnahmen Aktien halten). |
| Wesentliche Fondsfakten | <ul style="list-style-type: none">Ein globaler Anleihenfonds, der in verschiedensten Segmenten der Anleihenmärkte investieren kann, um von den nach Ansicht des Managementteams attraktivsten Anlagemöglichkeiten zu profitieren.Gemanagt von Ariel Bezael und Harry RichardsAriel Bezael und sein Team führen für jede Unternehmens- und Staatsanleihe, in die sie investieren, fundierte Analysen der Finanzstärke und des Ertragspotenzials durch. |

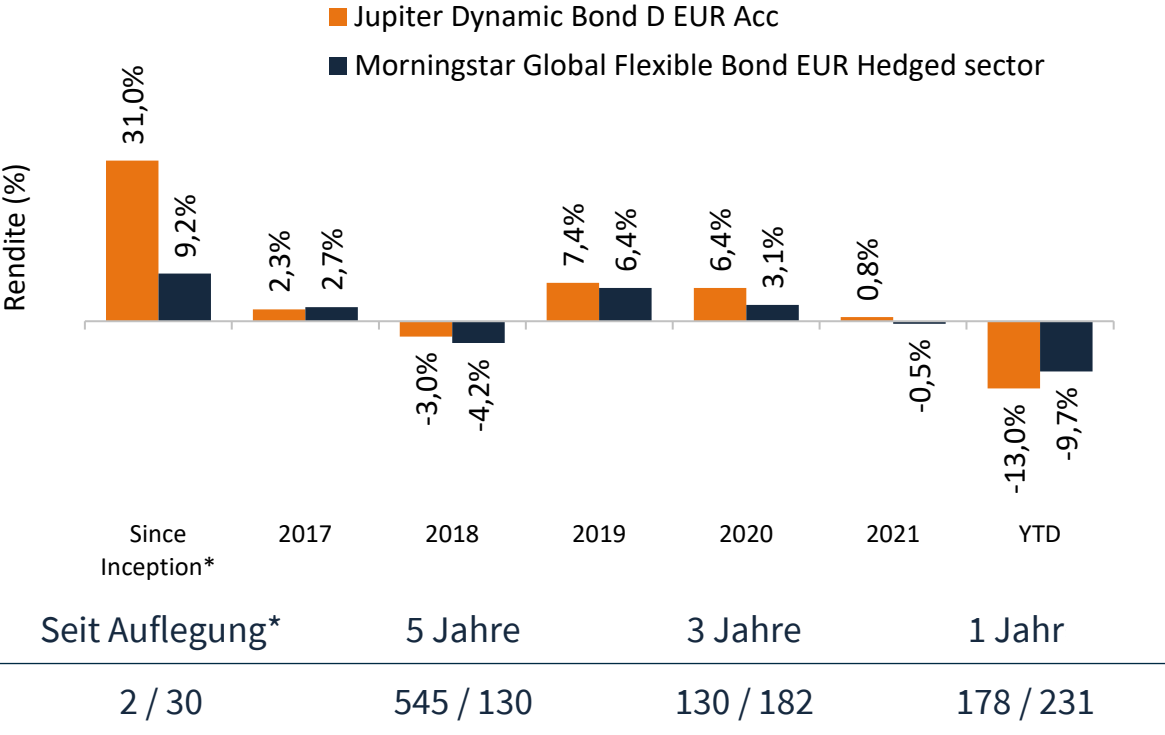
Fondsspezifische Risiken

- Der Fonds kann einen wesentlichen Teil seines Anlagevermögens in Hochzinsanleihen und Anleihen ohne Rating investieren. Diese Papiere bieten zwar möglicherweise höhere laufende Erträge, sie bergen aber zugleich ein höheres Ausfallrisiko, besonders in volatilen Märkten.
- Die Höhe der vierteljährlichen Ertragsausschüttungen kann schwanken.
- Schwierige Börsenphasen können den Verkauf von Anlagegegenständen zum quotierten Kurs erschweren – mit möglichen negativen Auswirkungen auf die Wertentwicklung des Fonds. Unter extremen Marktbedingungen können die Möglichkeiten des Fonds, Rücknahmeanträge sofort zu erfüllen, beeinträchtigt sein. Bei einigen Anteilklassen werden die gesamten Aufwendungen aus dem Kapital bestritten, was sich negativ auf den potenziellen Kapitalzuwachs auswirken kann. Nähere Informationen finden Sie im Fondsprospekt.
- Der Fonds kann Derivate zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements einsetzen. Anlagen in derivative Finanzinstrumente, die zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements eingesetzt werden, können mit Leverage-Risiken verbunden sein und sich negativ auf die Performance auswirken.
- Der Fonds kann mehr als 35% seines Vermögens in Wertpapieren anlegen, die von einem EWR-Land begeben oder garantiert werden.
- Der Fonds unterliegt möglicherweise weiteren Anlagerisiken; Informationen dazu finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt. Die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und der Verkaufsprospekt sind auf Anfrage von Jupiter erhältlich.



Performance- und Risikokennzahlen

Wertentwicklung und Ranking seit Auflegung*

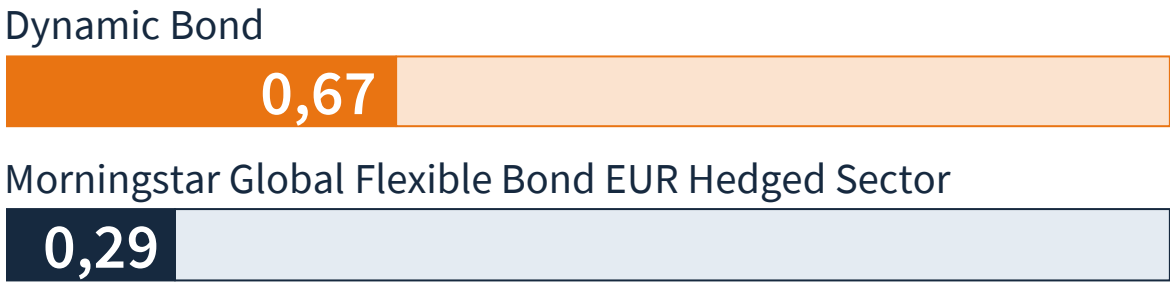


Risikokennzahlen seit Auflegung

Volatilität**



Sharpe Ratio**



Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die aktuelle oder zukünftige Performance zu, berücksichtigt keine Provisionen und Kosten für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen. Wechselkursschwankungen können dazu führen, dass die Renditen steigen oder fallen.

Quelle: Morningstar, von Nettoanteilswert zu Nettoanteilswert, Wiederanlage der Bruttoausschüttungen, nach Gebühren, in EUR, bis 31.08.2022. Die Wertentwicklung seit dem 16.04.13 bezieht sich auf die Anteilsklasse D EUR Acc. Die Wertentwicklung vom 08.05.12 bis zum 15.04.13 bezieht sich auf die Anteilsklasse L EUR Q INC.

*Auf Basis der täglichen Renditen seit der Fondsauflegung am 08.05.12. **Die Volatilität und die Sharpe Ratio basieren auf annualisierten Zahlen für die monatlichen Renditen ab dem 01.06.12. Risikoloser Zinssatz: Euribor 3 Monate. Gemäß den aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) beträgt der SRRI des Fonds 3.

Wertentwicklung

Rollierende Performance über 12 Monate

| | 01 Sep '12 bis 31 Aug '13 | 01 Sep '13 bis 31 Aug '14 | 01 Sep '14 bis 31 Aug '15 | 01 Sep '15 bis 31 Aug '16 | 01 Sep '16 bis 31 Aug '17 |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Jupiter Dynamic Bond | 6,1 | 10,5 | 3,7 | 4,7 | 2,1 |
| Morningstar Global Flexible Bond - EUR Hedged | 2,0 | 6,2 | -1,2 | 3,3 | 1,9 |

| | 01 Sep '17 bis 31 Aug '18 | 01 Sep '18 bis 31 Aug '19 | 01 Sep '19 bis 31 Aug '20 | 01 Sep '20 bis 31 Aug '21 | 01 Sep '21 bis 31 Aug '22 |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Jupiter Dynamic Bond | -2,3 | 8,2 | 2,9 | 3,8 | -13,9 |
| Morningstar Global Flexible Bond - EUR Hedged | -2,2 | 3,9 | 0,8 | 3,7 | -10,8 |

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die aktuelle oder zukünftige Performance zu, berücksichtigt keine Provisionen und Kosten für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen. Wechselkursschwankungen können dazu führen, dass die Renditen steigen oder fallen.

Quelle: Morningstar, von NettoanteilsWert zu NettoanteilsWert, Wiederanlage der Bruttoausschüttungen, nach Gebühren, Anteilsklasse D EUR Acc des Jupiter Dynamic Bond bis zum 31.08.22. Seit Auflegung: 08.05.2012.
Die Wertentwicklung seit dem 16.04.13 bezieht sich auf die Anteilsklasse D EUR Acc. Die Wertentwicklung vom 08.05.12 bis zum 15.04.13 bezieht sich auf die Anteilsklasse L EUR Q INC.

Aktuelle Einschätzungen

Ausblick H2 2022: Volatilität bleibt erhöht

Die Geld- und Fiskalpolitik sind Belastungsfaktoren. In vielen Märkten sind die Bewertungen immer noch sehr hoch, aber Teile des Kreditmarktes erscheinen inzwischen interessant.

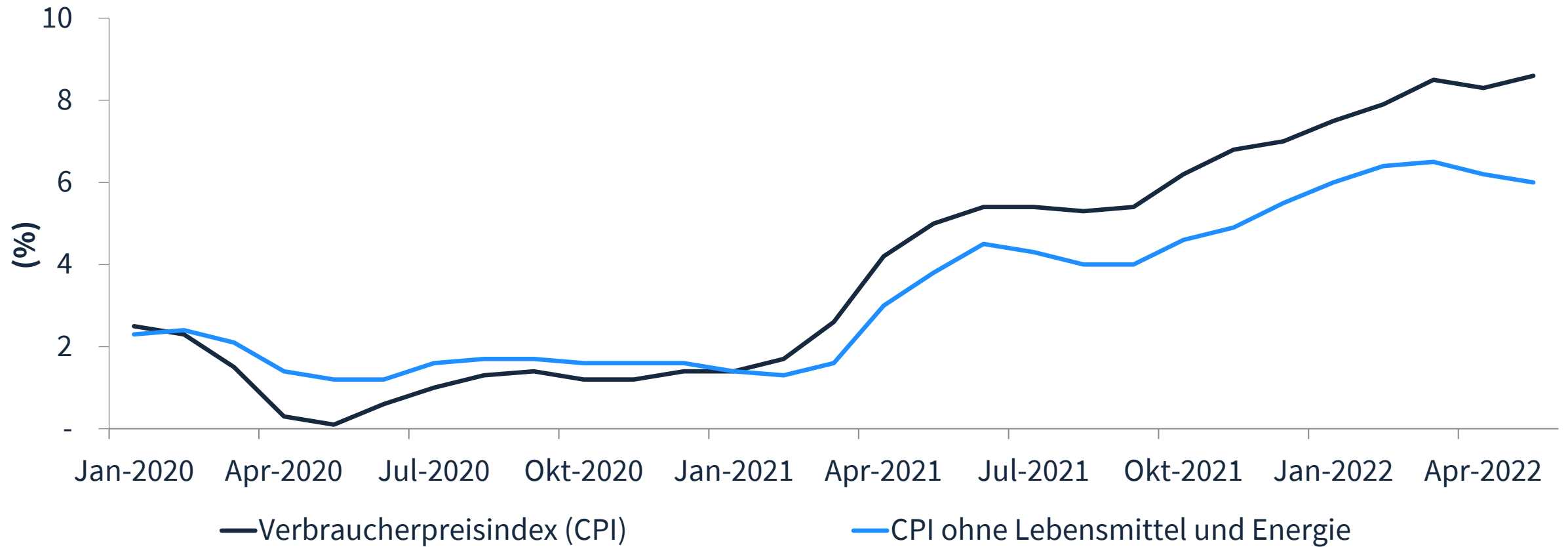
Die makroökonomischen Fundamentaldaten sind schwach. Die Verschuldung ist zu hoch. Die demographische Entwicklung wirkt deflationär. Für die Zentralbanken ist es schwierig, die Geldpolitik stark zu straffen. Deutliche Wachstumsverlangsamung in China. China erinnert an das Japan der späten 1980er.

Dollar-Ausblick durchwachsen. Schwer vorstellbar, dass die Staatsanleiherenditen nach dem jüngsten Ausverkauf noch viel weiter steigen werden. Eine Rezession ist in den vergangenen Wochen deutlich wahrscheinlicher geworden. In den USA dürfte sich die Zinskurve bald invertieren.

Guter Einstiegszeitpunkt bei BB- und BBB-Anleihen. Bilanzen in guter Verfassung. Die Ausfallraten dürften auf ihrem historisch niedrigen Niveau verharren. Präferenz für defensive Sektoren.

Carry Trades machen weiterhin einen Großteil des Kreditbuchs aus. Wir sind vorsichtig in Bezug auf EM. Einige AAA-Staatsanleihen sind als Ballast im Portfolio immer noch sinnvoll. Strukturelle Kräfte dürften weiter auf die Renditen drücken.

Die "Kern"inflation sendet andere Signale aus



Quelle: Bloomberg, ISM, Stand: 31.05.22.

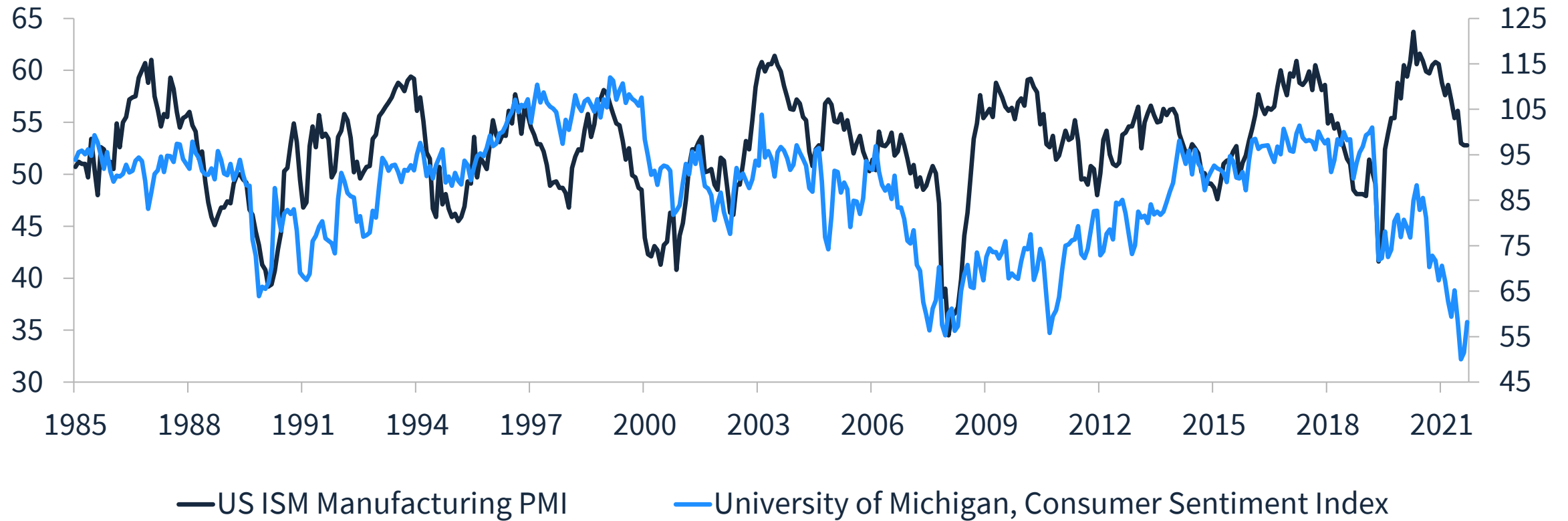
Auf eine Energie- und Lebensmittelinflation wie diese folgen meist Rezessionen!

USA: CPI: Lebensmittel & Energie (Veränderung gegenüber dem Vorjahr in %)



Quelle: Haver Analytics, Rosenberg Research, Stand: April 2022.

Das Konsumklima trübt sich ein

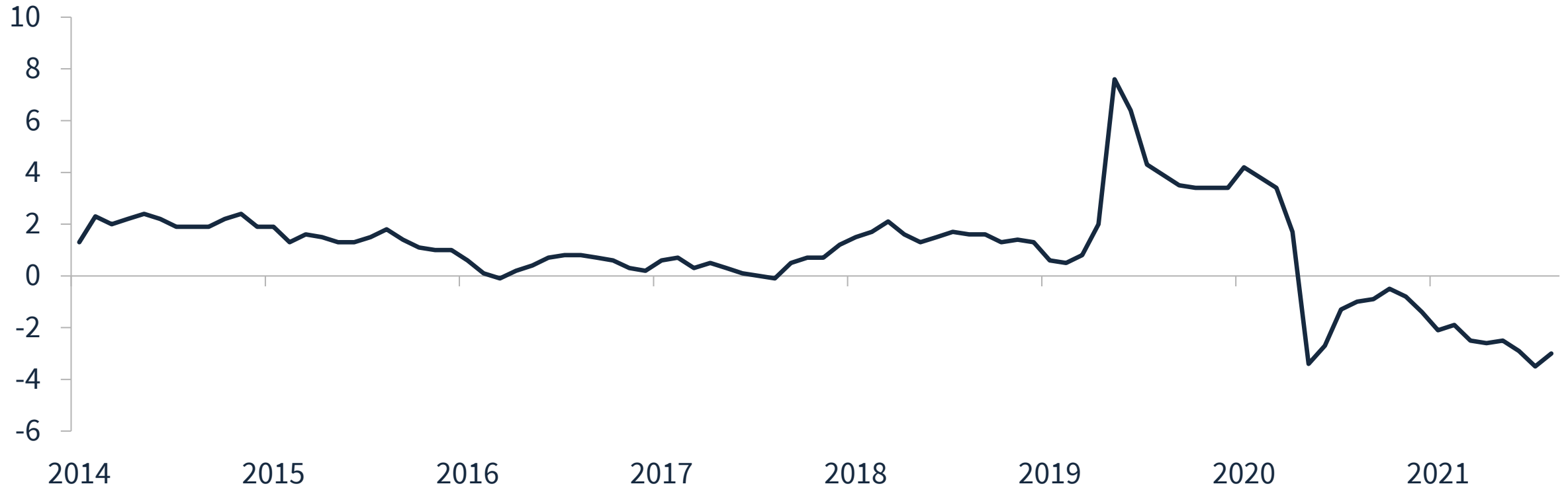


Quelle: Bloomberg, ISM, Stand: 31.08.22.

In den USA sind die Reallöhne rückläufig ...

... die Verbraucher können sich das Shoppen nicht mehr leisten

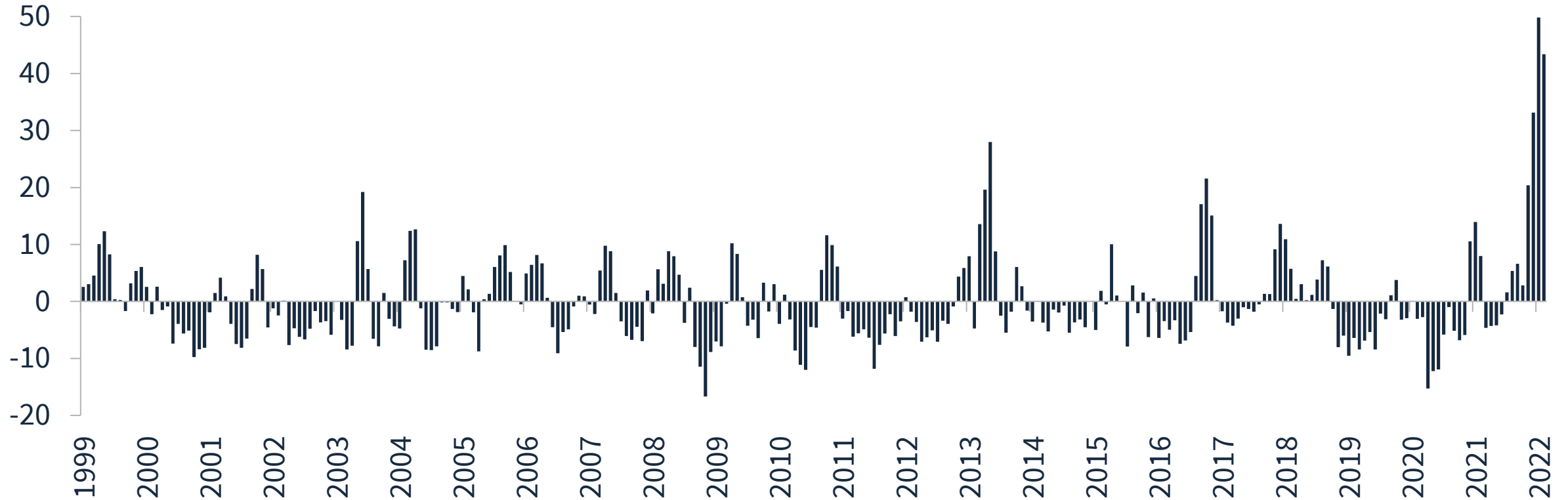
Reale durchschnittliche Stundenlöhne in den USA, Veränd. z. Vorjahr, saisonbereinigt



Quelle: Bloomberg, Stand: 31.07.22.

In den USA sind die Hypothekenzinsen dramatisch gestiegen

US-Hypothekenzins 30 Jahre, Veränd. z. Vorquartal in %



Quelle: Bloomberg, Stand: 30.04.22.

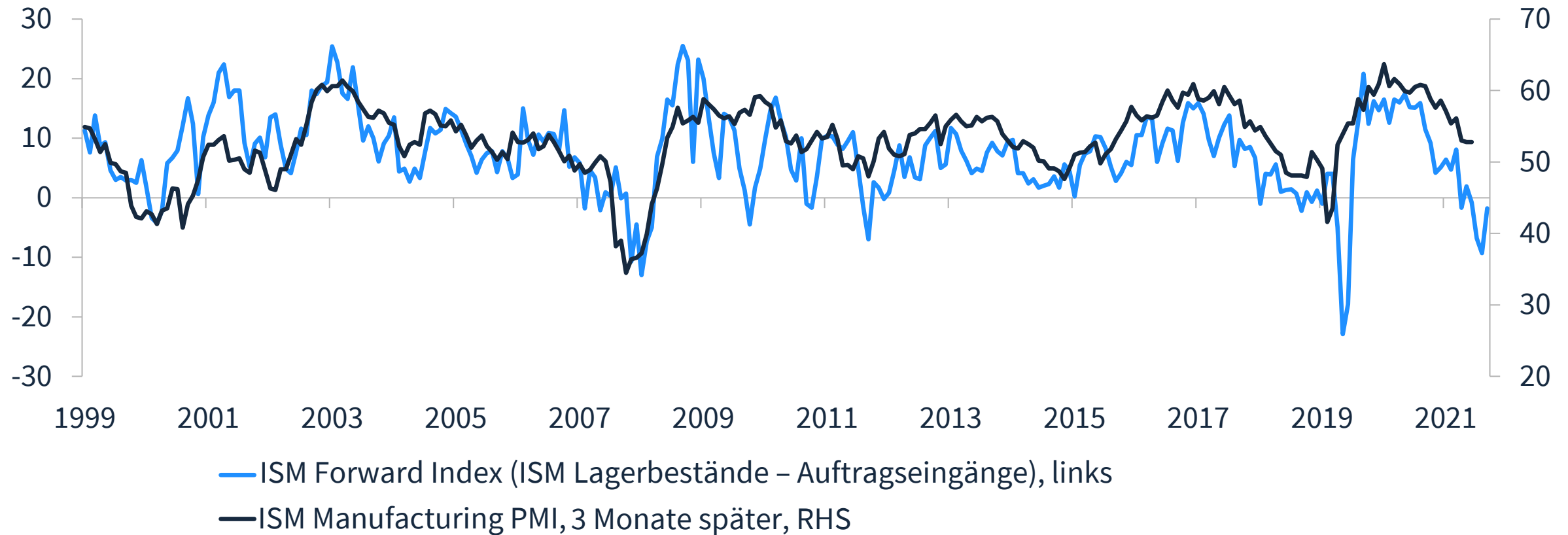
Erschwinglichkeit von Eigenheimen in den USA hat sich dramatisch verschlechtert

Erschwinglichkeit auf der Grundlage von Haushaltseinkommen, Immobilienpreisen und realen Hypothekenzinsen



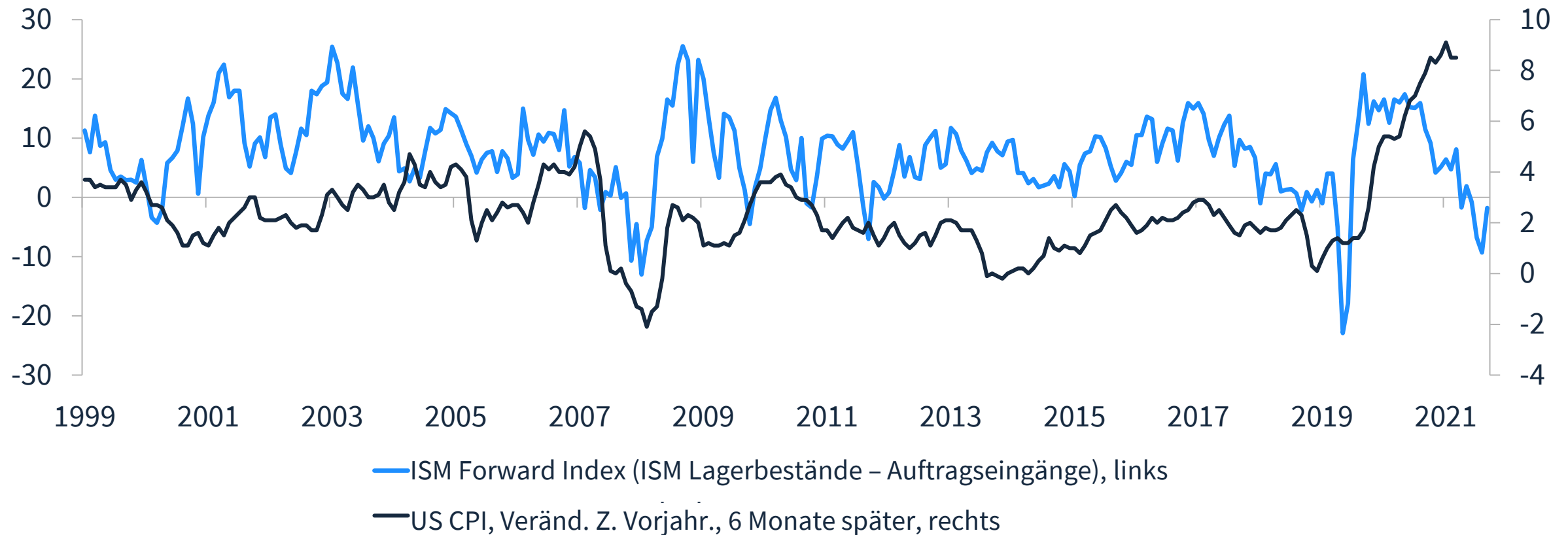
Quelle: Gavekal Research / Macrobond.

Die Entwicklung der Lagerbestände und Auftragseingänge in den USA deutet auf einen bevorstehenden Abschwung hin ...



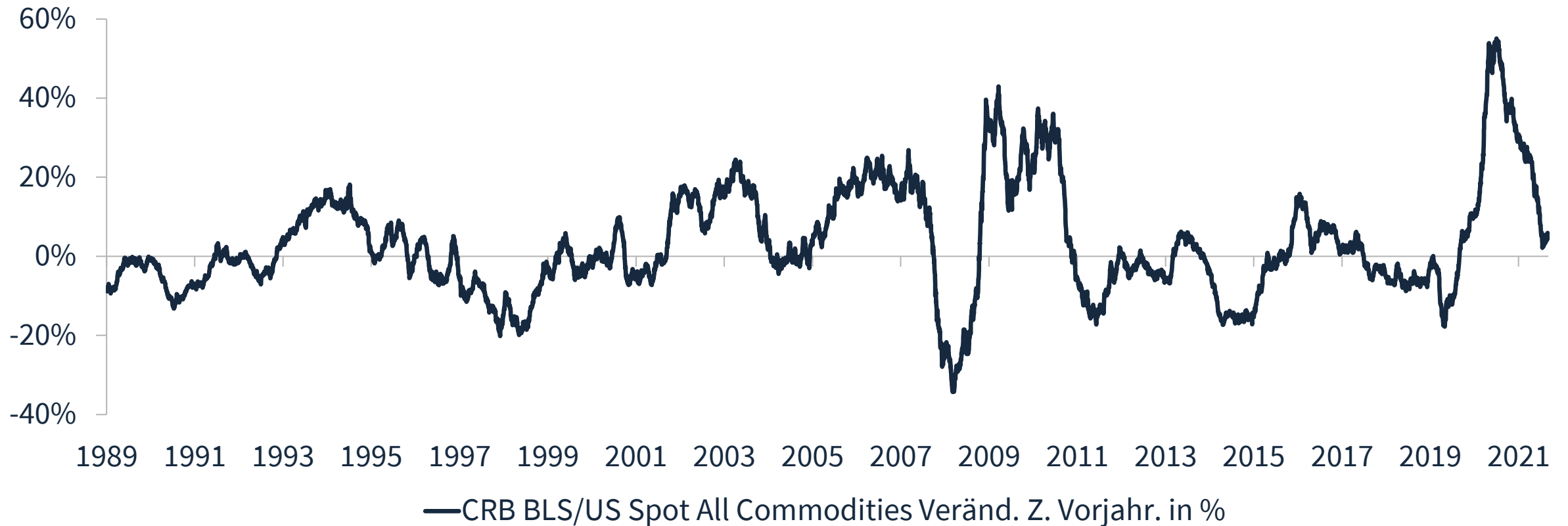
Quelle: Bloomberg, ISM, Stand: 30.06.22.

... und darauf, dass die Inflation ihren Höchststand erreicht haben könnte



Quelle: Bloomberg, ISM, Stand: 31.08.22.

Rohstoffe haben eine enorme Rally hingelegt, verlieren aber an Dynamik

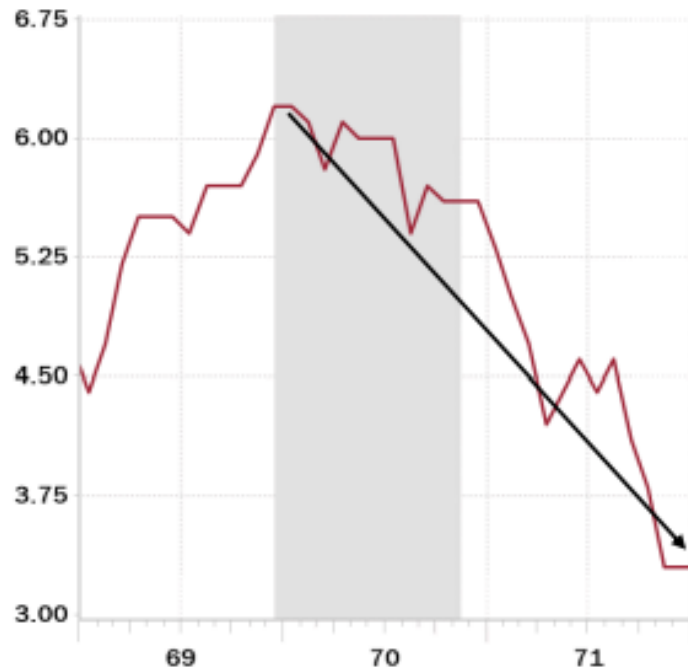


Quelle: Bloomberg, Stand: 31.08.22.

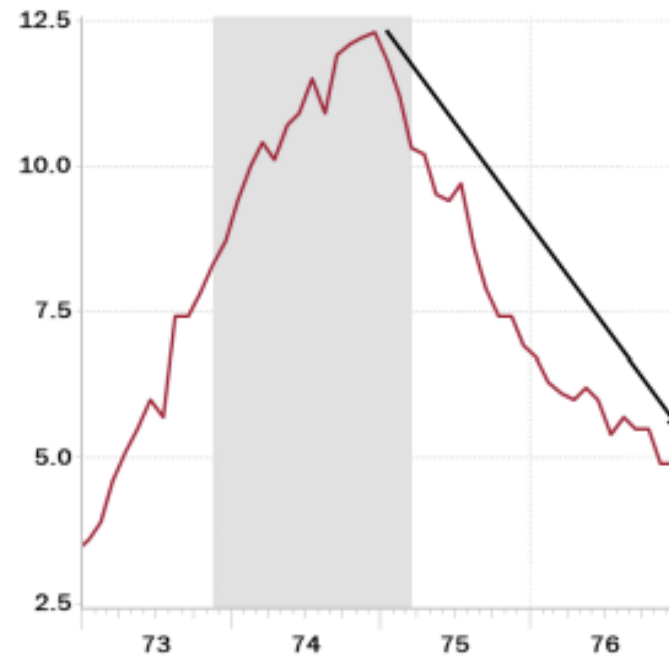
Während der Rezessionen der 1970er/frühen 1980er ließ die Inflation nach

USA: CPI (Veränd. z. Vorjahr. in %)

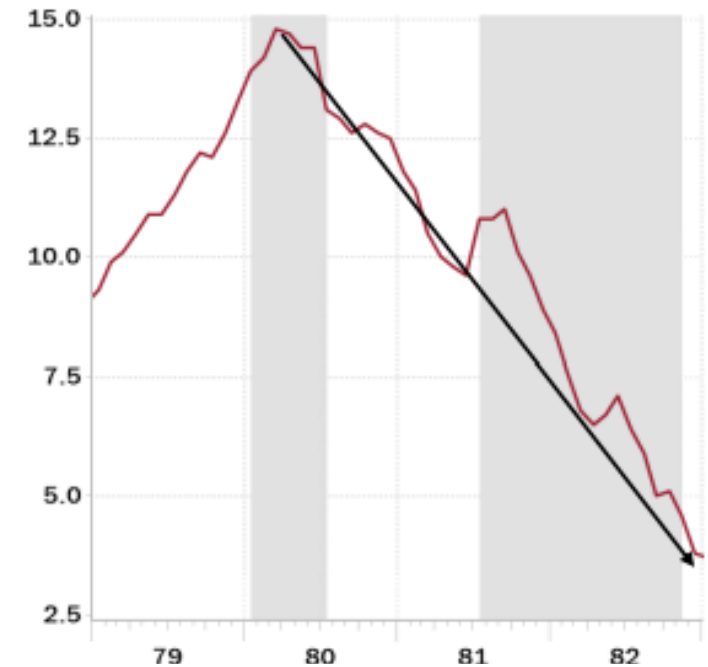
1970 Recession



Mid-1970s Recession



1980 Recession



Quelle: Haver Analytics, Rosenberg Research, Stand: April 2022.

Wesentliche Portfoliomerkmale

5,43%

Endfälligkeitsrendite (YTM)

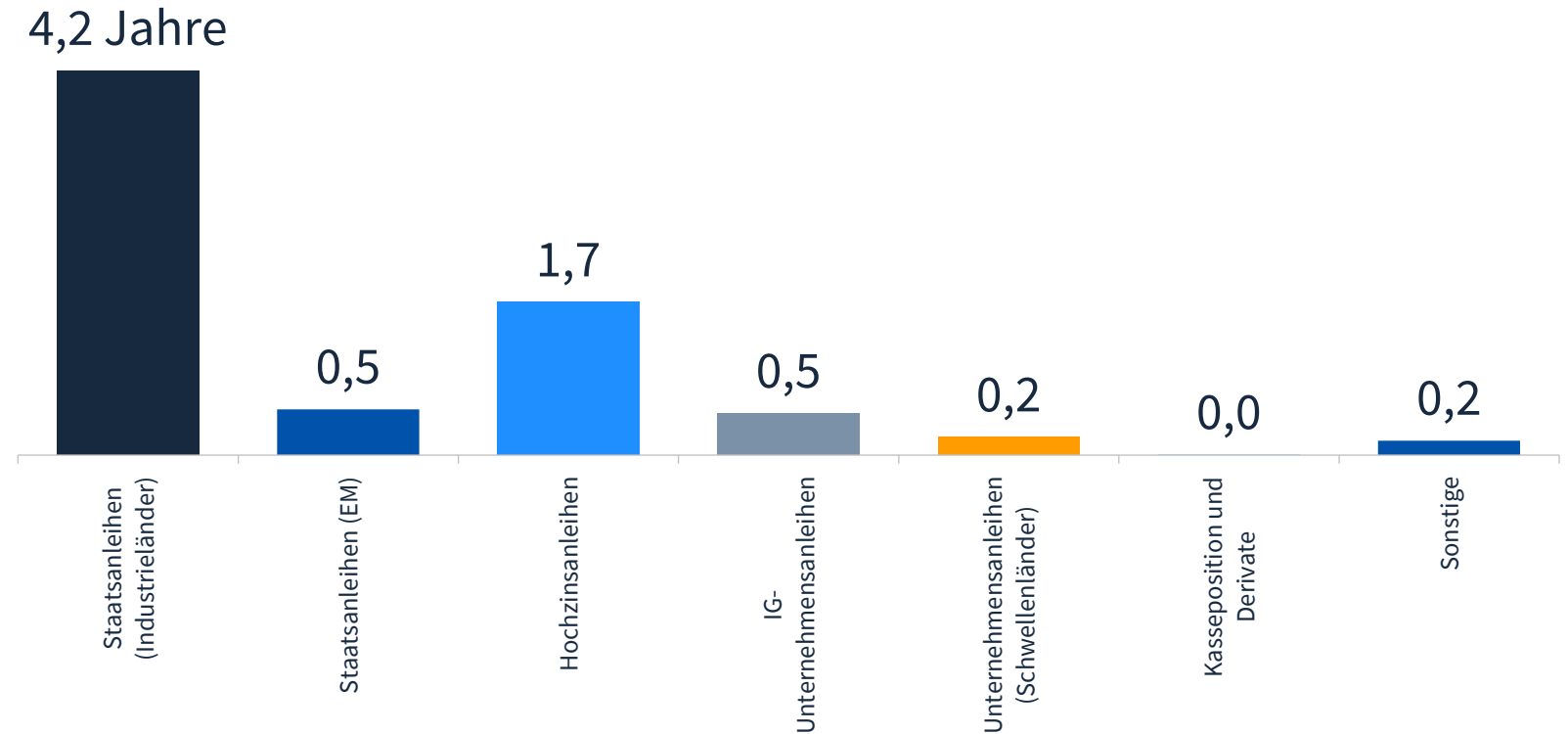
7,15 Jahre

Effektive Duration

BBB

Durchschnittliches
Kreditrating

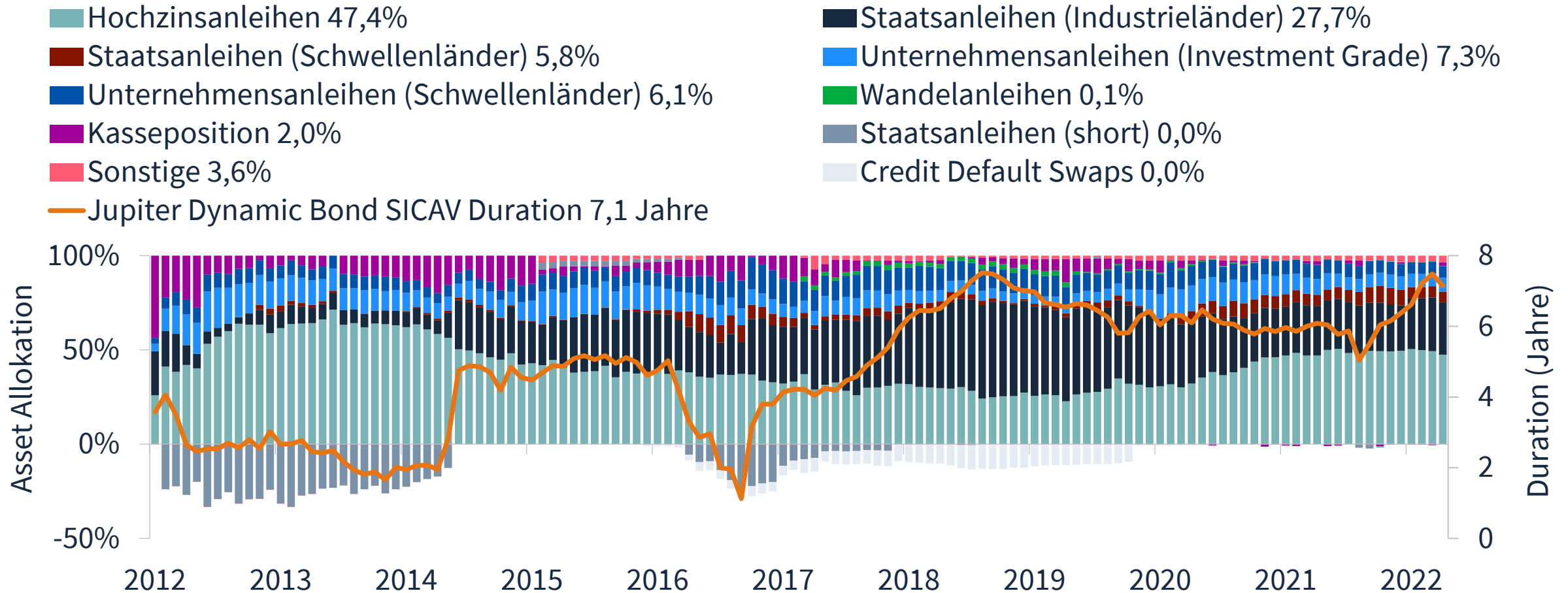
Durationsbeitrag



Die angegebenen Renditen sind kein Hinweis und keine Garantie in Bezug auf die Höhe der zu erwartenden Ausschüttungen. In einem extrem volatilen Markt- und Wirtschaftsumfeld können die Renditen stark schwanken.

Quelle: Jupiter, 31.08.22.

Asset Allokation im Verlauf der Zeit (Jupiter Dynamic Bond SICAV)



Der Fondsmanager kann Derivate zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements einsetzen, nicht zu Anlagezwecken.

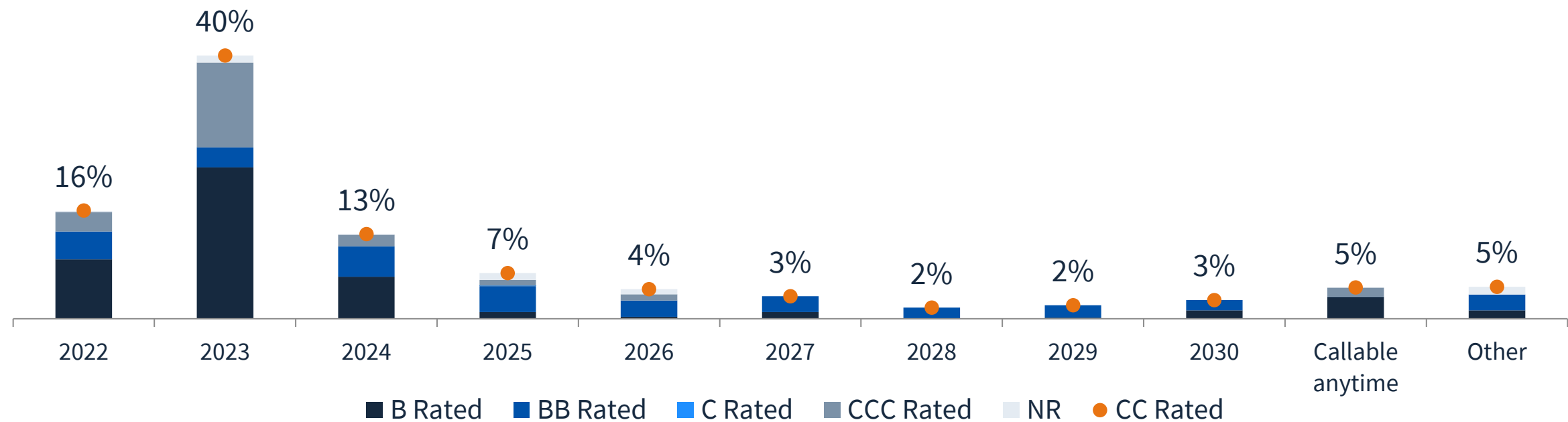
Quelle: Jupiter, Stand: 31.08.2022 Industrieländer beinhaltet alle westeuropäischen Staaten.

*Einschließlich Zinsfutures. Die Asset Allokation beinhaltet die Exposures über Kreditderivatepositionen.

High-Yield-Exposure

Jupiter Dynamic Bond SICAV: Mehr als die Hälfte der Hochzinsanleihen in unserem Portfolio haben ein Call Date in 2022 oder 2023

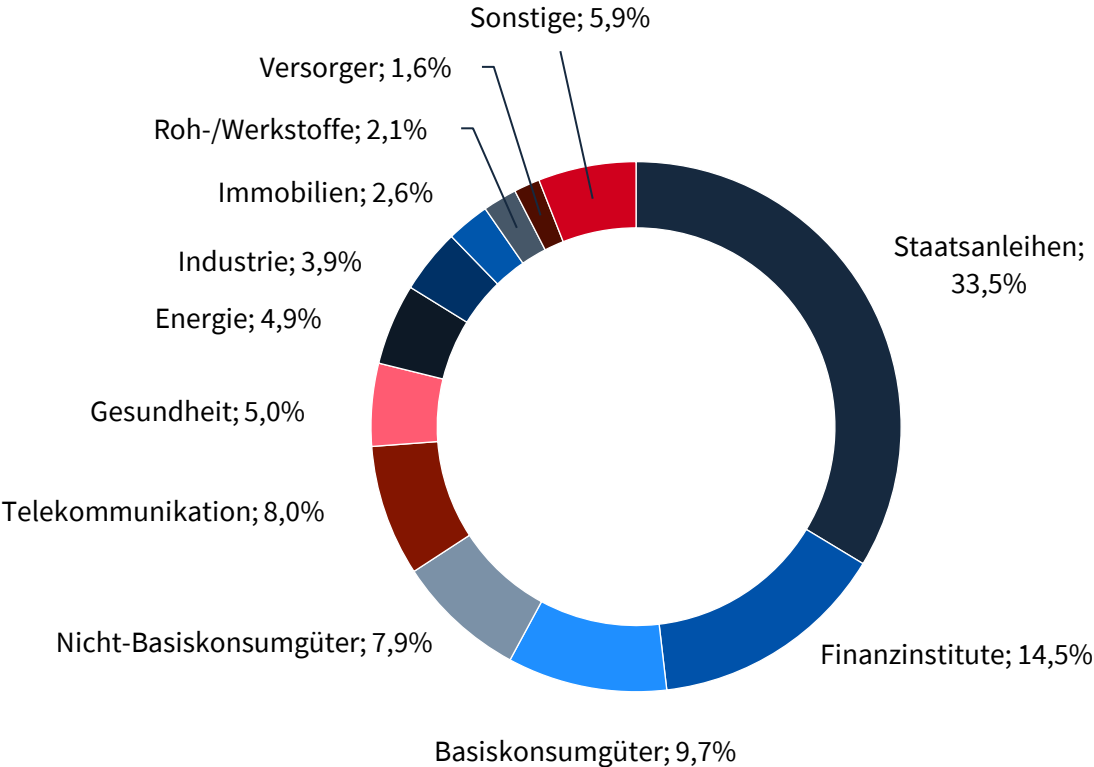
Exposure in Hochzinsanleihen aus Industrieländern (umbasiert auf 100%) nach Rating und erstem Kündigungstermin



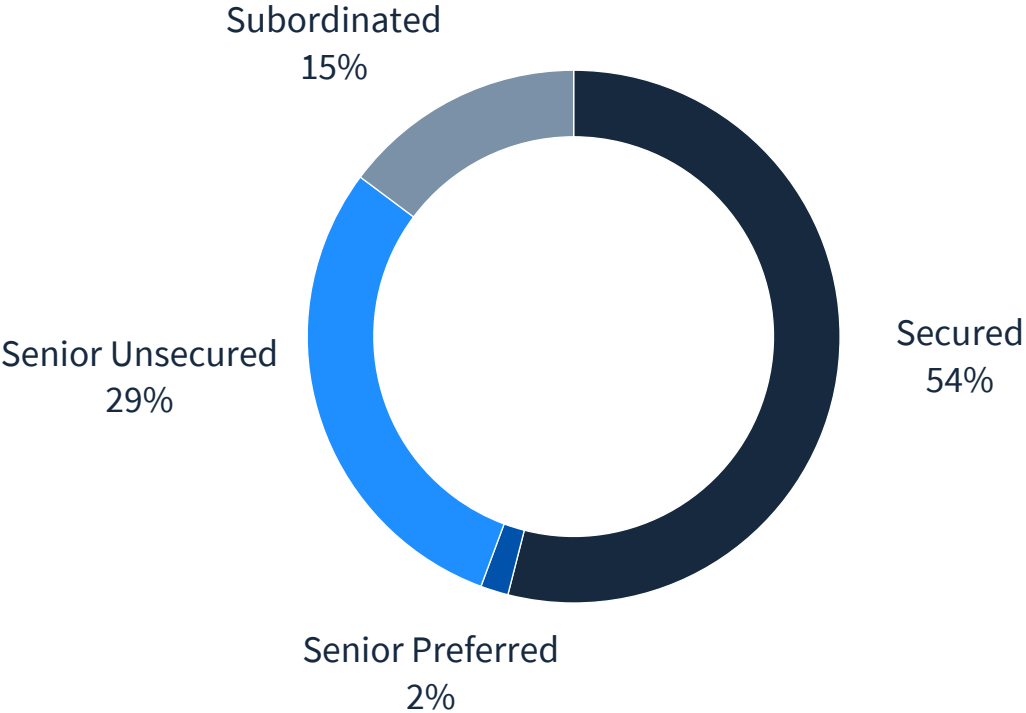
Quelle: Jupiter, Stand: 31.08.2022

Merkmale der High-Yield-Allokation

Branchenzusammensetzung



Exposure in Hochzinsanleihen aus Industrieländern (umbasiert auf 100%) nach Nachrangigkeit

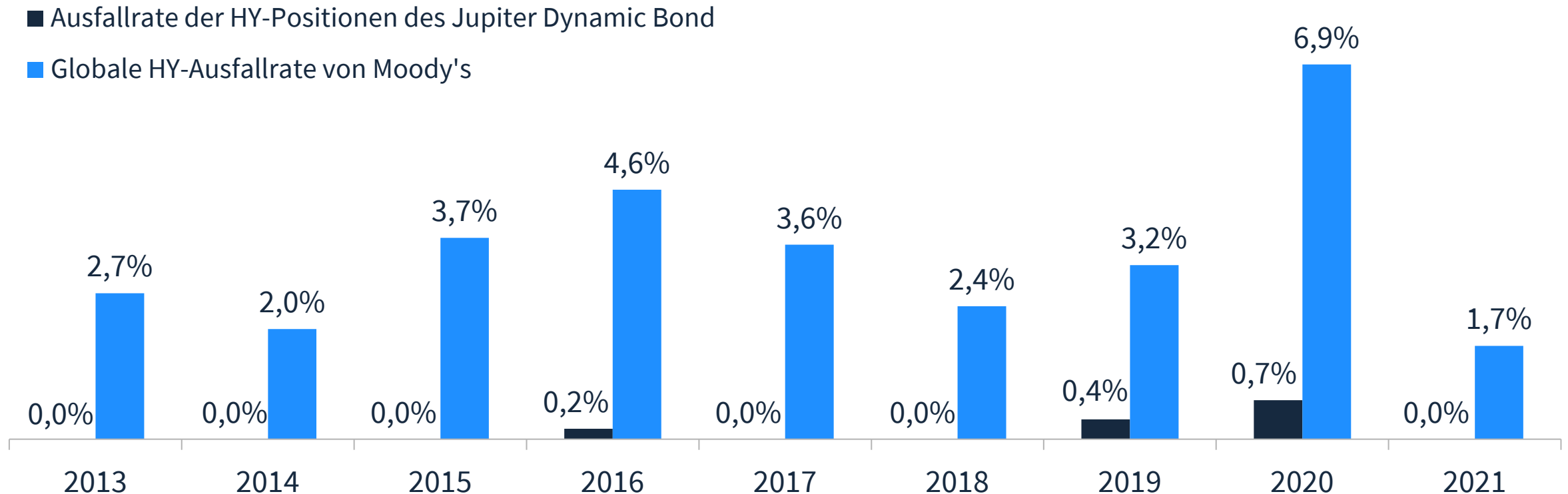


Quelle: Jupiter, Stand: 31.08.2022
*Fälligkeitsdaten ohne Barmittel und Derivate.

Jupiter High-Yield-Investments: Selektivität ist entscheidend

Ausfallraten im Vergleich zum Markt

Jupiter Dynamic Bond HY-Positionen vs. globale High-Yield-Ausfallrate von Moody's



Quelle: Jupiter, FactSet, Moody's, Stand: 31.12.2021.

Warum zu Festzinsanlagen zurückkehren?

Die Inflation erreicht ihren Höhepunkt und wir steuern auf eine Rezession zu

Das wird die Zentralbanken zu einer Kehrtwende veranlassen und zu einem starken Rückgang der Renditeniveaus führen

Dies ist eine einmalige Chance, auf diesem Niveau zu kaufen

Rechtliche Hinweise

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den aktuellen Verkaufsprospekt des Teilfonds und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), insbesondere die Anlageziele und Merkmale des Teilfonds einschließlich der ESG-Ziele und -Merkmale (sofern relevant), bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen.

Dieses Dokument richtet sich nur an professionelle Investoren und nicht an sonstige Personen einschließlich Privatanlegern.

Dieses Dokument dient ausschließlich zu Informationszwecken und stellt keine Anlageempfehlung dar. Markt- und Wechselkurschwankungen können dazu führen, dass der Wert von Anlagen steigt oder fällt, und es ist möglich, dass Sie bei der Rückgabe Ihrer Anteile nicht den vollen Anlagebetrag zurückerhalten. Ausgabeaufschläge haben größere proportionale Auswirkungen auf die Erträge, wenn das Investment nach kurzer Zeit liquidiert wird.

Vergangenheitswerte geben keinen Aufschluss über die künftige Wertentwicklung einer Anlage. Unternehmens-/Positions-/Aktienbeispiele dienen lediglich der Veranschaulichung und sind nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf zu verstehen. Die angegebenen Renditen sind kein Hinweis und keine Garantie in Bezug auf die Höhe der zu erwartenden Ausschüttungen. In einem extrem volatilen Markt- und Wirtschaftsumfeld können die Renditen stark schwanken. Auszeichnungen und Ratings sind nicht als Empfehlung zu verstehen. Die hier geäußerten Meinungen sind die der/des Fondsmanager(s)/Autoren/Autors zum Zeitpunkt des Verfassens/der Erstellung dieses Dokuments. Sie stimmen nicht notwendigerweise mit den Meinungen von Jupiter insgesamt überein und können sich ändern. Das gilt insbesondere in Phasen, in denen sich das Marktumfeld sehr schnell verändert. Obwohl alle Anstrengungen unternommen werden, um die Richtigkeit der bereitgestellten Informationen zu gewährleisten, werden diesbezüglich keine Zusicherungen oder Gewährleistungen gegeben.

Hierbei handelt es sich nicht um eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen des Jupiter Global Fund (der Gesellschaft) oder anderer von Jupiter Asset Management Limited oder Jupiter Asset Management International S.A. verwalteter Fonds. Die Gesellschaft ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (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 an Personen in Jurisdiktionen, in denen die Gesellschaft und ihre Anteile zum Vertrieb zugelassen sind oder ggf. keine Zulassung erforderlich ist.

Der/die Teilfonds unterliegt/unterliegen 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 zum Download verfügbar oder auf Anfrage kostenlos bei einer der folgenden Stellen erhältlich:

EU-/EWR-Staaten, in denen das Unternehmen eine Vertriebszulassung hat: Sofern in diesem Dokument nicht anders angegeben, ist Citibank Europe plc, Niederlassung Luxemburg (Verwahr- 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, Luxemburg, E-Mail: citiluxta.jupiter@citi.com.

Die folgenden Informationen und Dokumente sind auf www.eifs.lu/jupiteram erhältlich: Informationen darüber, wie Aufträge (Zeichnungs-, Rückkauf- und Rücknahmeaufträge) erteilt werden können und wie die Rückkauf- und Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden; Informationen und Zugang zu Verfahren und Vorgehensweisen im Zusammenhang mit den Rechten der Anleger und der Bearbeitung von Beschwerden; Informationen über die von der Gesellschaft wahrgenommenen Aufgaben auf einem dauerhaften Datenträger; der aktuelle Verkaufsprospekt, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID). Die Verwaltungsgesellschaft kann Marketingvereinbarungen kündigen. Informationen zu

nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten erhalten Sie auf jupiteram.com.

Frankreich: CACEIS Bank France (Zentralisierungsstelle), 1/3 Place Valhubert, 75013 Paris, Frankreich. **Italien:** Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, 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:** eingetragener Sitz der Gesellschaft: 31 Z.A. Bourmicht L-8070 Bertrange, 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 ist auf www.jupiteram.com einsehbar. **Schweiz:** Kopien der Gründungsurkunde und Satzung, des Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft sind kostenlos bei der Vertretung und Zahlstelle der Gesellschaft in der Schweiz, BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, Selnastrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz, erhältlich. **Vereinigtes Königreich:** Jupiter Asset Management Limited (Anlageverwalter und britische Informations- und Zahlstelle („Facilities Agent“)), eingetragener Gesellschaftssitz: The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, London, SW1E 6SQ, Vereinigtes Königreich, zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority.

Herausgegeben von Jupiter Asset Management International S.A. (JAMI, der Verwaltungsgesellschaft und der Informations- und Zahlstelle („Facilities Agent“)), eingetragener Gesellschaftssitz: 5, Rue Heienhaff, Senningerberg L-1736, Luxemburg, die von der Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassen und beaufsichtigt wird.

Kein Teil dieses Dokuments darf ohne vorherige Genehmigung von JAMI reproduziert werden.

Rechtliche Hinweise zu Indizes

Industry Classification Benchmark („ICB“) ist ein Produkt von FTSE International Limited („FTSE“) und alle geistigen Eigentumsrechte in und an ICB liegen bei FTSE. Jupiter Asset Management Limited hat von FTSE eine Lizenz für die Nutzung von ICB erhalten. „FTSE“ ist ein Warenzeichen von London Stock Exchange Plc und wird von FTSE unter Lizenz verwendet. FTSE und seine Lizenzgeber übernehmen keine Haftung für etwaige Verluste oder Schäden, die durch Fehler oder Auslassungen in der ICB entstehen.

Dieses Dokument enthält Informationen, die auf dem MSCI World Index basieren. Weder MSCI noch irgendeine andere Partei, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der MSCI-Daten mitwirkt oder beteiligt ist, geben irgendwelche ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien oder Zusicherungen im Hinblick auf diese Daten (oder die durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse), und alle diese Parteien schließen hiermit im Hinblick auf alle diese Daten ausdrücklich sämtliche Zusicherungen der Originalität, Richtigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck aus. Ohne irgendeine der obigen Ausführungen zu begrenzen, sind MSCI oder verbundene Unternehmen von MSCI oder Dritte, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der Daten mitwirken oder beteiligt sind, für direkte, indirekte, Sonder- oder Folgeschäden, Schadenersatz mit Strafcharakter oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) in keinem Fall haftbar, auch wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden. Ohne ausdrückliche schriftliche Einwilligung von MSCI ist keine weitere Verbreitung oder Veröffentlichung der MSCI-Daten zulässig.

Dieses Dokument enthält Informationen, die auf dem JPMorgan CEMBI Broad Diversified Total Return Index basieren. Die Informationen stammen aus Quellen, die als zuverlässig erachtet werden. J.P. Morgan übernimmt jedoch keine Gewähr für ihre Vollständigkeit oder Richtigkeit. Der Index wird mit Genehmigung verwendet. Der Index darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von J.P. Morgan nicht kopiert, verwendet oder verbreitet werden. Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.

Haftungsausschluss zu 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 Ratingagentur 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.