

THE JUPITER GLOBAL FUND

(Société d'Investissement à Capital Variable)

Dieser Verkaufsprospekt sollte gründlich gelesen werden, bevor ein Antrag auf Anteile gestellt wird. Anleger sollten den Inhalt dieses Verkaufsprospekts nicht als Beratung in rechtlichen, steuerlichen, anlagebezogenen oder sonstigen Angelegenheiten auffassen. Sollten Sie Zweifel hinsichtlich des Inhalts dieses Verkaufsprospekts, der mit Anlagen in der Gesellschaft verbundenen Risiken oder darüber haben, ob sich eine Anlage in der Gesellschaft für Sie eignet, sollten Sie sich mit Ihrem Wertpapiermakler, Buchprüfer, Anwalt, unabhängigen Finanzberater oder sonstigen professionellen Beratern in Verbindung setzen.

Die Verwaltungsratsmitglieder haben angemessene Sorgfalt walten lassen, um sicherzustellen, dass die in diesem Verkaufsprospekt enthaltenen Fakten in allen wesentlichen Punkten wahrheitsgetreu und genau sind und dass keine anderen wesentlichen Tatsachen oder Meinungen bestehen, deren Auslassung zu irreführenden Angaben in diesem Verkaufsprospekt führen könnte. Die Verwaltungsratsmitglieder übernehmen entsprechend die Verantwortung.

Die Gesellschaft ist im Sinne der OGAW-Richtlinie ein OGAW, und die Verwaltungsratsmitglieder schlagen die Vermarktung der Anteile gemäß der OGAW-Richtlinie in bestimmten Mitgliedstaaten der Europäischen Union sowie anderen Ländern vor. Die Gesellschaft ist gemäß Teil I des Gesetzes registriert. Die Registrierung impliziert keine Genehmigung des Inhalts dieses Verkaufsprospekts oder des Wertpapierportfolios der Gesellschaft durch eine luxemburgische Behörde. Jede anders lautende Erklärung erfolgt unbefugt und unrechtmäßig.

Die Anteile werden ausschließlich auf der Grundlage der im aktuellen Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), dem Jahresabschluss oder den Zwischenberichten enthaltenen Informationen angeboten, sofern diese nach dem jüngsten Jahresabschluss veröffentlicht wurden. Diese Unterlagen können am eingetragenen Sitz der Gesellschaft und von den Vertretern der Gesellschaft kostenlos bezogen werden. Sie sind außerdem auf der Website www.jupiteram.com erhältlich. Interessierten Anlegern sollten vor einer Anlage in Anteilen der Gesellschaft die aktuellsten wesentlichen Anlegerinformationen rechtzeitig zur Verfügung gestellt werden.

Potenzielle Anteilkäufer sollten sich über die in den jeweiligen Ländern, deren Staatsangehörigkeit sie besitzen bzw. in denen sich ihr Wohnsitz bzw. gewöhnlicher Wohnsitz befindet, geltenden gesetzlichen Vorschriften, Devisenkontrollbestimmungen und geltenden Steuern informieren. Niemand ist befugt, bezüglich der Gesellschaft andere Informationen oder Erklärungen zu geben als die in diesem Verkaufsprospekt und allen Dokumenten, auf die hierin Bezug genommen wird, enthaltenen, und für jeden Kauf, der auf der Grundlage von Aussagen oder Erklärungen erfolgt, die nicht in diesem Verkaufsprospekt enthalten sind oder die den in diesem Verkaufsprospekt enthaltenen Informationen und Erklärungen widersprechen, trägt der Anleger das alleinige Risiko. Dieser Verkaufsprospekt wurde ausschließlich zur Beurteilung der im Fonds gehaltenen Anteile erstellt und Anlegern zur Verfügung gestellt. Anleger sollten nur dann eine Anlage im Fonds in Erwägung ziehen, wenn sie die damit verbundenen Risiken, einschließlich des Risikos eines vollständigen Verlusts des angelegten Kapitals, erfasst haben.

Sämtliche Mitteilungen der Gesellschaft, ihrer Verwaltungsgesellschaft oder ihrer Beauftragten in Bezug auf diesen Prospekt und den Fonds erfolgen entweder in englischer Sprache, der Sprache des Ortes, an dem die Anteile des betreffenden Fonds vertrieben werden, oder in einer anderen Sprache, in der wir mit Ihrer Zustimmung mit Ihnen kommunizieren. Dieser Verkaufsprospekt kann in andere Sprachen übersetzt werden. Solche Übersetzungen müssen ausschließlich dieselben Informationen enthalten wie der Verkaufsprospekt in englischer Sprache und dieselbe Bedeutung haben. Bei Diskrepanzen zwischen dem in englischer Sprache verfassten und dem in eine andere Sprache übersetzten Verkaufsprospekt gilt die englische Version, außer soweit (aber nur soweit) das Recht einer Gerichtsbarkeit, in der die Anteile verkauft werden, vorschreibt, dass in einer Klage, die auf einer Aussage eines in eine andere Sprache übersetzten Verkaufsprospekts beruht, die Version dieses Verkaufsprospekts, auf dem eine solche Klage basiert, gilt.

Dieser Verkaufsprospekt stellt weder ein Verkaufsangebot noch eine Kaufaufforderung bzw. ein Kaufangebot für Anteile in irgendeiner Gerichtsbarkeit an irgendeine Person dar, für die dies ungesetzlich ist bzw. in der die Person, die ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung unterbreitet, dazu nicht qualifiziert ist. Die Verbreitung dieses Verkaufsprospekts und das Anbieten von Anteilen können in bestimmten Gerichtsbarkeiten beschränkt sein. Personen, die am Erwerb von Anteilen interessiert sind, sollten sich hinsichtlich (i) der in den Ländern, deren Staatsangehörigkeit sie besitzen oder in denen sie ihren Wohnsitz oder gewöhnlichen Wohnsitz oder Aufenthalt haben, für einen solchen Erwerb geltenden gesetzlichen Vorschriften, (ii) etwaiger Devisenbeschränkungen oder

Devisenkontrollbestimmungen, die für sie beim Erwerb oder Verkauf der Anteile möglicherweise gelten, und (iii) der Einkommensteuer oder sonstiger steuerlicher Folgen, die für den Erwerb, das Halten oder das Veräußern der Anteile relevant sein könnten, informieren. Potenzielle Anleger werden auch auf die „Risikofaktoren“ auf den Seiten 47 bis 77 hingewiesen.

USA

Die Anteile sind nicht und werden nicht gemäß dem United States Securities Act von 1933 (das „**Gesetz von 1933**“) in dessen jeweils geltender Fassung oder gemäß den Gesetzen eines Bundesstaates der Vereinigten Staaten von Amerika registriert, und die Gesellschaft ist nicht und wird nicht gemäß dem United States Investment Company Act von 1940 in seiner jeweils geltenden Fassung zugelassen. Daher dürfen die Anteile weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an eine oder zugunsten von einer „US-Person“ im Sinne von Regulation S des Gesetzes von 1933, außer in Fällen, in denen eine Befreiung von der Registrierungspflicht gemäß dem Gesetz von 1933 vorliegt, zum Verkauf angeboten oder verkauft werden. Im Sinne dieses Absatzes umfasst der Begriff „Vereinigte Staaten von Amerika“ deren Besitzungen, Territorien und alle ihrer Gerichtsbarkeit unterliegenden Gebiete, und eine „US-Person“ ist ein Staatsangehöriger oder Gebietsansässiger der Vereinigten Staaten von Amerika oder eine gemäß den Gesetzen der Vereinigten Staaten von Amerika organisierte Körperschaft oder Partnerschaft.

Kanada

Die Anteile sind und werden gemäß keinem anwendbaren Wertpapiergesetz in Kanada registriert oder qualifiziert und werden daher in Kanada nicht öffentlich angeboten, und die Gesellschaft wird die Anteile in Kanada nicht auf Privatplatzierungsbasis anbieten. Demgemäß werden Anlagen nicht von in Kanada lebenden Personen oder von Personen, mit welchen die Gesellschaft Transaktionen von Kanada aus oder nach Kanada durchführen müsste, oder in deren Namen akzeptiert. Dies beinhaltet kanadische Staatsangehörige, Bürger oder Gebietsansässige oder Kapital-, Personen und Treuhandgesellschaften, die gemäß kanadischem Bundes- oder Provinzrecht organisiert sind (jeweils eine „kanadische Person“):

Rechte der Anteilinhaber

Die Gesellschaft weist interessierte Anleger darauf hin, dass ein Anteilinhaber seine Rechte (insbesondere das Recht auf Teilnahme an Hauptversammlungen der Anteilinhaber) direkt gegenüber der Gesellschaft nur dann vollumfassend geltend machen kann, wenn er sich in seinem eigenen Namen in das Register der Anteilinhaber der Gesellschaft hat eintragen lassen. Investiert ein Anleger in die Gesellschaft über einen Vermittler, der auf eigenen Namen aber im Auftrag des Anlegers in die Gesellschaft investiert, kann der Anleger unter Umständen bestimmte Rechte der Anteilinhaber nicht direkt gegenüber der Gesellschaft geltend machen. Anlegern wird geraten, sich bezüglich ihrer Rechte von einem unabhängigen Rechtsberater beraten zu lassen.

Der Preis der Anteile und die aus ihnen erzielten Erträge können sowohl fallen als auch steigen – dementsprechend werden potenzielle Anleger auf den Abschnitt „Risikofaktoren“ dieses Verkaufsprospekts hingewiesen.

Anfragen oder Beschwerden

Alle Anfragen oder Beschwerden seitens der Anleger sind per Post (31 Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Großherzogtum Luxemburg) an die Verwaltungsstelle zu richten. Die Verwaltungsstelle beantwortet alle Anfragen oder Beschwerden. Beschwerden mit Bezug auf die Performance eines Fonds werden von der Verwaltungsstelle an die Verwaltungsgesellschaft weitergeleitet.

Anleger mit Wohnsitz im asiatisch-pazifischen Raum können sich alternativ mit Anfragen oder Beschwerden an Jupiter Asset Management, Hong Kong Limited (die „Vertretung in Hongkong“) per Post unter der Adresse 1705-1706, Alexandra House, 18 Chater Road, Central, Hongkong oder per Telefon 852 3125 8111) oder E-Mail: hkrep@jupiteram.com wenden, woraufhin die Vertretung in Hongkong die Anfragen oder Beschwerden zur Beantwortung an die Verwaltungsstelle weiterleitet.

Die von der Verwaltungsgesellschaft festgelegte Richtlinie zur Behandlung von Beschwerden kann bei der Verwaltungsgesellschaft unter der Anschrift 5, rue Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg angefordert werden.

Wenn Ihre Beschwerde nicht zu Ihrer Zufriedenheit behandelt wird, können Sie sie wie folgt an die CSSF richten (wie nachstehend definiert), *département juridique* CC, 283, route d'Arlon, L-2991 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, Fax: (+352) 26 25 1 2601, E-Mail: reclamation@cssf.lu, Website: <http://www.cssf.lu>.

11. Oktober 2021

Inhalt

Geschäftsleitung und Verwaltung.....	4
Definitionen.....	5
Hauptmerkmale	13
Dividendenpolitik	21
Zeichnung, Umtausch und Rücknahme von Anteilen	23
Anlagebeschränkungen.....	34
Risikofaktoren.....	47
Steuerliche Aspekte.....	78
Allgemeine Informationen.....	83
Informationsblatt	103
Jupiter Asia Pacific Income	103
Jupiter Dynamic Bond	106
Jupiter European Growth	109
Jupiter Eurozone Equity	112
Jupiter Financial Innovation	115
Jupiter Flexible Income	119
Jupiter Flexible Macro	122
Jupiter Global Convertibles	125
Jupiter Global Ecology Diversified	128
Jupiter Global Ecology Growth.....	131
Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond	134
Jupiter Global Equity Growth Unconstrained	138
Jupiter Global Emerging Markets Short Duration Bond	141
Jupiter Global High Yield Bond	146
Jupiter Global Sovereign Opportunities	150
Jupiter Global Sustainable Equities (LUX).....	154
Jupiter Global Value.....	158
Jupiter India Select.....	161
Jupiter Japan Select.....	165
Jupiter Pan European Smaller Companies.....	168
ANHANG 1 – Von der Depotbank ernannte Dritte	188
ANHANG 2 – Zusätzliche Informationen für Anleger	188

Geschäftsleitung und Verwaltung

Verwaltungsrat	Garth Lorimer Turner (Vorsitzender)	Managing Director, Cohort Limited, Bermuda
	Jacques Elvinger	Avocat, Elvinger Hoss Prussen, <i>société anonyme</i> , Luxembourg
	Paula Moore	Director, Jupiter Asset Management International S.A., Luxembourg
	Simon Rowson	Head of Legal, Jupiter Asset Management Limited, London
	Revel Wood	unabhängiges Verwaltungsratsmitglied, Luxembourg
Verwaltungsgesellschaft	Jupiter Asset Management International S.A.	5, rue Heienhaff L-1736 Senningerberg Großherzogtum Luxemburg
Anlageverwalter	Jupiter Asset Management Limited	The Zig Zag Building 70 Victoria Street London SW1E 6SQ Großbritannien
Depotbank und Verwaltungsstelle	Citibank Europe plc, Luxembourg Branch	31 Z.A. Bourmicht L-8070 Bertrange Großherzogtum Luxemburg
Vertriebsstelle	Jupiter Asset Management Limited	The Zig Zag Building 70 Victoria Street London SW1E 6SQ Großbritannien
Abschlussprüfer	PricewaterhouseCoopers société coopérative	2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg Großherzogtum Luxemburg
Rechtsberater	Elvinger Hoss Prussen, <i>société anonyme</i>	2, Place Winston Churchill L-1340 Luxembourg Großherzogtum Luxemburg
Sitz der Gesellschaft	The Jupiter Global Fund	31 Z.A. Bourmicht L-8070 Bertrange Großherzogtum Luxemburg

Definitionen

\$, US\$, USD oder US-Dollar	Jede Nennung von \$, US\$, USD oder US-Dollar bezieht sich auf die in den Vereinigten Staaten von Amerika geltende gesetzliche Währung.
£, GBP oder Britische Pfund	Jede Nennung von £, GBP oder Britischen Pfund bezieht sich auf die im Vereinigten Königreich geltende gesetzliche Währung.
€, EUR oder Euro	Jede Nennung von €, EUR oder Euro bezieht sich auf die in den an der Europäischen Währungsunion teilnehmenden Ländern geltende gesetzliche Währung gemäß dem (am 7. Februar 1992 in Maastricht unterzeichneten) Vertrag über die Europäische Union.
Acc oder Thesaurierung	Eine Anteilklasse mit Gewinnthesaurierung, für die keine Dividenden ausgeschüttet werden.
Aktienbörse	Ein geregelter Markt, auf dem von Aktiengesellschaften ausgegebene Wertpapiere gekauft oder verkauft werden können und der nach strengen Regeln, Vorschriften und Richtlinien betrieben wird.
Anlagebeschränkungen	Die im Abschnitt „Anlagebeschränkungen“ dieses Verkaufsprospekts aufgeführten Anlagebeschränkungen.
Anlageverwalter	Jupiter Asset Management Limited.
Anlageverwaltungsgebühr	Die von der Gesellschaft an den Anlageverwalter zu zahlende Anlageverwaltungsgebühr, wie näher auf Seite 92 im Abschnitt „Allgemeine Informationen“ und im jeweiligen Informationsblatt zu dem betreffenden Fonds dargelegt.
Anlageverwaltungsvertrag	Der Vertrag zwischen dem Anlageverwalter und der Verwaltungsgesellschaft, in dem die Verwaltungsgesellschaft ihre Aufgaben der Anlageverwaltung auf den Anlageverwalter übertragen hat.
Anteil	Ein Anteil ohne Nennbetrag in einer Klasse eines Fonds, der eine Beteiligung am Kapital der Gesellschaft repräsentiert.
Anteilinhaber	Eingetragene(r) Anteilinhaber.
Antragsformular	Das von der oder im Namen der Gesellschaft bereitgestellte Formular, das von den Anteilzeichnern auszufüllen ist
AUD oder Australischer Dollar	Jede Nennung von AUD oder australischen Dollar bezieht sich auf die in Australien geltende gesetzliche Währung.
Ausgabeaufschlag	Die für die jeweilige Anteilklasse zu zahlende Ausgabegebühr, wie im Informationsblatt für jeden Fonds beschrieben.
Basiswährung	Die Nominalwährung eines Fonds, wie sie im entsprechenden Informationsblatt angegeben ist.
Befugte Körperschaften	Siehe hierzu die Definition auf Seite 99 dieses Prospekts.

Benchmark	Die Benchmark, die zum Vergleichen der Entwicklung eines Fonds und/oder zur Berechnung der für ihn zu zahlenden erfolgsabhängigen Gebühr (falls zutreffend) verwendet wird, wie im entsprechenden Informationsblatt angegeben.
Berichtender Fonds	Eine Klasse, die gemäß den UK Offshore Funds (Tax) Regulations 2009 in das Steuersystem für berichtende Fonds (Reporting Fund Regime) aufgenommen wurde.
Bewertungstag	Der Tag, an dem ein NIW berechnet wird, wie im Informationsblatt für den betreffenden Fonds angegeben.
Bewertungszeitpunkt	13.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag oder ein anderer Zeitpunkt, wie im jeweiligen Informationsblatt angegeben, bei dem es sich um den Zeitpunkt handelt, zu dem der NIW für jede Klasse berechnet wird.
Bond Connect	Ein Programm für den gegenseitigen Anleihemarktzugang zwischen Hongkong und China, wie weiter im Abschnitt „Wertpapieranlagen am China Interbank Bond Market im Rahmen von Bond Connect“ beschrieben.
CAD oder Kanadischer Dollar	Jede Nennung von CAD oder Kanadischem Dollar bezieht sich auf die in Kanada geltende gesetzliche Währung
CHF oder Schweizer Franken	Jede Nennung von CHF oder Schweizer Franken bezieht sich auf die in der Schweiz geltende gesetzliche Währung.
China-A-Aktien	Die Aktien festlandchinesischer Unternehmen, die an den Börsen von Schanghai und Shenzhen in CNY notieren und Anlegern auf dem chinesischen Festland über Programme wie QFII, RQFII und andere in Frage kommende Kanäle zur Verfügung gestellt werden.
CNH	Der chinesische Offshore-Renminbi, der außerhalb der VRC verfügbar ist und vor allem in Hongkong gehandelt wird. Die Regierung der VRC führte diese Währung im Juli 2010 ein, um Handels- und Anlagegeschäfte mit dem Ausland zu unterstützen. Der CNY (Onshore) und der CNH (Offshore) können unterschiedliche Werte aufweisen.
CNY oder Yuan Renminbi	Jede Nennung von CNY oder Yuan Renminbi bezieht sich auf die in der Volksrepublik China geltende gesetzliche Währung.
Commitment-Ansatz	Hat die auf Seite 41 dieses Verkaufsprospekts im Abschnitt „Anlagebeschränkungen“ festgelegte Bedeutung.
CRS-Gesetz	Das luxemburgische Gesetz vom 18. Dezember 2015 über den automatischen Austausch von Informationen über Finanzkonten (Common Reporting Standard – „CRS“).
CSSF	<i>Commission de Surveillance du Secteur Financier</i> , die in Luxemburg zuständige Regulierungs- und Aufsichtsbehörde.
Depotbank	Citibank Europe plc, Luxembourg Branch

Dienstleistungsvertrag der Verwaltungsgesellschaft	Der zwischen der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft geschlossene Vertrag, in dem die Gesellschaft die Verwaltungsgesellschaft dazu ernannt hat, gemäß dem Gesetz von 2002 als Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft zu fungieren.
Dist	Bezeichnung für eine Anteilklasse, die darauf hinweist, dass keine automatische Reinvestition von Dividenden vorgesehen ist.
Effiziente Portfolioverwaltung	<p>Gemäß der OGAW-Durchführungsrichtlinie der Europäischen Union 2007/16/EG, der Großherzoglichen Verordnung vom 8. Februar 2008 und dem CSSF-Rundschreiben 08/356 bezieht sich der Begriff „effiziente Portfolioverwaltung“ auf die Anwendung von Techniken und Instrumentarien (einschließlich derivativer Finanzinstrumente), die den folgenden Kriterien entsprechen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sie müssen wirtschaftlich adäquat und damit kosteneffektiv zu realisieren sein; • Sie müssen einem oder mehreren der folgenden Ziele dienen: <ul style="list-style-type: none"> – Risikominderung; – Kostensenkung; und – Generierung von zusätzlichem Kapital oder Erträgen für den Fonds bei einem Risiko, das dem Risikoprofil des Fonds und den Risiko-Diversifizierungsbestimmungen in Artikel 43 des Gesetzes entsprechen muss; und <p>ihre Risiken werden durch den Risikomanagementprozess des Fonds in angemessener Weise erfasst.</p>
ESG	Hat die dem Begriff im Abschnitt „Allgemeine Informationen“ unter der Überschrift „Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“ zugewiesene Bedeutung.
ETF	Ein börsengehandelter Fonds.
EU-Mitgliedstaat	Ein Mitgliedstaat der Europäischen Union
FATCA	Foreign Account Tax Compliance Act.
FCA	Die Financial Conduct Authority im Vereinigten Königreich oder eine oder mehrere ihrer Nachfolgebehörden im Vereinigten Königreich.
Feeder-Fonds	Ein Fonds, der laut Definition in Artikel 77(1) des Gesetzes und Artikel 58(1) der OGAW-Richtlinie als Feeder-OGAW gilt.
Fonds	Ein getrennter Teilfonds der Gesellschaft im Sinne von Artikel 181 des Gesetzes, dem ein bestimmter Teil der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft entspricht und der im relevanten Informationsblatt beschrieben ist.

Fondsverwaltungsvereinbarung	Die Vereinbarung zwischen Gesellschaft, Verwaltungsgesellschaft und Verwaltungsstelle, gemäß welcher die Verwaltungsgesellschaft im Einvernehmen mit der Gesellschaft die Verwaltungsstelle zur Verwaltungsstelle, zur Registerstelle und zur Übertragungsstelle ernannt hat. Die Gesellschaft hat zudem die Verwaltungsstelle damit beauftragt, für die Gesellschaft gemäß dieser Vereinbarung bestimmte Zentralverwaltungsdienste zu erbringen und als Domizilstelle der Gesellschaft gemäß der Vereinbarung zu fungieren.
Geregelter Markt	Ein Markt, wie in Artikel 4 Absatz 1 Punkt 21 der MIFID II definiert und jeder andere Markt, der reguliert, anerkannt, der Öffentlichkeit zugänglich ist und ordnungsgemäß funktioniert.
Gesamtbetriebsgebühr	Die von der Gesellschaft an die Verwaltungsgesellschaft bezahlte aggregierte Betriebsgebühr, wie näher auf Seite 91 im Abschnitt „Allgemeine Informationen“ und im jeweiligen Informationsblatt zu jeder Anteilklasse dargelegt.
Geschäftstag	Für alle Fonds außer Feeder-Fonds ein ganzer Tag, an dem Banken in Luxemburg für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Für Feeder-Fonds ein ganzer Tag, an dem Banken in Luxemburg und Großbritannien für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Die Gesellschaft kann jeden Tag, der ein Feiertag in einem Land ist, in dem ein Fonds einen wesentlichen Teil seiner Anlagen hält, zu einem arbeitsfreien Tag für den Fonds erklären („spezielle arbeitsfreier Tage“). Eine Liste aller speziellen arbeitsfreien Tage ist auf www.jupiteram.com erhältlich.
Gesellschaft	The Jupiter Global Fund, wobei der Begriff nach aktuellem Stand jeden seiner Fonds umfasst.
Gesetz	Das Gesetz vom 17. Dezember 2010 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils geltenden Fassung.
Groß-China	China, Hongkong, Macao und Taiwan.
Handelsfrist	Die für den Handel mit den Anteilen gesetzte Frist, wie im Informationsblatt für jeden Fonds festgelegt.
HKD	Jede Nennung von HKD bezieht sich auf den Hongkong Dollar, die in Hongkong geltende gesetzliche Währung.
HSC	Bezeichnung einer Anteilklasse, die auf die Anwendung von Absicherungstechniken zur Verringerung des Fremdwährungsrisikos zwischen der Basiswährung des Fonds und der Währung der HSC hinweist, wie im Abschnitt „Hauptmerkmale“ dieses Prospekts unter der Überschrift „Anteilklassen und Merkmale des Fonds“ beschrieben.
Inc Dist	Bezeichnung einer Anteilklasse, die darauf hinweist, dass Gewinne automatisch in der Währung der relevanten Anteilklasse an den Anteilinhaber ausgezahlt werden, wie im Abschnitt „Hauptmerkmale“ in diesem Prospekt unter der Überschrift „Anteilklassen und Merkmale des Fonds“ beschrieben.
Inc oder Wiederanlage von Erträgen	Bezeichnung einer Anteilklasse, die darauf hinweist, dass Gewinne in Form von Dividenden ausgeschüttet und automatisch in weitere Anteile derselben Klasse zugunsten des Anteilinhabers reinvestiert werden, wie im Abschnitt „Hauptmerkmale“ in diesem Prospekt unter der Überschrift „Anteilklassen und Merkmale des Fonds“ beschrieben.
Informationsblatt	Das Informationsblatt für einen bestimmten in diesem Verkaufsprospekt aufgeführten Fonds.

Institutionelle Anleger	Ein Anleger, der: (i) im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes als institutioneller Anleger einzustufen ist; und (ii) als in der Europäischen Union eingetragener Anleger laut MiFID II-Definition als geeignete Gegenpartei gilt.
IRD oder Zinsdifferenz	Bezeichnung einer Anteilklasse, die darauf hinweist, dass die Zinsdifferenz, die bei einer abgesicherten Anteilklasse realisiert wird, in der Währung der relevanten Anteilklasse an den Anteilinhaber ausgeschüttet wird, wie im Abschnitt „Hauptmerkmale“ in diesem Prospekt unter der Überschrift „Anteilklassen und Merkmale des Fonds“ beschrieben.
Jupiter Group	Jupiter Fund Management plc, eine im Vereinigten Königreich gegründete Gesellschaft, und ihre Tochtergesellschaften (zu denen die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageverwalter gehören).
JPY	Jede Nennung des JPY oder des japanischen Yens bezieht sich auf die in Japan geltende gesetzliche Währung.
KIID	Die wesentlichen Anlegerinformationen für jede Klasse (Key Investor Information Document, KIID), die interessierten Anlegern vor einer Zeichnung in Übereinstimmung mit Artikel 161 des Gesetzes rechtzeitig zur Verfügung zu stellen sind.
Klasse	Jede Anteilklasse innerhalb eines Fonds, die entweder einer bestimmten Gebührenstruktur oder einem anderen unterscheidenden Faktor entspricht, wie jeweils von den Verwaltungsratsmitgliedern festgelegt. <i>Details über die verfügbaren Anteilklassen finden sich im Abschnitt Anteilklassen und Merkmale des Fonds auf Seite 14.</i>
Klassenwährung	Die Nominalwährung einer Klasse, wie im entsprechenden Informationsblatt festgelegt.
Korrespondenzbank	Eine von der Depotbank ordnungsgemäß ernannte Unterdepotbank, beauftragte oder bevollmächtigte Stelle.
Master-Fonds	Ein Fonds, der laut Definition in Artikel 77(3) des Gesetzes und Artikel 58(3) der OGAW-Richtlinie als Master-OGAW gilt.
MIFID II	Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 über Märkte für Finanzinstrumente sowie zur Änderung der Richtlinien 2002/92/EG und 2011/61/EU
Mindestbestand	Der Mindestbestand für jede Anteilklasse laut Abschnitt „Hauptmerkmale“ in diesem Verkaufsprospekt ist unter der Überschrift „Anteilklassen und Merkmale des Fonds“ dargelegt.
Mindesterstanlagebetrag	Der Mindest-Erstanlagebetrag für jede Anteilklasse laut Abschnitt „Hauptmerkmale“ in diesem Verkaufsprospekt ist unter der Überschrift „Anteilklassen und Merkmale des Fonds“ dargelegt.
Mindestfolgeanlagebetrag	Der Mindest-Folgeanlagebetrag für jede Anteilklasse laut Abschnitt „Hauptmerkmale“ in diesem Verkaufsprospekt ist unter der Überschrift „Anteilklassen und Merkmale des Fonds“ dargelegt.
NIW oder Nettoinventarwert	Der Nettoinventarwert jedes Fonds, jeder Klasse oder jedes Anteils (wie anwendbar), wie gemäß der Satzung festgelegt.
NOK oder Norwegische Krone	Jede Nennung von NOK oder Norwegischer Krone bezieht sich auf die in Norwegen geltende gesetzliche Währung.
OGAW	Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren laut Definition in Artikel 2(2) des Gesetzes und Artikel 1(2) der OGAW-Richtlinie.

OGAW-Richtlinie	Richtlinie 2009/65/EG, die gelegentlich ergänzt oder neu gefasst werden kann.
Personenbezogene Daten	Siehe hierzu die Definition auf Seite 97 dieses Prospekts.
Persönliche Kontonummer	Die Nummer, die einem Anteilinhaber zur Verwendung bei Kauf, Umtausch oder Rücknahme von Anteilen zugewiesen wird.
PRC	Volksrepublik China.
QFII	Ein „Qualified Foreign Institutional Investor“ laut Definition dieses Begriffs im Gesetz und in den Bestimmungen über Errichtung und Betrieb des „Qualified Foreign Institutional Investors“-Programms in der VRC.
Register	Das Register der Anteilinhaber.
REIT oder Real Estate Investment Trust	Eine Körperschaft, die dazu bestimmt ist, Immobilien zu besitzen und meistens auch zu verwalten. Dies umfasst u. a. Wohnimmobilien (Wohnungen), Geschäftsimmobilien (Einkaufszentren, Büros) und Gewerbeimmobilien (Fabriken, Lagergebäude). Bestimmte REITs können auch Immobilienfinanzierungsgeschäfte und andere Aktivitäten der Immobilienentwicklung betreiben. Die Rechtsform, die Anlagebeschränkungen und die steuerlichen und behördlichen Vorschriften, die für einen REIT gelten, unterscheiden sich je nach Rechtssystem des Landes, in dem er angesiedelt ist. Anlagen in REITs sind zulässig, wenn sie als übertragbare Wertpapiere gelten. Ein geschlossener REIT, dessen Einheiten an einem geregelten Markt notiert sind, werden als übertragbares Wertpapier eingestuft, das an einem geregelten Markt notiert ist und somit als zulässige Anlage für einen OGAW gemäß dem luxemburgischen Gesetz gilt.
RQFII	„Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor“ hat die von der Chinese Securities Regulatory Commission gemäß den Bestimmungen des RQFII-Programms festgelegte Bedeutung.
RQFII-Bestimmungen	Die Gesetze und Bestimmungen betreffend Errichtung und Betrieb des „Renminbi Qualified Foreign Institutional Investors“-Programms in der VRC, die von Zeit zu Zeit bekanntgegeben und/oder geändert werden können.
Rücknahmepreis	Der NIW pro Anteil der betreffenden Klasse (bzw. abzüglich der Rücknahmegebühr, wie unter „Rücknahme von Anteilen“ im Abschnitt „Zeichnung, Umtausch und Rücknahme von Anteilen“ in diesem Verkaufsprospekt beschrieben).
Satzung	Die Satzung der Gesellschaft in ihrer jeweils gültigen Fassung.
SEK oder Schwedische Krone	Jede Nennung von SEK bezieht sich auf die Schwedische Krone, die in Schweden geltende gesetzliche Währung.
SFC	Die Securities and Futures Commission, die Regulierungs- und Aufsichtsbehörde in Hongkong.
SFDR	Hat die dem Begriff im Abschnitt „Allgemeine Informationen“ unter der Überschrift „Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“ zugewiesene Bedeutung.
SGD oder Singapur-Dollar	Jede Nennung von SGD oder Singapur-Dollar bezieht sich auf die in Singapur geltende gesetzliche Währung.
SICAV	<i>Société d'Investissement à Capital Variable.</i>

Stock Connect	Die Programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.
Übertragbare Wertpapiere	(i) Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichwertig sind; (ii) Anleihen und andere Schuldinstrumente; und (iii) alle anderen handelbaren Wertpapiere, an die das Recht geknüpft ist, solche übertragbaren Wertpapiere durch Zeichnung oder Handel zu erwerben.
UCI	Ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Sinne von Artikel 1 (2) der OGAW-Richtlinie.
UK	Das Vereinigte Königreich von Großbritannien und Nordirland.
Unteranlageverwalter	Ein Unteranlageverwalter, wie durch den Anlageverwalter von Zeit zu Zeit in Bezug auf einen Fonds bestellt (wie im Informationsblatt des betreffenden Fonds beschrieben).
Unteranlageverwaltungsvertrag	Der Vertrag zwischen dem Anlageverwalter, der Verwaltungsgesellschaft und dem Unteranlageverwalter, in dem der Anlageverwalter seine Aufgaben der Anlageverwaltung in Bezug auf einen Fonds (wie im Informationsblatt des betreffenden Fonds beschrieben) auf den Unteranlageverwalter überträgt.
US-Person	Der Begriff „US-Person“ bedeutet in Bezug auf natürliche Personen jeden US-Staatsangehörigen (und bestimmte ehemalige US-Staatsangehörige, wie in den diesbezüglichen US-Einkommensteuergesetzen festgelegt) oder „im Gastland lebenden Ausländer“ im Sinne der US-Einkommensteuergesetze in der aktuell geltenden Fassung. In Bezug auf Personen außer natürlichen Personen bedeutet der Ausdruck „US-Person“ (i) eine Körperschaft oder Partnerschaft oder andere Einrichtung, die in den Vereinigten Staaten oder nach den Gesetzen der Vereinigten Staaten oder eines ihrer Bundesstaaten gegründet oder organisiert ist; (ii) eine Treuhand, bei der (a) ein US-Gericht die primäre Rechtsprechung über die Treuhand ausüben kann und (b) ein oder mehrere US-Treuhänder befugt sind, alle wesentlichen Entscheidungen der Treuhand zu kontrollieren, und (iii) ein Erbschaftsvermögen, das (a) bezüglich aller weltweit erzielten Einkommen aus jedweden Quellen den US-Steuergesetzen unterliegt, oder (b) für das eine US-Person, die als Vollstrecker oder Verwalter agiert, die alleinige Entscheidungsgewalt über die Anlage der Vermögenswerte des Erbschaftsvermögens hat und das keinen ausländischen Gesetzen unterliegt. Der Begriff „US-Person“ bezeichnet außerdem (i) jede Einrichtung, die vorrangig für passive Anlagen organisiert ist, wie beispielsweise ein Sammelkonto, eine Anlagegesellschaft oder eine andere vergleichbare Einrichtung (ausgenommen eine Pensionskasse für Mitarbeiter, leitende Mitarbeiter oder Auftraggeber einer Einrichtung, die außerhalb der Vereinigten Staaten organisiert ist und dort ihren Hauptgeschäftssitz hat), deren wesentlicher Zweck darin besteht, die Anlagen von US-Personen in einem Sammelkonto zu erleichtern, wobei deren Geschäftsführer von bestimmten Vorschriften gemäß Teil 4 der United States Commodity Futures Trading Commission ausgenommen ist, da ihre Teilnehmer keine US-Personen sind und (ii) jede andere „US-Person“ im Sinne der FATCA-Definition.
VaR- oder „Value at Risk“-Ansatz	Hat die auf Seite 34 dieses Verkaufsprospekts im Abschnitt „Anlagebeschränkungen“ festgelegte Bedeutung.

Vereinigte Staaten oder USA	Die Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich der US-Bundesstaaten und des District of Columbia), ihre Territorien, ihre Besitzungen und alle anderen Gebiete, die ihrer Gerichtsbarkeit unterliegen.
Vergütungspolitik	Hat die auf Seite 84 im Abschnitt „Verwaltungsgesellschaft“ festgelegte Bedeutung.
Verkaufsprospekt	Das vorliegende Dokument in seiner jeweils geänderten oder ergänzten Form.
Vertriebsstelle	Jupiter Asset Management Limited, die von der Verwaltungsgesellschaft gemäß einer vor dem 1. März 2019 unterzeichneten Vertriebsstellenvereinbarung über die Vertriebsmodalitäten als Vertriebsstelle ernannt wurde, sowie alle anderen von der Verwaltungsgesellschaft von Zeit zu Zeit ernannten Vertriebsstellen.
Verwahrungsvereinbarung	Die zwischen der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank getroffene Vereinbarung, laut derer die Gesellschaft die Depotbank ernannt, gemäß dem Gesetz als die einzige Depotbank für die Gesellschaft zu fungieren.
Verwaltungsgesellschaft	Jupiter Asset Management International S.A.
Verwaltungsratsmitglieder oder Verwaltungsrat	Der Verwaltungsrat der Gesellschaft.
Verwaltungsstelle	Citibank Europe plc, Luxembourg Branch
Zeichnungspreis	Der NIW pro Anteil der betreffenden Klasse (zuzüglich einer eventuellen Ausgabegebühr).
Zielfonds	Ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Sinne von Artikel 1 (2) der OGAW-Richtlinie oder ein sonstiger Organismus für gemeinsame Anlagen im Sinne des ersten und zweiten Gedankenstrichs von Artikel 1 (2) der OGAW-Richtlinie, der als zulässige Anlage gemäß dem Abschnitt 1)(a)(iv) der Anlagebeschränkungen qualifiziert ist.

Verweise auf EU-Richtlinien, Bestimmungen oder sonstige Erlasse oder Gesetzesbestimmungen sind Verweise auf ihre jeweils geänderte, ergänzte oder wieder in Kraft gesetzte Fassung.

Hauptmerkmale

Struktur

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft, die nach den Gesetzen *des Großherzogtums Luxemburg als eine Société d'Investissement à Capital Variable* („**SICAV**“) mit einer Dachstruktur gegründet wurde. Gemäß ihrer Satzung betreibt die Gesellschaft mehrere Fonds mit verschiedenen Klassen. Für jeden Fonds wird entsprechend dem für den betreffenden Fonds geltenden Anlageziel ein getrennter Pool von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten geführt und angelegt.

Sofern im betreffenden Informationsblatt nicht anders angegeben, werden die Vermögenswerte der verschiedenen Klassen innerhalb eines Fonds gemeinsam angelegt; möglicherweise gelten jedoch für jede Klasse unterschiedliche Strukturen hinsichtlich Verkaufs- oder Rücknahmegebühren, Gebühren, Mindestanlage-, Mindestfolgeanlage- sowie Mindestbestandsbedingungen, Dividendenpolitik oder Absicherungsstrategie. Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen erfolgen zu Preisen, die auf Grundlage des NIW pro Anteil der jeweiligen relevanten Klasse und gemäß der Satzung von der Verwaltungsstelle errechnet werden.

Die Verwaltungsratsmitglieder können jederzeit zusätzliche Fonds und/oder Klassen errichten, deren Anlageziele von denen der bestehenden Fonds und/oder Klassen abweichen können.

Informationen über die verfügbaren Klassen sind im nachstehenden Abschnitt „Anteilklassen und Merkmale des Fonds“ enthalten.

Anlageziele

Die Gesellschaft bietet eine Reihe von Fonds an, die jeweils in einen bestimmten Markt oder einer bestimmten Gruppe von Märkten oder einem bestimmten Anlagethema folgend investieren. Das besondere Anlageziel jedes Fonds wird im für diesen Fonds geltenden Informationsblatt dargelegt. Die Verwaltungsratsmitglieder können Anlageziele nach eigenem Ermessen ändern, vorausgesetzt, die Anteilinhaber werden über jede wesentliche Änderung eines Anlageziels spätestens einen Monat vor Inkrafttreten einer solchen Änderung entsprechend unterrichtet, damit die von einer solchen Änderung betroffenen Anteilinhaber kostenlos eine Rücknahme bzw. einen Umtausch ihrer Anteile durchführen können.

Die Fonds

Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Verkaufsprospekts umfasst die Gesellschaft die folgenden Fonds:

- The Jupiter Global Fund – Jupiter Asia Pacific Income
- The Jupiter Global Fund – Jupiter DynamicBond
- The Jupiter Global Fund – Jupiter EuropeanGrowth
- The Jupiter Global Fund – Jupiter EurozoneEquity
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Financial Innovation
- The Jupiter Global Fund – Jupiter FlexibleIncome
- The Jupiter Global Fund – Jupiter FlexibleMacro¹
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Convertibles
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Ecology Diversified
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Ecology Growth
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Emerging Markets Short Duration Bond

¹ Wird zum 1. November 2021 umbenannt in „The Jupiter Global Fund – Jupiter Flexible Macro (LUX)“

- The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Equity Growth Unconstrained
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Global High Yield Bond
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Sovereign Opportunities
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Sustainable Equities (LUX)
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Value
- The Jupiter Global Fund – Jupiter India Select
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Japan Select
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Pan European Smaller Companies

Anteilklassen und Merkmale des Fonds

Jeder Fonds kann A-, C-, D-, E-, F-, I-, L-, N-, S-, T- und Z-Anteilklassen enthalten. Bei einigen Anteilklassen kann gemäß den Angaben in dem entsprechenden Informationsblatt eine Performancegebühr erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, innerhalb eines Fonds verschiedene Anteilklassen aufzulegen, deren Vermögenswerte gemäß der jeweiligen Anlagepolitik des betreffenden Fonds gemeinsam angelegt werden, wobei für jede Anteilklasse jedoch eine eigene Gebührenstruktur, Nominalwährung oder andere besondere Merkmale gelten können. Für jede Anteilklasse werden gesonderte Nettoinventarwerte je Anteil berechnet, die sich aufgrund dieser variablen Faktoren unterscheiden können. Bitte beachten Sie, dass nicht alle Vertriebsstellen alle Anteilklassen anbieten.

Eine aktuelle Liste der aufgelegten Anteilklassen sowie Informationen über die verfügbaren Anteilklassen einschließlich von Informationen über die Verfügbarkeit (etwaiger) währungsabgesicherter Anteilklassen, über Angebotspreise und Angebotszeiträume werden auf folgender Website bereitgestellt: www.jupiteram.com

Der Verwaltungsrat kann jederzeit beschließen, in jedem Fonds weitere Anteilklassen zu begeben. Die Klassen werden bezeichnet, wie dies nachstehend in Abschnitt „Merkmale“ beschrieben wird.

Nach dem Ermessen des Verwaltungsrats hat jede Anteilklasse folgende besondere Merkmale:

(1) Definition von Anteilklassen

- **Anteile der Klassen A, C und N** können nur über bestimmte Vertriebsstellen, Broker/Händler und/oder andere professionelle Anleger in bestimmten Ländern mit vorheriger Genehmigung des Anlageverwalters gezeichnet werden.
- **Anteile der Klasse D** sind zur Zeichnung durch:
 - a. Privatanleger, die Anlagen über eine Vertriebsstelle tätigen:
 - i. der es aufgrund der geltenden Gesetze oder Regelungen verboten ist, Provisionen oder sonstige geldwerte Vorteile entgegenzunehmen und/oder einzubehalten, und/oder
 - ii. die eine unabhängige Beratung zu Portfolioverwaltung oder Anlagen bietet (dies gilt für Vertriebsstellen, die den auf solche Dienstleistungen gemäß MiFID II anwendbaren Vorschriften, wie sie jeweils in die lokale Gesetzgebung umgesetzt sind, oder anderen gleichwertigen Vorschriften nach lokaler Gesetzgebung unterliegen); und/oder
 - iii. die eine nicht unabhängige Beratung anbietet und mit dem Anleger übereingekommen ist, keine Provisionen entgegenzunehmen oder einzubehalten; sowie
 - b. institutionelle Anleger bestimmt.

Diese Anteile unterliegen einer Rücknahmegebühr, wie im Informationsblatt des betreffenden Fonds festgelegt.
- **Anteile der Klasse E** können nur über bestimmte Vertriebsstellen in bestimmten Ländern mit vorheriger Genehmigung des Anlageverwalters gezeichnet werden.
- **Anteile der Klassen F und G** können nur von institutionellen Anlegern und mit vorheriger Genehmigung des Anlageverwalters gezeichnet werden.
- **Anteile der Klasse I** können nur von institutionellen Anlegern gezeichnet werden.
- **Anteile der Klasse L** können nur von Privatanlegern und institutionellen Anlegern gezeichnet werden.

werden.

- **Anteile der Klasse S** können nach vorheriger Vereinbarung mit der Verwaltungsgesellschaft nur von Feeder-Fonds (insbesondere Feeder-Fonds) gezeichnet werden. Für diese Anteile gilt eine gesonderte Gebührenvereinbarung mit dem Anlageverwalter, die die Anlageverwaltungsgebühr abdeckt.
- **Anteile der Klasse T** können von Privatanlegern und institutionellen Anlegern gezeichnet werden.
- **Anteile der Klasse Z** können von Privatanlegern mit vorheriger Genehmigung des Anlageverwalters gezeichnet werden.

(2) Merkmale

Abgesicherte Anteilklassen (Hedged Share Classes – „HSC“)

Als „HSC“ bezeichnete Anteilklassen wenden Absicherungstechniken zur Verringerung des Fremdwährungsrisikos zwischen der Basiswährung des Fonds und der HSC-Währung an, wobei praktische Gesichtspunkte wie Transaktionskosten berücksichtigt werden. Alle Kosten, die durch Absicherungstransaktionen entstehen, fallen den Anteilinhabern der relevanten HSC gesondert zu.

Anteilklassen, die nicht auf die Basiswährung des Fonds lauten, sichern ihr Währungsengagement systematisch (wie nachstehend beschrieben) gegenüber der Basiswährung des Fonds durch Devisentermingeschäfte ab, gleich ob das Klassenwährungsengagement der HSC im Vergleich zur Basiswährung des Fonds im Wert sinkt oder steigt.

Während das Halten von HSC-Anteilen die Anleger in erheblichem Maß vor Verlusten aufgrund von ungünstigen Veränderungen der Wechselkurse der Basiswährung des Fonds gegenüber der Klassenwährung der HSC schützen kann, kann das Halten solcher Anteile auch die Vorteile für den Anleger im Fall günstiger Veränderungen beeinträchtigen. Anleger werden darauf hingewiesen, dass es nicht immer möglich ist, den gesamten Nettoinventarwert der HSC vollständig gegen Währungsschwankungen der Basiswährung des Fonds abzusichern, wobei das Ziel darin besteht, eine Währungsabsicherung in Höhe von mindestens 95% des Anteils des Nettoinventarwertes der HSC, der gegen ein Währungsrisiko abgesichert werden soll, und 105% des Nettoinventarwertes der betreffenden HSC zu implementieren. Änderungen des Portfoliowertes oder des Zeichnungs- oder Rücknahmevermögens können jedoch dazu führen, dass die Höhe der Währungsabsicherung vorübergehend die oben genannten Grenzen überschreitet. In solchen Fällen muss die Währungsabsicherung unverzüglich angepasst werden. Der Nettoinventarwert je Anteil der HSC entwickelt sich daher nicht zwingend gleich wie jener der Anteilklassen der Basiswährung des Teilfonds. Es liegt nicht in der Absicht des Verwaltungsrates, die Hedgingvereinbarungen dazu zu verwenden, zusätzlichen Gewinn für die HSC zu generieren.

Anleger werden darauf hingewiesen, dass es zwischen den einzelnen Anteilklassen innerhalb eines Fonds keine rechtliche Trennung der Gewinne und Verluste gibt. Allerdings werden aus Bilanzierungssicht den jeweiligen Anteilklassen die Gewinne und Verluste, die aus Absicherungsgeschäften auf Anteilklassenebene entstehen, von der Verwaltungsstelle kontinuierlich gutgeschrieben bzw. belastet. Obgleich der NIW der nicht abgesicherten Anteilklassen infolge dieser Bilanzierungsmethode nicht von den Gewinnen oder Verlusten aus Absicherungsgeschäften der HSC betroffen sein sollte, können sich die HSC unter außergewöhnlichen Umständen auf andere Anteilklassen eines Fonds auswirken, da es zwischen den einzelnen Anteilklassen innerhalb eines

Fonds keine rechtliche Trennung der Gewinne und Verluste gibt. Eine aktuelle Liste der Anteilklassen, die diesem Risiko seitens HSC ausgesetzt sind, kann beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft angefordert werden.

Anteilklassen mit Zinsdifferenz („IRD“)

Als „IRD“ bezeichnete Anteilklassen werden nur als Teil einer abgesicherten Anteilklasse („HSC“) angeboten. Die ausgeschüttete Dividende umfasst die Zinsdifferenz zwischen der Währung der HSC-Anteile und der Basiswährung des betreffenden Fonds. Die Häufigkeit der Ausschüttungen ist im nachfolgenden Abschnitt „Thesaurierende und ausschüttende Fondsanteile („Acc“, „Inc“ und „Inc Dist“)" angegeben.

Die IRD-Komponente wird zur Dividende pro Anteil hinzugefügt und variabel sein. Die Verwaltungsgesellschaft berechnet sie anhand der Zinsdifferenz zwischen der Währung der HSC-Anteile und der Basiswährung des Fonds, die sich aus der Differenz zwischen den Devisenterminkursen und den Kassakursen dieser beiden Währungen ergibt. Als Grundlage dient das Overlay-Verfahren zur Währungsabsicherung der Anteilklasse. Anleger sollten beachten, dass Dividenden bei IRD-Anteilklassen einen höheren Stellenwert haben als der Kapitalzuwachs, da eine IRD-Komponente, die normalerweise dem Kapital zufallen würde, in eine Gewinnausschüttung umgewandelt wird. Im Vergleich zu einer Anteilklasse, die keine IRD ausschüttet, führt dies zur Erosion des investierten Kapitals.

Zinssätze unterliegen gewissen Schwankungen. Falls eine negative IRD realisiert wird, so wird die negative IRD auf das Kapital angerechnet, ohne die Ausschüttungsquote zu reduzieren (siehe Ansatz der als „HSC“ bezeichneten Anteilklassen). Alle Kosten, die durch die Absicherungstransaktionen entstehen, fallen den Anteilinhabern der relevanten IRD-Anteilklasse gesondert zu.

Thesaurierende und ausschüttende Fondsanteile („Acc“, „Inc“ und „Inc Dist“)

Thesaurierende Anteilklassen werden mit „Acc“ bezeichnet. Anteilinhaber dieser Anteilklassen erhalten keine Ausschüttungen.

Anteilklassen, die Dividenden ausschütten, werden entweder als „Inc“ oder als „Inc Dist“ bezeichnet.

- Alle erklärten Dividenden von „Inc“-Anteilklassen werden, sofern vom Anteilinhaber nichts anderes verlangt wird, automatisch in weitere Anteile derselben Klasse zugunsten des Anteilinhabers reinvestiert. Die Reinvestitionen unterliegen keinen Ausgabegebühren.
- Alle erklärten Dividenden von Anteilklassen mit der Bezeichnung „Inc Dist“ werden automatisch in der Währung der relevanten Anteilklasse an den Anteilinhaber ausbezahlt.

Dividendenausschüttungen in den „Inc“-Klassen erfolgen jährlich („A“), vierteljährlich („Q“) oder monatlich („M“) und werden wie folgt durchgeführt:

- Dividenden der Anteilklassen „A Inc“ oder „A Inc Dist“ werden im Allgemeinen am zehnten Geschäftstag nach dem Ende des Geschäftsjahres der Gesellschaft (30. September) an jene Anteilinhaber bezahlt, deren Namen am vorletzten Geschäftstag des betreffenden Geschäftsjahres im Register erscheinen.
- Dividenden der Anteilklassen „Q Inc“ oder „Q Inc Dist“ werden im Allgemeinen am zehnten Geschäftstag nach dem Ende des relevanten Quartals an jene Anteilinhaber bezahlt, deren Namen am vorletzten Geschäftstag des betreffenden Quartals im Register erscheinen.
- Dividenden der Anteilklassen „M Inc“ oder „M Inc Dist“ werden im Allgemeinen am zehnten Geschäftstag nach dem Ende des relevanten Quartals an jene Anteilinhaber bezahlt, deren Namen am vorletzten Geschäftstag des betreffenden Quartals im Register erscheinen.

Weitere Informationen über Erklärung, Ausschüttung und Bezahlung von Dividenden finden Sie im Abschnitt „Dividendenpolitik“ dieses Prospekts.

Mindestanlagebeträge nach Anteilklasse

Sofern mit dem Anlageverwalter und dem Verwaltungsrat nicht anderweitig vereinbart, gelten für eine Erst- und Folgeanlage bzw. Position in den jeweiligen Anteilklassen folgende Mindestbeträge:

Anteil- klasse	Mindesterstanlagebetrag		Mindestfolgeanlagebetrag		Mindestbestand	
Klasse A	EUR	5.000	EUR	250	EUR	5.000
	GBP	5.000	GBP	GBP 250	GBP	5.000
	USD	5.000	USD	250	USD	5.000
Klasse C	EUR	1.000.000	EUR	100.000	EUR	1.000.000
	GBP	1.000.000	GBP	100.000	GBP	1.000.000
	USD	1.000.000	USD	100.000	USD	1.000.000
Klasse D	AUD	1.000.000	AUD	100.000	AUD	1.000.000
	CAD	1.000.000	CAD	100.000	CAD	1.000.000
	CHF	500.000	CHF	50.000	CHF	500.000
	EUR	500.000	EUR	50.000	EUR	500.000
	GBP	500.000	GBP	50.000	GBP	500.000
	HKD	5.000.000	HKD	500.000	HKD	5.000.000
	JPY	50.000.000	JPY	5.000.000	JPY	50.000.000
	NOK	5.000.000	NOK	500.000	NOK	5.000.000
	SEK	5.000.000	SEK	500.000	SEK	5.000.000
	SGD	1.000.000	SGD	100.000	SGD	1.000.000
	USD	500.000	USD	50.000	USD	500.000
	SGD	15.000.000	SGD	k.A.	SGD	15.000.000
	USD	10.000.000	USD	k.A.	USD	10.000.000
	Klasse E	EUR	1.000.000	EUR	100.000	EUR
GBP		1.000.000	GBP	100.000	GBP	100.000
USD		1.000.000	USD	100.000	USD	1.000.000
Klasse F	CHF	3.000.000	CHF	250.000	CHF	3.000.000
	EUR	3.000.000	EUR	250.000	EUR	3.000.000
	GBP	3.000.000	GBP	250.000	GBP	3.000.000
	JPY	400.000.000	JPY	30.000.000	JPY	400.000.000
	NOK	30.000.000	NOK	2.500.000	NOK	30.000.000
	SEK	30.000.000	SEK	2.500.000	SEK	30.000.000
	SGD	5.000.000	SGD	500.000	SGD	5.000.000
	USD	3.000.000	USD	250.000	USD	3.000.000
Klasse G	CHF	175.000.000	CHF	250.000	CHF	175.000.000
	EUR	150.000.000	EUR	250.000	EUR	150.000.000
	GBP	125.000.000	GBP	250.000	GBP	125.000.000
	JPY	18.000.000.000	JPY	30.000.000	JPY	18.000.000.000
	NOK	1.000.000.000	NOK	2.500.000	NOK	1.000.000.000
	USD	200.000.000	USD	250.000	USD	200.000.000
Klasse I	AUD	2.000.000	AUD	200.000	AUD	2.000.000
	CAD	2.000.000	CAD	200.000	CAD	2.000.000
	CHF	1.000.000	CHF	100.000	CHF	1.000.000
	EUR	1.000.000	EUR	100.000	EUR	1.000.000
	GBP	1.000.000	GBP	100.000	GBP	1.000.000
	HKD	10.000.000	HKD	1.000.000	HKD	10.000.000
	JPY	100.000.000	JPY	10.000.000	JPY	100.000.000
	NOK	10.000.000	NOK	1.000.000	NOK	10.000.000
	SEK	10.000.000	SEK	1.000.000	SEK	10.000.000
	SGD	2.000.000	SGD	200.000	SGD	2.000.000
USD	1.000.000	USD	100.000	USD	1.000.000	

Anteil- klasse	Mindesterstanlagebetrag		Mindestfolgeanlagebetrag		Mindestbestand	
Klasse L	SGD	15.000.000	SGD	k.A.	SGD	15.000.000
	USD	10.000.000	USD	k.A.	USD	10.000.000
	AUD	1.000	AUD	100	AUD	1.000
	CAD	1.000	CAD	100	CAD	1.000
	CHF	500	CHF	50	CHF	500
	CNH	10.000	CNH	500	CNH	10.000
	EUR	500	EUR	50	EUR	500
	GBP	500	GBP	50	GBP	500
	HKD	5.000	HKD	500	HKD	5.000
	NOK	5.000	NOK	500	NOK	5.000
	JPY	50,000	JPY	5,000	JPY	50,000
	SEK	5.000	SEK	500	SEK	5.000
	SGD	1.000	SGD	50	SGD	1.000
	USD	500	USD	50	USD	500
Klasse N	EUR	1.000	EUR	50	EUR	1.000
	GBP	1.000	GBP	50	GBP	1.000
	USD	1.000	USD	50	USD	1.000
Klasse S	EUR	10.000.000	EUR	250.000	EUR	10.000.000
	GBP	10.000.000	GBP	250.000	GBP	10.000.000
	USD	10.000.000	USD	250.000	USD	10.000.000
Klasse T	USD	3.000.000	USD	50.000	USD	3.000.000
	EUR	3.000.000	EUR	50.000	EUR	3.000.000
	GBP	3.000.000	GBP	50.000	GBP	3.000.000
Klasse Z	CHF	175.000.000	CHF	250.000	CHF	175.000.000
	EUR	150.000.000	EUR	250.000	EUR	150.000.000
	GBP	125.000.000	GBP	250.000	GBP	125.000.000
	JPY	18.000.000.000	JPY	30.000.000	JPY	18.000.000.000
	USD	200.000.000	USD	250.000	USD	200.000.000

† Für den Fonds Jupiter European Growth Klasse I EUR gilt kein Mindestfolgeanlagebetrag.

Verwendung derivativer Finanzinstrumente

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts sind die folgenden Fonds berechtigt, derivative Finanzinstrumente als wesentlichen Bestandteil ihrer Anlagestrategie (und nicht nur zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements) zu nutzen.

- Jupiter Flexible Income;
- Jupiter Flexible Macro²;
- Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond;
- Jupiter Global Sovereign Opportunities; und
- Jupiter Financial Innovation.

Konkret ist davon auszugehen, dass diese Fonds derivative Finanzinstrumente (i) als grundlegenden Bestandteil ihres Anlageziels; (ii) unter fast allen Marktbedingungen; und (iii) unter Umständen nutzen können, die das Risikoprofil des Fonds im Vergleich zum zu erwartenden Risiko aus nicht-derivativen Anlageaktivitäten erheblich steigern würden.

Weitere Informationen zu den Risiken der Verwendung derivativer Finanzinstrumente und zum Risikomanagementverfahren der Verwaltungsgesellschaft finden Sie in den Abschnitten „Risikofaktoren“ auf den Seiten 47-77 bzw. „Risikomanagementverfahren“ auf Seite 94.

Allgemeine Anlageaspekte

Eine Anlage in der Gesellschaft birgt bestimmte Risiken, und es gibt keine Gewähr, dass das Anlageziel eines Fonds erreicht wird. Unterschiedliche Fonds können unterschiedliche Risiken aufweisen. Die für alle Fonds geltenden allgemeinen Risikofaktoren werden unter „Risikofaktoren“ dargelegt. Potenzielle Anleger werden auf die mit der Anlage in der Gesellschaft verbundenen steuerlichen Risiken hingewiesen, die unter „Steuerliche Aspekte“ zusammengefasst sind.

Die Information im Abschnitt *Typisches Anlegerprofil* im Informationsblatt zu jedem Fonds dient nur zu Referenzzwecken. Anleger sollten ihre eigene, spezifische Lage einschließlich ihrer Risikobereitschaft, ihrer finanziellen Lage, ihrer Anlageziele etc. prüfen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. In Zweifelsfällen sollten Anleger ihre Börsenmakler, Bankberater, Rechtsanwälte, Wirtschaftsprüfer, Vertretungsbanken oder andere Finanzberater konsultieren.

Preisangaben

Die Preise der Anteile werden zum Bewertungszeitpunkt jedes Bewertungstages ermittelt. Die Preisangaben werden auf der Website der Jupiter Group auf www.jupiteram.com und www.fundinfo.com veröffentlicht und sind an jedem Bewertungstag auch am eingetragenen Sitz der Gesellschaft und auf Anfrage bei der Vertriebsstelle und bei der Verwaltungsstelle in Luxemburg erhältlich. Die Preisangaben werden auch auf der Website von Bloomberg sowie in anderen Medien veröffentlicht, wie in den Gerichtsbarkeiten, in denen die Fonds vertrieben werden, vorgeschrieben oder wie vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit genehmigt.

Die Veröffentlichung der Preise dient lediglich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zu Zeichnung, Rücknahme oder Umtausch von Anteilen zum veröffentlichten Preis dar. Die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft, der Anlageverwalter, die Vertriebsstelle, die Depotbank oder die Verwaltungsstelle übernehmen keine Verantwortung für Manuskript- oder Druckfehler bei der Veröffentlichung oder die ausbleibende Veröffentlichung der Preise durch die Medien.

Zeichnung und Rücknahme

Einzelheiten zur Vorgehensweise bei Zeichnung und Rücknahme werden im Abschnitt „Zeichnung, Umtausch und Rücknahme von Anteilen“ dieses Verkaufsprospekts dargelegt, und weitere Einzelheiten hierzu finden sich zudem im Informationsblatt für jeden Fonds. Anteile können normalerweise an jedem Bewertungstag zu Preisen gezeichnet, zurückgenommen oder umgetauscht werden, die auf dem NIW pro Anteil der betreffenden Klasse innerhalb des jeweiligen Fonds beruhen, der zum betreffenden Bewertungszeitpunkt berechnet wird.

Bestimmte Klassen können über autorisierte Dritte gezeichnet werden. Etwaige lokale Ergänzungen dieses Prospekts oder Marketingunterlagen, die von den jeweiligen Vertriebsstellen, Brokern/Händlern und/oder anderen professionellen Anlegern verwendet werden, verweisen die Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen für die betreffenden Anteile über diese Einheiten.

² Wird zum 1. November 2021 umbenannt in „The Jupiter Global Fund – Jupiter Flexible Macro (LUX)“

Börsennotierung

Es steht der Gesellschaft frei, einige oder alle Klassen der Gesellschaft an der Luxemburger Börse oder dem Euro MTF Markt, einem börsenregulierten, von der Börse Luxemburg betriebener Markt, zu handeln. Wenn eine Notierung beantragt oder bereits erlangt wurde, wird die Position im Informationsblatt für den betreffenden Fonds angegeben.

Anlagebeschränkungen

Die für die Gesellschaft und alle Fonds geltenden Beschränkungen hinsichtlich Anlage und Kreditaufnahme sind im Abschnitt „Anlagebeschränkungen“ dieses Prospekts dargelegt, der in den Informationsblättern (falls zutreffend) ergänzt wird.

Keine wechselseitige Haftung

Die Vermögenswerte jedes Fonds sind von denen aller anderen Fonds getrennt und werden entsprechend dem Anlageziel und den Richtlinien eines solchen Fonds getrennt angelegt. Alle einem bestimmten Fonds zuzuordnenden Haftungen sind nur für diesen Fonds verbindlich. Im Hinblick auf die Beziehungen zwischen den Anteilhabern wird jeder Fonds als getrennte Einrichtung betrachtet.

Dividendenpolitik

Klassen mit Gewinnthesaurierung

Thesaurierende Anteilklassen werden mit „Acc“ bezeichnet. Anteilinhaber dieser Anteilklassen erhalten keine Ausschüttungen.

Klassen mit Gewinnausschüttung

Gewinne, die den Inhabern jener Anteilklassen zuzuordnen sind, die in den jeweiligen Informationsblättern als jährlich ausschüttend („A Inc“) angeführt sind, werden nach dem Ermessen der Verwaltungsratsmitglieder im Allgemeinen am zehnten Geschäftstag nach dem Ende des Geschäftsjahres der Gesellschaft (30. September) an jene Anteilinhaber der jeweiligen Klasse bezahlt, deren Namen am vorletzten Geschäftstag im September des betreffenden Geschäftsjahres im Register erscheinen.

Gewinne, die den Anteilinhabern jener Klassen zuzuordnen sind, die in den jeweiligen Informationsblättern als vierteljährlich ausschüttend („Q Inc“) oder monatlich ausschüttend („M Inc“) angeführt sind, werden, nach Ermessen der Verwaltungsratsmitglieder, im Allgemeinen am zehnten Geschäftstag nach dem betreffenden Monats- oder Quartalsende an die Anteilinhaber der jeweiligen Klasse bezahlt, deren Namen am vorletzten Geschäftstag des betreffenden Quartals oder Monats im Register der Anteilinhaber erscheinen.

Dividenden können auf Antrag der Anteilinhaber durch die Zeichnung weiterer Anteile der Klasse, auf die sich diese Dividenden beziehen, reinvestiert werden.

Zahlung und automatische Reinvestition von Dividenden

Erklärte Dividenden für Anteile mit der Bezeichnung „Inc“ werden zugunsten des betreffenden Anteilinhabers (ohne Ausgabegebühr) automatisch wieder in Anteile derselben Klasse investiert. Dividenden für Anteile mit der Bezeichnung „Inc Dist“ werden nicht automatisch reinvestiert.

Werden Dividenden nicht reinvestiert, erfolgt im Falle von gemeinsam handelnden Anteilinhabern die Auszahlung nach freiem Ermessen der Verwaltungsratsmitglieder an einen von allen gemeinsam handelnden Anteilinhabern bezeichneten Vertreter oder an alle gemeinsam handelnden Anteilinhaber zusammen. Die Auszahlung der Dividenden erfolgt in der Regel in der Klassenwährung der betreffenden Anteile.

Alle Anteildividenden mit einem Wert von unter 100 EUR (oder dem Gegenwert in der Basiswährung des jeweiligen Fonds) werden jedoch zugunsten des Anteilinhabers (ohne Ausgabegebühr) automatisch reinvestiert. Dividenden, die nicht automatisch reinvestiert werden und die nicht innerhalb von fünf Jahren angenommen werden, verfallen und gehen nach den in Luxemburg geltenden Gesetzen in das Vermögen des betreffenden Fonds über.

Kapitalerträge und Dividenden

Kapitalerträge werden nicht ausgezahlt.

Die Gesellschaft nimmt keine Ausschüttungen aus dem Kapital (indem die Gebühren und Aufwendungen der Fonds dem Kapital teilweise oder vollumfänglich belastet werden) oder effektiv aus dem Kapital vor, mit Ausnahme folgender Fonds:

- (a) Jupiter Asia Pacific Income, Jupiter Dynamic Bond, Der Jupiter Flexible Income, Jupiter Global Ecology Diversified, Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond, Jupiter Global Emerging Markets Short Duration Bond und Jupiter Global High Yield Bond,, die ihre Gebühren und Aufwendungen teilweise oder vollständig dem Kapital belasten können (dies wird nachstehend näher beschrieben); und

- (b) Jupiter Flexible Income, der Ausschüttungen aus dem Kapital vornehmen kann.

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts:

- (a)** Jupiter Asia Pacific Income, Jupiter Flexible Income und Jupiter Global Ecology Diversified belasten ihre Aufwendungen für alle Anteilklassen dem Kapital; und
- (b)** Jupiter Dynamic Bond, Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond, Jupiter Global Emerging Markets Short Duration Bond, Jupiter Global High Yield Bond und Jupiter Global Sovereign Opportunities belasten ihre Aufwendungen:
 - (i)** für alle thesaurierenden Anteilklassen dem Ertrag; und
 - (ii)** für alle ausschüttenden Anteilklassen (Inc und Inc Dist) dem Kapital,

Jede der „Inc“-Anteilklasse(n) des Jupiter Asia Pacific Income Fund und des Jupiter Global Ecology Diversified Fund sowie die „Inc“- und „Inc Dist“-Klasse(n) des Jupiter Dynamic Bond Fund, des Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond Fund und des Jupiter Global Emerging Markets Short Duration Bond Fund und Jupiter Global High Yield Bond Fund können nach Ermessen des Verwaltungsrates Dividenden aus Bruttoerträgen des betreffenden Fonds ausschütten und die Gebühren und Ausgaben ganz oder teilweise dessen Kapital belasten bzw. aus diesem begleichen, wodurch die ausschüttungsfähige Rendite der entsprechenden Anteilklasse zur Dividendenausschüttung steigt und die entsprechende Anteilklasse die Ausschüttung der Dividenden effektiv dem Kapital belasten kann.

Zeichnung, Umtausch und Rücknahme von Anteilen

Zeichnung von Anteilen

Zeichnungsanträge können direkt an die Verwaltungsstelle gerichtet werden oder über die Vertriebsstelle erfolgen. Erstantragsformulare sind der Verwaltungsstelle auf dem Postweg (oder auf andere, von den Verwaltungsratsmitgliedern von Zeit zu Zeit nach eigenem Ermessen festgelegte Weise) zuzusenden. Die Verwaltungsstelle akzeptiert Folgezeichnungsanträge (d.h. Zeichnungen nach einem auf dem Postweg zugeschickten Erstzeichnungsantrag) per Fax (oder einer anderen, der Verwaltungsstelle von Zeit zu Zeit und vorbehaltlich anwendbarer rechtlicher und aufsichtsrechtlicher Bestimmungen als annehmbar erscheinenden Weise oder Form). Die Annahme von Antragsformularen hängt von der Annahme sämtlicher Informationen und Unterlagen durch die Verwaltungsstelle ab, die nach den geltenden Gesetzen zur Verhinderung von Geldwäsche, Vorschriften und internen Verfahrensweisen erforderlichen sind. Die Mindest-Erstanlage und eine etwaige Mindest-Folgeanlage unterliegen keiner Ausgabegebühr.

Nach dem Ermessen der Verwaltungsratsmitglieder kann einem Anteilinhaber gestattet werden, eine Erstanlage zu tätigen, die unter dem Mindest-Erstanlagebetrag bzw. unter dem Mindestbestand liegt. Diese Ermessensentscheidung kann auch an die Verwaltungsgesellschaft delegiert werden. Nach dem Ermessen der Verwaltungsratsmitglieder kann einem Anteilinhaber außerdem gestattet werden, eine Folgeanlage zu tätigen, die den Mindestfolgeanlagebetrag unterschreitet. Auch diese Ermessensentscheidung kann der Verwaltungsgesellschaft übertragen werden.

Bei Anträgen, die an einem Bewertungstag vor Ablauf der Handelsfrist bei der Verwaltungsstelle eingehen, werden Anteile zum Zeichnungspreis des betreffenden Fonds gekauft, welcher zum Bewertungszeitpunkt eines solchen Bewertungstags berechnet wird. Falls zutreffend, wird von dem von den Anlegern bezahlten Kaufpreis eine Ausgabegebühr abgezogen und gegebenenfalls an Vermittler oder die Vertriebsstelle ausgezahlt oder von diesen einbehalten. Anträge, die an einem Bewertungstag nach Ablauf der Handelsfrist bei der Verwaltungsstelle eingehen, werden zum Bewertungszeitpunkt am nachfolgenden Bewertungstag behandelt.

Um für die Anteilzuteilungen an einem bestimmten Bewertungstag qualifiziert zu sein, muss ein Antragsteller sicherstellen, dass ein ordnungsgemäß ausgefülltes und unterzeichnetes Antragsformular zusammen mit den freigegebenen Zeichnungsbeträgen sowie allen anderen Erklärungen und Informationen, die die Verwaltungsstelle anfordert, vor Ablauf der Handelsfrist an diesem Bewertungstag bei der Verwaltungsstelle eingehen.

Die Zeichnungsgelder in Bezug auf einen Zeichnungsantrag für die Zuteilung von Anteilklassen können nach vorheriger Vereinbarung mit der Gesellschaft an einem bestimmten Bewertungstag an die Verwaltungsstelle gezahlt werden: (i) bis zu drei Geschäftstage bei allen Fonds außer bei einem Feeder-Fonds; und (ii) bis zu zwei Geschäftstage bei Feeder-Fonds nach dem betreffenden Bewertungstag (oder auf einer anderen Grundlage, wie im Informationsblatt für den betreffenden Fonds angegeben und zwischen der Gesellschaft und dem Antragsteller vereinbart). Derlei verspätete Zahlungen können nur in Bezug auf Anträge erfolgen, bei denen eine solche Vereinbarung von der Gesellschaft ausdrücklich genehmigt wurde, wobei diese Ermessensentscheidung an die Verwaltungsgesellschaft delegiert wird.

Nach Ermessen der Verwaltungsratsmitglieder kann die Gesellschaft für den verspäteten Erhalt von Zeichnungsbeträgen Zinsen erheben, wobei diese Ermessensentscheidung an die Verwaltungsgesellschaft delegiert werden kann.

Die Zahlung erfolgt gemäß dem untenstehenden Abschnitt „Währungsüberlegungen“.

Innerhalb von zwei Geschäftstagen nach dem betreffenden Bewertungstag verschickt die Verwaltungsstelle in der Regel eine Ausführungsanzeige, in der der Ausgabepreis, eine gegebenenfalls anfallende Ausgabegebühr sowie die Anzahl der ausgegebenen Anteile bestätigt werden. Es werden keine Zertifikate über die Anteile ausgegeben. Die Anteilinhaber erhalten einen Jahreskontoauszug und eine persönliche Kontonummer zum Nachweis ihrer Anlage.

Zahlungsmethoden

Zahlungen können per SWIFT-Überweisung an die Verwaltungsstelle getätigt werden. Anfallende Überweisungsgebühren werden vom überwiesenen Betrag abgezogen.

Bekämpfung der Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung

In Einklang mit internationalen Vorschriften und luxemburgischen Gesetzen und Verordnungen, unter anderem dem Gesetz vom 12. November 2004 zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung in seiner jeweils geltenden Fassung, der großherzoglichen Verordnung vom 1. Februar 2010, der CSSF-Verordnung 12-02 vom 14. Dezember 2012 und den CSSF-Rundschreiben 13/556, 15/609 und 17/650 betreffend die Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung sowie deren jeweiligen Änderungen oder Ersetzungen sind alle Finanzdienstleister mittlerweile dazu verpflichtet, die Verwendung von Organismen für gemeinsame Anlagen zu Zwecken der Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung zu verhindern. Aufgrund dieser Bestimmungen ist die Registerstelle eines Luxemburger Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß den Gesetzen und Verordnungen Luxemburgs grundsätzlich verpflichtet, die Identität des Zeichners festzustellen. Die Registerstelle kann von einem Zeichner sämtliche von ihr zu seiner Identifikation als erforderlich erachteten Unterlagen einfordern. Darüber hinaus kann die Verwaltungsstelle als Vertreterin der Gesellschaft alle anderen Informationen einfordern, die die Gesellschaft eventuell benötigt, um ihren gesetzlichen und regulatorischen Verpflichtungen nachzukommen, unter anderem der Einhaltung des CRS-Gesetzes.

Stellt ein Antragsteller die erforderlichen Unterlagen nicht oder nicht rechtzeitig zur Verfügung, wird der Zeichnungsantrag nicht angenommen, und im Fall einer Rücknahme verzögert sich die Auszahlung des Rücknahmeerlöses. Weder die Gesellschaft noch die Verwaltungsstelle können für solche Verzögerungen oder für die Nichtausführung von Transaktionen infolge von ausbleibenden oder unvollständigen Unterlagen des Antragstellers verantwortlich gemacht werden.

Anteilinhaber können von Zeit zu Zeit aufgefordert werden, gemäß den betreffenden Gesetzen und Verordnungen im Zuge der laufenden Sorgfaltsprüfungen bezogen auf Kunden zusätzliche oder aktualisierte Identitätsnachweise zur Verfügung zu stellen.

Luxemburgisches Register der wirtschaftlichen Eigentümer

Gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 13. Januar 2019 zur Schaffung eines Registers der wirtschaftlichen Eigentümer (das „RBO-Gesetz“) muss die Gesellschaft Informationen über ihre wirtschaftlichen Eigentümer einholen und an ihrem eingetragenen Sitz führen. Für diese Zwecke sind „wirtschaftliche Eigentümer“ jegliche natürlichen Personen, die mittelbar oder unmittelbar mehr als 25% der Anteile oder Stimmrechte der Gesellschaft (d. h. der Gesellschaft insgesamt, und nicht eines Fonds) besitzen.

Die Gesellschaft muss die über einen wirtschaftlichen Eigentümer eingeholten Informationen beim luxemburgischen Register der wirtschaftlichen Eigentümer eintragen lassen, das unter der Aufsicht des luxemburgischen Justizministeriums steht.

Jeder Anleger, der die Definition eines wirtschaftlichen Eigentümers erfüllt, muss die Gesellschaft über diesen Umstand informieren und die erforderlichen Unterlagen und Informationen beibringen, die die Gesellschaft zur Erfüllung ihrer Pflicht nach dem RBO-Gesetz benötigt. Die Verletzung der jeweiligen Pflichten nach dem RBO-Gesetz durch die Gesellschaft und den betreffenden wirtschaftlichen Eigentümer wird mit Geldstrafen belegt. Sollte ein Anleger nicht überprüfen können, ob er die Definition eines wirtschaftlichen Eigentümers erfüllt, kann er sich zwecks Abklärung an die Gesellschaft wenden.

Für beide Zwecke kann die folgende E-Mail-Adresse genutzt werden: citiluxtaodd@citi.com.

Late-Trading und Market-Timing

Late-Trading („Late-Trading“) bezeichnet die Annahme von Zeichnungs- oder Rücknahmeaufträge nach Annahmeschluss an dem betreffenden Bewertungstag und die Ausführung dieser Aufträge zu dem an diesem Bewertungstag geltenden Preis. Market-Timing („Market-Timing“) bezeichnet eine Arbitragestrategie, mit der ein Anleger systematisch innerhalb kurzer Zeit Anteile zeichnet und zurückgibt, um Zeitunterschiede und/oder Unvollkommenheiten oder Unzulänglichkeiten der Methode zur Berechnung der Nettoinventarwerte auszunutzen.

Die Gesellschaft erfüllt die maßgeblichen Bestimmungen, die in dem CSSF-Rundschreiben 04/146 vom 17. Juni 2004 über den Schutz von Organismen für gemeinsame Anlagen und ihrer Anleger gegen die Praktiken des Late-Trading und des Market-Timing enthalten sind.

Die Gesellschaft behält sich das Recht vor, Aufträge von Personen abzulehnen, die an Late-Trading-Praktiken beteiligt sind, und angemessene Maßnahmen zum Schutz der Anteilhaber zu ergreifen. Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge, die bei der Gesellschaft nach Ablauf der Handelsfrist eingehen, werden auf Forward-Pricing-Basis abgerechnet. Diese Methode wird unter „Zeichnung von Anteilen“ und „Rücknahme von Anteilen“ ausführlicher beschrieben.

Um die Interessen der Gesellschaft und der Anteilhaber gegen Market-Timing-Praktiken zu schützen, behält sich die Gesellschaft das Recht vor, Zeichnungs- oder Umtauschanträge abzulehnen und die nach ihrem Ermessen angemessenen oder erforderlichen Maßnahmen zu ergreifen, wenn der betreffende Anleger an derartigen Praktiken beteiligt ist oder ein entsprechender Verdacht besteht.

Allgemeines

Die Gesellschaft behält sich das Recht vor, jeden Antrag auf Ausgabe von Anteilen ganz oder teilweise und ohne Angabe von Gründen abzulehnen. Anteile werden nur dann zugeteilt, wenn die Verwaltungsstelle gemeinsam mit dem Antragsformular die freigegebenen Zeichnungsbeträge erhält, es sei denn, nach Ermessen der Verwaltungsratsmitglieder wurde etwas anderes vereinbart. Diese Ermessensentscheidung kann auch an die Verwaltungsgesellschaft delegiert werden. Falls nach alleinigem Ermessen der Verwaltungsratsmitglieder vereinbart, kann die Gesellschaft einer Anteilzeichnung gegen Sachleistungen nachkommen. In diesem Fall wird in der Regel von den Abschlussprüfern der Gesellschaft ein Bericht über den Wert aller mittels Zeichnung gegen Sachleistungen angenommenen Vermögenswerte eingeholt.

Während eines Zeitraums, in dem die Berechnung des auf einen bestimmten Fonds bezogenen Nettoinventarwerts ausgesetzt wird, werden aus diesem Fonds keine Anteile ausgegeben.

Rücknahme von Anteilen

Rücknahmeanträge sind schriftlich zu stellen und der Verwaltungsstelle zuzusenden. Die Verwaltungsstelle akzeptiert ferner Rücknahmeanträge auf elektronischem Wege (oder in einer anderen, der Verwaltungsstelle von Zeit zu Zeit und vorbehaltlich anwendbarer rechtlicher und aufsichtsrechtlicher Bestimmungen als annehmbar erscheinenden Weise oder Form). In den Anträgen sollte Folgendes angegeben sein:

- (a) die (der) Fonds, die Klasse(n) sowie die jeweiligen ISIN-Nummern der Anteile, für die der Antrag gestellt wird;
- (b) der Name des (der) Anteilhaber(s) und die persönliche Kontonummer dieses (dieser) Anteilhaber(s); und
- (c) die Anzahl der Anteile oder der Gesamtbetrag, für die bzw. den die Rücknahme erfolgen soll.

Die Auszahlung des aus der Rücknahme erzielten Erlöses erfolgt gemäß dem Abschnitt „Währungsüberlegungen“.

Bei Rücknahmeanträgen, die vor Ablauf der Handelsfrist für einen Bewertungstag bei der Verwaltungsstelle eingehen, werden die Anteile zum Rücknahmepreis des betreffenden Fonds zurückgenommen, wie zum Bewertungszeitpunkt an einem solchen Bewertungstag berechnet. Rücknahmeanträge, die an einem Bewertungstag nach Ablauf der Handelsfrist bei der Verwaltungsstelle eingehen, werden zum Bewertungszeitpunkt am nachfolgenden Bewertungstag behandelt.

Für Rücknahmen werden keine Rücknahmegebühren erhoben, es sei denn, dies ist im Informationsblatt eines Fonds anders angegeben. Etwaige Rücknahmegebühren werden von dem Fonds zu Gunsten der betreffenden Klasse einbehalten.

Innerhalb von zwei Geschäftstagen nach dem betreffenden Bewertungstag verschickt die Verwaltungsstelle in der Regel eine Ausführungsanzeige, die die Einzelheiten der Rücknahme bestätigt.

Sofern im Rücknahmeantrag nicht anders angegeben, werden Rücknahmen in der Klassenwährung der betreffenden Klasse vorgenommen. Rücknahmeerlöse werden im Allgemeinen am dritten Geschäftstag nach dem Tag ausbezahlt, an dem der geltende Rücknahmepreis ermittelt wird bzw. an dem ein schriftlicher Rücknahmeantrag bei der Gesellschaft eingeht (oder auf einer anderen Grundlage, wie im Informationsblatt des betreffenden Fonds angegeben). Rücknahmeerlöse werden im Allgemeinen am dritten Geschäftstag nach dem Tag ausbezahlt, an dem der geltende Rücknahmepreis ermittelt wird bzw. an dem ein schriftlicher Rücknahmeantrag bei der Gesellschaft eingeht (oder auf einer anderen Grundlage, wie im Informationsblatt des betreffenden Fonds angegeben).

Bei Rücknahmen im Rahmen einer Rücknahmetransaktion gibt es keine Mindestanzahl und keinen Mindestwert von Anteilen. Wenn jedoch zu irgendeinem Zeitpunkt der Eindruck entsteht, dass ein Anteilinhaber einer Anteilklasse die in diesem Verkaufsprospekt dargelegten oder gesondert mit der Gesellschaft vereinbarten Anforderungen für die Berechtigung zum Besitz von Anteilen in dieser Klasse (einschließlich der Einhaltung der Mindestbestandsbedingungen) nicht erfüllt, behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor, die Anteile des betreffenden Anteilinhabers in Anteile einer anderen Klasse mit, soweit möglich, ähnlichen Merkmalen, jedoch möglicherweise einer höheren Anlageverwaltungs- und Gesamtbetriebsgebühr umzuwandeln oder die Anteile in dieser Klasse des Anteilinhabers zurückzunehmen. Die diesbezügliche Entscheidungsbefugnis wurde an die Verwaltungsgesellschaft delegiert.

Sachrücknahmen

Die Verwaltungsratsmitglieder können auf Antrag des Anteilinhabers zustimmen, anstelle einer Barzahlung der Rücknahmeerlöse an den Anteilinhaber an diesen Anteilinhaber entweder teilweise oder vollständig eine Auszahlung in Form von Sachwerten, d.h. Wertpapieren des Fonds, vorzunehmen. Die Verwaltungsratsmitglieder erklären sich damit einverstanden, wenn sie der Ansicht sind, dass eine solche Transaktion den Interessen der im betreffenden Fonds verbleibenden Anteilinhaber nicht schadet. Eine derartige Rücknahme erfolgt zum Nettoinventarwert pro Anteil der betreffenden Klasse des Fonds, auf die sich die Anteilsrücknahme des Anteilinhabers bezieht; sie stellt daher einen anteiligen Betrag am Vermögen des Fonds dar, das dieser Klasse wertmäßig zuzurechnen ist. Welche Vermögenswerte im Zuge dessen an den Anteilinhaber übertragen werden, wird von den Verwaltungsratsmitgliedern festgelegt. Ausschlaggebend hierfür sind Überlegungen betreffend die Durchführbarkeit einer Übertragung der Vermögenswerte, die Interessen des Fonds und der in ihm verbleibenden Anleger und den Anteilinhaber. Die Auswahl, Bewertung und Übertragung der Vermögenswerte erfolgen durch die Verwaltungsratsmitglieder und unter den von anwendbaren Gesetzen und Verordnungen vorgeschriebenen Bedingungen, vorbehaltlich der Überprüfung und Genehmigung durch die Abschlussprüfer der Gesellschaft (falls zutreffend). Die Kosten einer Sachrücknahme, insbesondere die Kosten eines gesonderten Prüfberichts, werden von dem Anteilinhaber, der die Sachrücknahme beantragt, oder von Dritten getragen; von der Gesellschaft werden sie nur dann getragen, wenn die Verwaltungsratsmitglieder der Ansicht sind, dass die Sachrücknahme im Interesse der Gesellschaft ist oder vorgenommen wird, um die Interessen der Gesellschaft zu wahren.

Beschränkung der Rücknahme

Die Gesellschaft ist nicht verpflichtet, an einem beliebigen Bewertungstag Anteile im Wert von über 10% des Nettoinventarwerts eines Fonds zurückzukaufen (abzüglich der am selben Bewertungstag erfolgten Zeichnungen). Zu diesem Zweck wird der Anteilumtausch aus einer Klasse als Rücknahme solcher Anteile behandelt. Der Umfang der an einem Bewertungstag erhaltenen Rücknahmeanträge kann nach alleinigem Ermessen der Verwaltungsratsmitglieder anteilig verkleinert werden, sodass an einem Bewertungstag Anteile in Höhe von nicht mehr als 10% des Nettoinventarwerts eines Fonds zurückgenommen werden. Unter diesen Umständen kann die Gesellschaft Rücknahmen auf den nächsten Bewertungstag nach dem Eingangsdatum des Rücknahmeantrags verschieben. Verschobene Rücknahmen werden bei der Bearbeitung vor Rücknahmeanträgen ausgeführt, die an diesem nächsten Bewertungstag eingehen.

Die Gesellschaft und/oder die Verwaltungsstelle nehmen Rücknahmeanweisungen der Anteilinhaber per Fax an, und zwar auf das alleinige Risiko des Anteilinhabers und vorausgesetzt, der Anteilinhaber hat per Fax ein Schadloshaltungsformular hinsichtlich der Anweisungen ausgefertigt. Sofern keine Aussetzung gemäß dem Abschnitt „Aussetzung des Handels mit Anteilen“ besteht oder das Rücknahmerecht für Anteile der betreffenden Klasse nicht aufgeschoben wird, können Rücknahmeanträge nicht zurückgezogen werden. Von der Gesellschaft zurückgenommene Anteile werden ungültig gemacht.

Währungsüberlegungen

Zahlungen an den und vom Anteilinhaber erfolgen normalerweise in der Währung der betreffenden Klasse. Wählt der Anteilinhaber für Zahlungen an die oder von der Gesellschaft jedoch eine andere Währung als die Währung der Klasse, in der die Anteile gehalten werden, gilt dies als Antrag des Anteilinhabers an die Gesellschaft oder an die Verwaltungsgesellschaft, dem Anteilinhaber für eine solche Zahlung einen Fremdwährungsservice zur Verfügung zu stellen. Details der auf Fremdwährungstransaktionen angewendeten Gebühr sind auf Anfrage bei der Verwaltungsstelle erhältlich. Die Kosten des Währungstauschs sowie andere zugehörige Kosten sowie die mit dem Währungswechsel verbundenen Risiken werden von dem betreffenden Anteilinhaber getragen.

Umtausch von Anteilen

Allen Anteilhabern außer jenen, die in Feeder-Fonds investiert haben, die ihren Bestand vollständig oder teilweise von einem Fonds (außer einem Feeder-Fonds) in einen anderen Fonds oder von einer Klasse eines bestimmten Fonds (außer einem Feeder-Fonds) in eine andere Klasse umtauschen möchten, steht die Möglichkeit des Umtauschs offen. Anleger werden auf die mit der Anlage in Feeder-Fonds verbundenen steuerlichen Risiken hingewiesen, die unter „Steuerliche Aspekte“ zusammengefasst sind. Jede weitere Erwähnung des Begriffs „Fonds“ im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ versteht sich unter Ausschluss des Begriffs „Feeder-Fonds“.

Der Umtausch zwischen Fonds erfolgt zum jeweiligen Zeichnungs- und Rücknahmepreis und kann nur in die gleichwertige Klasse des Fonds erfolgen, in die der Anteilhaber umtauschen möchte. Beispielsweise kann der Bestand einer auf EUR lautende Klasse L eines Fonds in den Bestand einer anderen Klasse L umgetauscht werden, die ebenfalls auf EUR oder eine andere Währung lautet. Umtauschanträge müssen der Verwaltungsstelle direkt vorgelegt werden.

Umtauschanträge sind schriftlich zu stellen und der Verwaltungsstelle zuzusenden. Die Verwaltungsstelle akzeptiert ferner Umtauschanträge auf elektronischem Wege (oder in einer anderen, der Verwaltungsstelle von Zeit zu Zeit und vorbehaltlich anwendbarer rechtlicher und aufsichtsrechtlicher Bestimmungen als annehmbar erscheinenden Weise oder Form).

Umtauschanträge dürfen, nachdem sie gestellt wurden, nicht zurückgezogen werden, es sei denn, das Recht auf Rücknahme von Anteilen der Klasse, aus der der Umtausch erfolgen soll, wird ausgesetzt oder verschoben, oder das Recht auf Zeichnung von Anteilen der Klasse, in die der Umtausch erfolgen soll, wird verschoben. Für den Umtausch kann zugunsten der Vertriebsstelle oder sonstiger Intermediäre (je nach Sachlage) eine Umtauschgebühr von bis zu 1 % des umgetauschten Bruttobetrag (wie unter „F“ unten festgelegt) erhoben werden.

Wenn infolge eines teilweisen Umtauschs von Anteilen der Restanteilbestand des Anteilhabers in einer bestimmten Klasse unter den Mindestbestand fällt, wird davon ausgegangen, dass der betreffende Anteilhaber gegebenenfalls den Umtausch aller seiner Anteile der jeweiligen Klasse beantragt hat. Innerhalb von zwei Geschäftstagen nach dem jeweiligen Bewertungstag werden in der Regel Ausführungsanzeigen ausgestellt.

Das Verhältnis, zu dem ein Anteilbestand (der „**ursprüngliche Fonds**“) ganz oder teilweise an einem beliebigen Bewertungstag in Anteile eines anderen Fonds (der „**neue Fonds**“) umgetauscht wird, wird (so genau wie möglich) nach der folgenden Formel berechnet:

$$A = \frac{(B \times C \times E) - F}{D}$$

Wobei:

- A die Anzahl der dem neuen Fonds zuzuweisenden Anteile ist;
- B die Anzahl der aus dem Ursprungsfonds umzutauschenden Anteile ist;
- C der NIW pro Anteil des Ursprungsfonds ist, welcher am betreffenden Bewertungstag gilt;
- D der NIW pro Anteil des Ursprungsfonds ist, welcher am betreffenden Bewertungstag gilt;
- E bei einem Umtausch, der zwei Fonds mit unterschiedlicher Basiswährung betrifft, der von der Verwahrstelle ermittelte Wechselkurs zum Umtausch der Währung von B in die Währung von A ist; und
- F = eine Umtauschgebühr von bis zu 1% des umgetauschten Bruttobetrag (d.h. B x C).

Anteilhaber sollten bedenken, dass ein Umtausch von Anteilen aus einer Anteilklasse in Anteile einer anderen Anteilklasse eines anderen Fonds in einigen Gerichtsbarkeiten einen Gewinn im Sinne der Kapitalertragsteuer darstellen kann. Ein Anteilhaber, dessen Anteile einer Klasse nach Einreichung eines Umtauschantrags in Anteile einer anderen Klasse umgetauscht wurden, hat nicht das gesetzliche Recht, diese Transaktion rückgängig zu machen, es sei denn, sie erfolgt als neue Transaktion.

Der Umtauschantrag kann nur unter der Voraussetzung angenommen werden, dass eine frühere Transaktion in Bezug auf die umzutauschenden Anteile von diesem Anteilinhaber vollständig beglichen wurde.

Soweit der Verwaltungsrat diesbezüglich nichts anderes entscheidet, darf der Umtausch durch einen einzelnen Anteilinhaber nicht für einen Betrag erfolgen, der unter dem Betrag des Mindestbestands in der ursprünglichen oder der neuen Klasse liegt.

Wenn jedoch zu irgendeinem Zeitpunkt der Eindruck entsteht, dass ein Inhaber von Anteilen eines Fonds oder einer Anteilklasse kein institutioneller Anleger ist oder die Anforderungen für die Berechtigung zum Besitz von Anteilen in dieser Klasse nicht erfüllt, hat der Verwaltungsrat das Recht, die betreffenden Anteile in Anteile einer Klasse umzuwandeln, die nicht institutionellen Anlegern vorbehalten ist oder für die der Antragsteller die Anforderungen für die Berechtigung zum Besitz von Anteilen erfüllt, oder die betreffenden Anteile gemäß den in dieser Satzung dargelegten Bestimmungen zwangsweise zurückzunehmen.

Begrenzter Sekundärmarkt

Anteilinhaber sollten bedenken, dass die Vertriebsstelle einen Markt für die Anteile eröffnen kann, aber nicht dazu verpflichtet ist, und dass die Vertriebsstelle infolgedessen als Hauptbevollmächtigte auftreten, Anteile erwerben und halten kann. Wenn die Vertriebsstelle einen Markt für die Anteile eröffnet, erwirbt ein Käufer die Anteile direkt von der Vertriebsstelle, und ein Anteilinhaber, der Anteile verkauft, verkauft sie direkt an die Vertriebsstelle und nicht von oder an die Gesellschaft. Der Erwerb und Verkauf von Anteilen von und an die Vertriebsstelle dürfen nicht zu Preisen erfolgen, die über dem betreffenden NIW pro Anteil zuzüglich der Ausgabegebühr bzw. unter dem Rücknahmepreis liegen. Ein Anteilinhaber, der Anteile über die Vertriebsstelle erworben hat, kann jederzeit bei der Vertriebsstelle direkt die Rücknahme seiner Anteile beantragen. Zur Vermeidung von Missverständnissen sei daran erinnert, dass die Vertriebsstelle durch den Inhalt dieses Dokuments keinesfalls verpflichtet ist, einen Markt für die Anteile zu eröffnen. Jeder Rechtsnachfolger oder Käufer von Anteilen am Sekundärmarkt muss die oben dargelegten Maßnahmen zur Verhinderung von Geldwäsche befolgen.

Übertragung von Anteilen

Die Übertragung von Anteilen kann schriftlich in jeder üblichen oder gebräuchlichen Form an die Verwaltungsratsmitglieder oder über elektronische Mittel (z. B. SWIFT), soweit verfügbar, erfolgen. Bei jeder Art der Übertragung muss der vollständige Name und die Anschrift jedes Übertragenden sowie des Übernehmers angegeben werden und die Übertragung muss von oder im Auftrag des Übertragenden unterzeichnet sein.

Die Verwaltungsratsmitglieder oder die Verwaltungsstelle können die Eintragung von Anteilübertragungen verweigern, wenn:

- (i) die Übertragung dazu führen würde, dass solche Anteile ins wirtschaftliche Eigentum von US-Personen übergehen würden, oder sie in anderer Hinsicht gegen die von den Verwaltungsratsmitgliedern festgelegten Eigentumsbeschränkungen verstoßen würde oder zu einem juristischen, regulatorischen, finanziellen, steuerlichen oder erheblichen verwaltungstechnischen Nachteil für die Gesellschaft oder ihre Anteilinhaber führen würde;
- (ii) die Übertragung an eine Person erfolgen soll, die, wenn sie nicht bereits ein Anteilinhaber ist, infolge der Übertragung nicht den Mindestbestand halten würde;
- (iii) die Übertragung dazu führen würde, dass Anteile eines Fonds oder einer Klasse, welche institutionellen Anlegern vorbehalten sind, nach einer solchen Übertragung von einer Person gehalten werden, die die Anforderungen als institutioneller Anleger nicht erfüllt; oder
- (iv) die Übertragung dazu führen würde, dass Anteile eines Fonds oder einer Klasse, für die spezifische Anforderungen für die Berechtigung zum Besitz von Anteilen gelten, von einer Person gehalten werden, die diese Anforderungen nicht erfüllt.

Die Verwaltungsratsmitglieder oder die Verwaltungsstelle können die Eintragung einer Übertragung von Anteilen verweigern, wenn das Übertragungsformular nicht bei der Gesellschaft oder ihren Bevollmächtigten hinterlegt ist und die Informationen enthält, die in angemessener Weise verlangt werden können, wie etwa der Nachweis, dass der Übertragende berechtigt ist, eine solche Übertragung vorzunehmen, und um die Verwaltungsstelle hinsichtlich ihrer Vorschriften zur Verhinderung von Geldwäsche zufriedenzustellen. Bevor die Eintragung der vorgeschlagenen Übertragung genehmigt

wird, muss ein möglicher Übernehmer (wenn er nicht bereits Anteilinhaber ist) dieselben Dokumente ausfüllen, die für die Zeichnung von Anteilen durch diesen Übernehmer notwendig gewesen wären.

Nach Erhalt der gemäß den Gesetzen, Verordnungen und internen Verfahrensweisen zur Bekämpfung von Geldwäsche vorgeschriebenen Informationen und Unterlagen vom Übertragenden und vom Übertragungsempfänger wird die Übertragung von der Verwaltungsstelle bearbeitet.

Swing-Pricing

Bei Nettozeichnungen oder -rücknahmen können sich die damit einhergehenden Anlage- und/oder Veräußerungskosten, die dem zugrunde liegenden Anlageportfolio eines Fonds entstehen, negativ auf die Interessen der Anteilinhaber auswirken. Um derlei Auswirkungen, die im Allgemeinen als „Verwässerung“ beschrieben werden, zu mildern, kann der Verwaltungsrat bei Zeichnungen und/oder Rücknahmen von Anteilen nach eigenem Ermessen eine „Verwässerungsanpassung“ vornehmen (die „Verwässerungsanpassung“). Die diesbezügliche Entscheidungsbefugnis wurde an den Anlageverwalter delegiert.

Sofern sie Anwendung findet, wird die Verwässerungsanpassung in den betreffenden Fonds gezahlt und zugunsten der Anteilinhaber Teil des Vermögens dieses Fonds.

Ob eine Verwässerungsanpassung vorgenommen werden muss, hängt von den Netto-Zeichnungen oder -Rücknahmen ab. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn seiner Ansicht nach den bestehenden Anteilinhabern (vor Zeichnungen) oder den verbleibenden Anteilinhabern (nach Rücknahmen) wahrscheinlich Nachteile entstehen würden. Insbesondere kann der Anlageverwalter in folgenden Situationen eine Verwässerungsanpassung vornehmen:

- wenn der Fonds nach Einschätzung des Anlageverwalters einen Zeitraum des fortdauernden Rückgangs verzeichnet;
- wenn der Fonds nach Einschätzung des Anlageverwalters einen Zeitraum der fortdauernden Expansion verzeichnet;
- wenn der Fonds ein Volumen an Netto-Rücknahmen oder Netto-Zeichnungen an einem beliebigen Bewertungstag verzeichnet, das den vom Anlageverwalter für den Fonds festgelegten Grenzwert überschreitet; oder
- in sämtlichen anderen Fällen, in denen der Anlageverwalter der Ansicht ist, dass es im Interesse der Anteilinhaber erforderlich ist, eine Verwässerungsanpassung vorzunehmen.

Wird eine Verwässerungsanpassung vorgenommen, dann steigt dadurch der Zeichnungspreis bei Nettomittelzuflüssen in den Fonds oder es sinkt der Rücknahmepreis bei Nettomittelabflüssen.

Die Verwässerungsanpassung kann von Fonds zu Fonds schwanken und der Preis jeder Klasse eines jeden Fonds wird separat berechnet. Die Verwässerungsanpassung betrifft jedoch den Preis der Anteile einer jeden Klasse des jeweiligen Fonds in gleichem Maße zu einem Prozentsatz von maximal 2 %.

Entscheidet der Anlageverwalter, keine Verwässerungsanpassung vorzunehmen, kann sich dies je nach den Nettozeichnungen oder -rücknahmen negativ auf das Gesamtvermögen des Fonds auswirken. Da die Verwässerung in einem direkten Zusammenhang mit der Höhe der Mittelzu- und Mittelabflüsse des Fonds steht, kann nicht mit Sicherheit vorhergesagt werden, ob eine Verwässerung künftig stattfinden wird. Aus diesem Grund lässt sich auch nicht mit Sicherheit vorhersagen, wie oft der Anlageverwalter künftig eine Verwässerungsanpassung vornehmen muss.

Da sich die Verwässerungsanpassung bei jedem Fonds unter Bezugnahme auf die Handelskosten der zugrunde liegenden Anlagen dieses Fonds errechnet, inklusive Handelsspannen (die von den Marktbedingungen abhängen), wird die Verwässerungsanpassung eines bestimmten Fonds mit der Zeit unterschiedlich hoch ausfallen.

Die Verwässerungsanpassung wird auf die Kapitalaktivität auf Ebene eines Fonds angewendet und berücksichtigt nicht die jeweiligen Umstände jeder Transaktion eines einzelnen Anlegers.

Eine Verwässerungsanpassung kann auf alle Fonds der Gesellschaft angewendet werden, es sei denn, dies ist im Informationsblatt eines Fonds anders angegeben.

Berechnung der Verwässerungsanpassung:

Bei einer Verwässerungsanpassung muss der Anlageverwalter folgende Bewertungsgrundlage heranziehen.

- Liegt der Gesamtwert der ausgegebenen Anteile aller Klassen eines Fonds bezogen auf einen Bewertungszeitpunkt über dem Gesamtwert der stornierten Anteile aller Klassen, ist eine Verwässerungsanpassung nach oben hin vorzunehmen. Die Verwässerungsanpassung darf die angemessene Schätzung des Anlageverwalters zur Differenz, wie hoch der Zeichnungs- oder Rücknahmepreis ausgefallen wäre, wäre die Verwässerungsanpassung nicht vorgenommen worden, und zur Höhe des Zeichnungs- oder Rücknahmepreises, wären die Vermögenswerte des Fonds auf Grundlage des besten verfügbaren Marktpreises (zuzüglich Handelskosten) bewertet worden, nicht übertreffen; oder
- Liegt der Gesamtwert der zurückgenommenen Anteile aller Klassen eines Fonds bezogen auf einen Bewertungszeitpunkt über dem Gesamtwert der ausgegebenen Anteile aller Klassen, ist eine Verwässerungsanpassung nach unten hin vorzunehmen. Die Verwässerungsanpassung darf die angemessene Schätzung des Anlageverwalters zur Differenz, wie hoch der Preis ausgefallen wäre, wäre die Verwässerungsanpassung nicht vorgenommen worden, und zur Höhe des Preises, wären die Vermögenswerte des Fonds auf Grundlage des besten verfügbaren Marktpreises (abzüglich Handelskosten) bewertet worden, nicht übertreffen.

Berechnung des Nettoinventarwerts

Die Berechnung des Nettoinventarwerts pro Anteil jeder Klasse in jedem Fonds erfolgt für einen Bewertungstag in der Währung der betreffenden Klasse, wie von den Verwaltungsratsmitgliedern festgelegt. Der Nettoinventarwert wird an dem betreffenden Bewertungstag berechnet, indem der einer solchen Klasse zuzuordnende NIW des Fonds durch die Anzahl der in dieser Klasse ausgegebenen Anteile dividiert wird. Der sich ergebende Nettoinventarwert pro Anteil wird auf die nächstkleinere Einheit der Nominalwährung der betreffenden Klasse gerundet.

Der NIW jedes Fonds wird in Übereinstimmung mit der Satzung wie folgt ermittelt:

Die Vermögenswerte jedes Fonds umfassen Folgendes:

- (i) das gesamte Barvermögen und alle Einlagen, zuzüglich aller damit erzielten Zinsen;
- (ii) alle Rechnungen und Forderungen sowie Außenstände (einschließlich der Erlöse aus verkauften Wertpapieren, deren Verkauf noch nicht abgeschlossen ist);
- (iii) alle Anleihen, befristeten Schuldscheine, Anteile, Aktien, Anteile/Aktien an Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, Obligationen, Bezugsrechte, Optionsscheine, Optionen und sonstigen Anlagen und Wertpapiere, die sich im Namen des Fonds im Besitz der Gesellschaft befinden oder für die Gesellschaft vertraglich eingegangen wurden;
- (iv) alle Aktien, Aktiendividenden, Bardividenden und Barausschüttungen, die der Fonds erhält, und zwar insoweit dem Fonds hierzu in angemessener Weise Informationen vorliegen (vorausgesetzt, dass die Gesellschaft im Namen des Fonds Anpassungen in Bezug auf Marktwertschwankungen der Wertpapiere durchführen kann, die durch den Handel Ex-Dividende, Ex-Bezugsrecht oder ähnliche Praktiken entstehen);
- (v) alle durch verzinsliche Wertpapiere im Besitz des Fonds aufgelaufenen Zinsen, es sei denn, diese sind in der Hauptsumme eines solchen Wertpapiers eingeschlossen oder berücksichtigt;
- (vi) die Anlaufkosten der Gesellschaft, insoweit diese nicht abgeschrieben wurden, vorausgesetzt, solche Gründungskosten können direkt anteilmäßig vom Vermögen aller Fonds abgeschrieben werden; und
- (vii) alle anderen zulässigen Vermögenswerte jeder Art und Beschaffenheit einschließlich vorab bezahlter Aufwendungen, etwa im Zusammenhang mit Feeder-Fonds, wenn der zugehörige Master-Fonds den Handel vorübergehend aussetzt.

Der Wert solcher Vermögenswerte wird wie folgt ermittelt:

- a. der Wert von Barvermögen und Einlagen, Rechnungen und Zahlungsaufforderungen sowie Außenständen, vorab bezahlten Aufwendungen, Bardividenden und Zinsen, die wie oben aufgeführt erklärt oder aufgelaufen, aber noch nicht eingegangen sind, wird mit ihrem vollen Betrag berechnet, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass diese Posten vollständig bezahlt oder vereinnahmt werden; in diesem Fall wird ihr Wert berechnet, indem ein Abzug zur Anrechnung

kommt, den die Gesellschaft zur Wiedergabe des wahren Werts dieser Posten in einem solchen Fall für angemessen erachtet;

- b. der Wert von Wertpapieren und/oder derivativen Finanzinstrumenten, die an einer offiziellen Aktienbörse notiert oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, wird gemäß den aktuell geltenden Rechnungslegungsvorschriften der Gesellschaft mit dem zuletzt verfügbaren Wert berechnet;
- c. (iii) wenn jedwede der Wertpapiere, unter anderem derivative Finanzinstrumente, die sich am betreffenden Tag im Portfolio des Fonds befinden, an keiner Aktienbörse notiert sind oder an keinem geregelten Markt gehandelt werden, oder wenn für Wertpapiere und/oder Finanzinstrumente, die an einer Aktienbörse notiert sind oder an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden, die nach Unterabsatz (ii) ermittelte Preisgrundlage nicht den fairen Marktwert der jeweiligen Wertpapiere wiedergibt, wird der Wert dieser Wertpapiere auf der Grundlage der vernünftigerweise zu erwartenden Verkaufspreise, die umsichtig und in gutem Glauben erwartet werden, ermittelt;
- d. die derivativen Finanzinstrumente, die an keiner offiziellen Aktienbörse notiert sind oder an keinem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden täglich auf zuverlässige und nachweisbare Weise bewertet und gemäß der üblichen Marktpraxis von einem von der Gesellschaft benannten sachkundigen Fachmann bestätigt;
- e. Anteile an offenen Investmentfonds müssen, sofern zutreffend, zu ihrem zuletzt verfügbaren Nettoinventarwert abzüglich einer ggf. geltenden Rücknahmegebühr bewertet werden;
- f. liquide Vermögenswerte und Geldmarktinstrumente können durch Marktbewertungen, gemäß dem Bewertungsmodell Mark-to-Model und/oder auf Abschreibungsbasis bewertet werden;
- g. sollten die oben beschriebenen Berechnungsmethoden unangemessen oder irreführend sein, können die Verwaltungsratsmitglieder den Wert einer Anlage anpassen oder eine andere Bewertungsmethode für die Vermögenswerte des Fonds zulassen; und
- h. sollten die Interessen der Gesellschaft oder ihrer Anteilhaber dies rechtfertigen (unter anderem um z.B. Market-Timing-Praktiken zu verhindern), delegieren die Verwaltungsratsmitglieder die Entscheidung über angemessene Maßnahmen, um den Wert der Vermögenswerte der Gesellschaft anzupassen, (so etwa die Preisstellung gemäß dem Fair-Value-Verfahren) vorbehaltlich der Überprüfung durch die oberste Führungsebene der Verwaltungsgesellschaft an den Anlageverwalter. Der Anlageverwalter handelt bei der Ausübung des Ermessensrechts, das Fair-Value-Verfahren anzuwenden (einschließlich der Entscheidung, dies nicht zu tun), in Übereinstimmung mit der Verwaltungsstelle mit angemessener Sorgfalt und Genauigkeit und in gutem Glauben.

In Bezug auf (v) oben und soweit praktisch möglich, enthält der letzte verfügbare Nettoinventarwert den am selben Bewertungstag errechneten Nettoinventarwert eines jeden Zielfonds, der denselben oder einen früheren Bewertungszeitpunkt wie die Gesellschaft hat.

Die Verbindlichkeiten jedes Fonds umfassen Folgendes:

- (i) alle Darlehen, Rechnungen und Verbindlichkeiten;
- (ii) alle angefallenen oder zahlbaren Verwaltungskosten (einschließlich Management- und Beratungskosten, Depotbankgebühren und Gebühren für Organe der Gesellschaft sowie Kosten für Gründung und Registrierung, gesetzliche Veröffentlichungen und Druck von Verkaufsprospekten, Finanzberichten und anderen den Anteilhabern zur Verfügung gestellten Dokumenten sowie Marketing- und Werbekosten);
- (iii) alle gegenwärtig und zukünftig bekannten Verbindlichkeiten einschließlich sämtlicher fällig werdender vertraglichen Zahlungsverpflichtungen von Geld oder Eigentum, wozu auch der Betrag sämtlicher von der Gesellschaft festgestellten, noch nicht ausbezahlten Dividenden in Bezug auf einen Fonds zählt, wenn der Bewertungstag auf das Erfassungsdatum für die Feststellung der hierzu berechtigten Personen fällt bzw. darauf folgt;
- (iv) eine angemessene Rückstellung für zukünftige Steuerzahlungen auf der Grundlage des Kapitals und Einkommens am Bewertungstag, wie von Zeit zu Zeit von der Gesellschaft in Bezug auf einen Fonds festgelegt, sowie andere Rücklagen (soweit vorhanden), die von den Verwaltungsratsmitgliedern autorisiert und genehmigt wurden; und
- (v) alle weiteren Verbindlichkeiten des Fonds jeglicher Art und Beschaffenheit, mit Ausnahme von Verbindlichkeiten in Form von Anteilen des jeweiligen Fonds. Die Gesellschaft kann zur Ermittlung

der Höhe derartiger Verbindlichkeiten für die Verwaltungskosten und andere regelmäßige oder wiederkehrende Kosten für ein Jahr oder einen ähnlichen Zeitraum im Voraus eine geschätzte Zahl einkalkulieren und diesen Betrag in gleichmäßigen Anteilen über einen derartigen Zeitraum verteilen.

Bei der Kalkulation des Nettoinventarwerts kann die Verwaltungsstelle die von ihr gewählten automatischen Preisinformationssysteme nutzen, oder sie kann nach Anweisung durch die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft oder den Anlageverwalter Informationen nutzen, die von bestimmten Preisinformationssystemen, Maklern, Market Makern oder anderen Vermittlern bereitgestellt werden. In derartigen Fällen ist die Verwaltungsstelle für keine Verluste haftbar, die die Gesellschaft oder Anteilinhaber aufgrund eines Berechnungsfehlers des Nettoinventarwerts erleiden, der durch fehlerhafte Informationen eines solchen Preisinformationssystems, Maklers, Market Makers oder anderen Vermittlers entstanden ist, sofern kein offensichtlicher Betrug, Fahrlässigkeit oder grobe Fahrlässigkeit seitens der Verwaltungsstelle vorliegt.

Aussetzung des Handels mit Anteilen

Die Verwaltungsratsmitglieder können die Ermittlung des Nettoinventarwerts eines Fonds und die Ausgabe und Rücknahme der Anteile eines Fonds an und von den Anteilhabern sowie den Umtausch von Anteilen und in Anteile des jeweiligen Fonds während der folgenden Zeiträume aussetzen:

- (i) solange die Hauptbörsen oder die Märkte, an denen ein wesentlicher Teil der zu diesem Fonds gehörenden Anlagen der Gesellschaft notiert sind oder gehandelt werden, außerhalb der üblichen Feiertage geschlossen sind oder wenn ihr Handel beschränkt oder ausgesetzt ist; oder
- (ii) solange ein Zustand vorliegt, der einen Notfall darstellt, aufgrund dessen Verkäufe oder die Bewertung der Vermögenswerte der Gesellschaft, die diesem Fonds zuzuordnen sind, nicht möglich sind; oder
- (iii) solange ein Zusammenbruch oder eine Nutzungsbeschränkung der üblichen Kommunikationsmittel vorliegen, die normalerweise zur Ermittlung des Preises oder Werts einer der einem solchen Fonds zuzuordnenden Anlage oder der aktuellen Preise bzw. Werte an einer Börse eingesetzt werden; oder
- (iv) solange die Gesellschaft nicht in der Lage ist, Gelder zum Zweck der Zahlung für die Rücknahme solcher Anteile zurückzuführen, oder solange eine Übertragung von Mitteln zur Veräußerung oder zum Erwerb von Anlagen oder von zur Rücknahme dieser Anteile fälligen Zahlungen nach Ansicht der Verwaltungsratsmitglieder nicht zu den üblichen Wechselkursen durchführbar ist; oder
- (v) wenn der Verwaltungsrat festgestellt hat, dass sich die Bewertungen eines wesentlichen Teils der Anlagen der Gesellschaft, welche einem bestimmten Fonds zuzurechnen sind, bei der Erstellung oder Verwendung einer Bewertung oder der Durchführung einer späteren oder nachträglichen Bewertung wesentlich verändert haben; oder
- (vi) unter anderen Umständen oder in Situationen, bei denen eine diesbezügliche Unterlassung dazu führen könnte, dass die Gesellschaft oder ihre Anteilinhaber eine Steuerpflicht eingehen oder andere finanzielle Nachteile oder sonstige Beeinträchtigungen erleiden, welche die Gesellschaft oder ihre Anteilinhaber ansonsten nicht erlitten hätten; oder
- (vii) während eines Zeitraums, in dem die Ermittlung des Nettoinventarwerts pro Anteil und/oder die Rücknahmen in den zugrunde liegenden Investmentfonds, welche einen wesentlichen Teil der Vermögenswerte des betreffenden Fonds darstellen, ausgesetzt sind; oder
- (viii) solange nach Ansicht der Verwaltungsratsmitglieder ungewöhnliche Umstände vorliegen, die die Fortsetzung des Handels mit Anteilen eines Fonds der Gesellschaft undurchführbar oder den Anteilhabern gegenüber unfair machen würden; oder
- (ix) im Fall der Auflösung oder Liquidation der Gesellschaft bzw. eines Fonds, wobei der Verwaltungsrat die Ermittlung des Nettoinventarwerts ab dem Tag aussetzen kann, an dem er beschlossen hat, den Anteilhabern die Auflösung oder Liquidation der Gesellschaft vorzuschlagen, oder ab dem Datum des Beschlusses des Verwaltungsrats, den entsprechenden Fonds aufzulösen oder zu liquidieren; oder
- (x) solange der Nettoinventarwert einer Tochtergesellschaft der Gesellschaft nicht korrekt ermittelt werden kann; oder
- (xi) sofern der Master-OGAW einer Feeder-OGAW-Klasse vorübergehend den Rückkauf, die Rücknahme oder die Zeichnung seiner Anteile aussetzt, unabhängig davon, ob dies auf seine eigene Initiative oder auf Anordnung seiner zuständigen Behörden erfolgt; oder

(xii) solange Umstände vorliegen, unter denen die Aussetzung zum Schutz der Anteilhaber nach geltendem Gesetz gerechtfertigt sein würde.

Während einer derartigen Aussetzung sind Ausgabe und Rücknahme von Anteilen eines Fonds sowie der Umtausch von Anteilen in oder aus einem solchen Fonds nicht möglich. Die Ankündigung einer Aussetzung wird in einer luxemburgischen Zeitung sowie in von den Verwaltungsratsmitgliedern von Zeit zu Zeit festgelegten anderen Zeitungen veröffentlicht. Personen, die die Ausgabe, die Rücknahme oder den Umtausch von Anteilen eines solchen Fonds beantragen, werden nach der Beantragung umgehend informiert. Während einer derartigen Aussetzung können Anteilhaber, die die Ausgabe, die Rücknahme oder den Umtausch von Anteilen eines solchen Fonds beantragt haben, ihren Antrag widerrufen. Erfolgt kein solcher Widerruf, werden der Zeichnungs- und Rücknahmepreis oder der jeweilige NIW pro Anteil anhand der ersten Berechnung des NIW ermittelt, die nach Ablauf eines solchen Aussetzungs- oder Aufschiebungszeitraums durchgeführt wird.

Die Aussetzung des Handels mit Anteilen eines Fonds hat keine Auswirkungen auf die Berechnung des NIW pro Anteil sowie die Ausgabe, die Rücknahme und den Umtausch der Anteile eines Fonds.

Darüber hinaus kann die Gesellschaft in Übereinstimmung mit den geltenden Rechtsvorschriften zu Fusionen die Zeichnung, die Rücknahme oder den Rückkauf ihrer Anteile vorübergehend aussetzen, sofern eine solche Aussetzung zum Schutz der Anteilhaber gerechtfertigt ist.

Anlagebeschränkungen

Gemäß dem Prinzip der Risikostreuung haben die Verwaltungsratsmitglieder die Befugnis, die Anlagepolitik für die Anlagen jedes Fonds festzulegen. Mit Ausnahme von bezüglich eines bestimmten Fonds zusätzlich einschränkenden Richtlinien, wie sie im entsprechenden Informationsblatt des Fonds dargelegt werden, befolgt die Anlagepolitik jedes Fonds die nachfolgenden Regeln und Beschränkungen.

(1) (a) Anlagen im Fonds können sich wie folgt zusammensetzen:

- (i) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die für die amtliche Notierung an einer Börse zugelassen sind; und/oder
- (ii) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden; und/oder Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die für die amtliche Notierung an einer Börse in Europa, Asien, Ozeanien (einschließlich Australien), auf dem amerikanischen Kontinent und in Afrika zugelassen sind oder an einem anderen Markt in den vorgenannten Ländern gehandelt werden, der reguliert, anerkannt, der Öffentlichkeit zugänglich ist und ordnungsgemäß funktioniert; und/oder
- (iii) kürzlich ausgegebene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, solange die Ausgabebedingungen enthalten, dass die Zulassung zur amtlichen Notierung an einem geregelten Markt geplant ist und dass eine derartige Zulassung innerhalb eines Jahres nach Ausgabe sichergestellt ist; und/oder
- (iv) Anteile an OGAW, die gemäß der OGAW-Richtlinie zugelassen sind und/oder andere OGA, gleich in einem EU-Mitgliedsstaat domiziliert oder nicht, vorausgesetzt dass:
 - derartige andere OGA nach den Gesetzen eines Mitgliedsstaates der Europäischen Union oder nach den Gesetzen jener Länder zugelassen wurden und einer Aufsicht unterstellt sind, die nach Auffassung der CSSF derjenigen nach dem Gemeinschaftsrecht gleichwertig ist, und die Zusammenarbeit zwischen den Behörden ausreichend gewährleistet ist;
 - das Schutzniveau der Anteilhaber an solchen OGA dem Schutzniveau der Anteilhaber eines OGAW gleichwertig ist und insbesondere die Regeln für die getrennte Verwahrung von Vermögenswerten, die Kreditaufnahme, Kreditgewährung und Leerverkäufe von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten den Anforderungen der geänderten OGAW-Richtlinie gleichwertig sind;
 - die Geschäftstätigkeit solcher anderen OGA Gegenstand von Halbjahres- und Jahresberichten ist, die es erlauben, sich ein Urteil über das Vermögen und die Verbindlichkeiten, die Erträge und die Transaktionen im Berichtszeitraum zu bilden;
 - insgesamt höchstens 10% der Vermögenswerte eines OGAW oder anderen OGA, deren Erwerb erwogen wird, gemäß seinen Gründungsdokumenten in Anteilen anderer OGAW oder anderer OGA investiert werden können; und/oder
- (v) Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten bei Kreditinstituten, sofern das betreffende Kreditinstitut seinen Sitz in einem EU-Mitgliedsstaat hat oder – falls der Sitz des Kreditinstituts sich in einem Drittstaat befindet – das betreffende Kreditinstitut aufsichtsrechtlichen Bestimmungen unterliegt, die nach Auffassung der CSSF denjenigen des Gemeinschaftsrechts gleichwertig sind; und/oder
- (vi) Derivative Finanzinstrumente einschließlich gleichwertiger bar abgerechneter Instrumente, die an einem der in den obenstehenden Unterabsätzen (i) oder (ii) erwähnten geregelten Märkte gehandelt werden, und/oder derivative Finanzinstrumente, die außerbörslich („**OTC-Derivate**“) gehandelt werden, sofern:
 - es sich bei den Basiswerten um Instrumente im Sinne dieses Abschnitts (1) (a), Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse oder Währungen handelt, in denen die Fonds entsprechend ihrer Anlageziele anlegen können;
 - die Gegenparteien bei Geschäften mit OTC-Derivaten einer Aufsicht unterliegende Institute der Kategorien sind, die von der CSSF zugelassen wurden;
 - die OTC-Derivate einer zuverlässigen und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis unterliegen und auf Initiative der Verwaltungsratsmitglieder jederzeit zum angemessenen Zeitwert veräußert, liquidiert oder durch ein Gegengeschäft glattgestellt werden können;und/oder

(vii) Geldmarktinstrumente, die nicht auf einem geregelten Markt gehandelt werden, sofern die Emission oder der Emittent dieser Instrumente bereits Vorschriften über den Einlagen- und den Anlegerschutz unterliegt, und vorausgesetzt, sie werden:

- a.** von einer zentralstaatlichen, regionalen oder lokalen Körperschaft oder einer Zentralbank eines EU-Mitgliedstaats, der Europäischen Zentralbank, der EU oder der Europäischen Investitionsbank, einem Drittstaat oder, sofern dieser ein Bundesstaat ist, einem Gliedstaat der Föderation oder von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der mindestens ein EU-Mitgliedstaat angehört, begeben oder garantiert; oder
- b.** von einem Organismus begeben, dessen Wertpapiere auf den unter Absatz (1) (a) (i) und (ii) oben bezeichneten geregelten Märkten gehandelt werden; oder
- c.** von einem Institut, das gemäß den im Recht der Europäischen Union festgelegten Kriterien einer Aufsicht unterstellt ist, oder einem Institut, das Aufsichtsbestimmungen, die nach Auffassung der CSSF mindestens so streng sind wie die des Gemeinschaftsrechts, unterliegt und diese einhält, begeben oder garantiert, oder
- d.** von anderen Emittenten begeben, die einer Kategorie angehören, die von der CSSF zugelassen wurde, sofern für Anlagen in diesen Instrumenten Vorschriften für den Anlegerschutz gelten, die den in den obenstehenden Unterabsätzen (a), (b) oder (c) dargelegten gleichwertig sind, und sofern es sich bei dem Emittenten um ein Unternehmen mit einem Eigenkapital von mindestens 10 Mio. EUR (10.000.000 EUR) handelt, das seinen Jahresabschluss nach den Vorschriften der 4. Richtlinie 78/660/EWG erstellt und veröffentlicht, oder um einen Rechtsträger, der innerhalb einer eine oder mehrere börsennotierte Gesellschaften umfassenden Unternehmensgruppe für die Finanzierung dieser Gruppe zuständig ist, oder um einen Rechtsträger, der die wertpapiermäßige Unterlegung von Verbindlichkeiten durch Nutzung einer von einer Bank eingeräumten Kreditlinie finanzieren soll.

(b) Jeder Fonds kann maximal 10% seines Nettovermögens in übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente investieren, die von den unter Unterabsatz (a) beschriebenen abweichen.

2. (a) Jeder Fonds kann ergänzende liquide Vermögenswerte halten.

(b) Die Gesellschaft gewährleistet, dass das gesamte Risiko in Bezug auf derivative Finanzinstrumente den Gesamtnettowert des Fonds, auf den sie sich beziehen, nicht überschreitet.

Das Risiko wird unter Berücksichtigung des aktuellen Werts der Basiswerte, des zukünftigen Gegenparteiriskos, vorhersehbarer Marktbewegungen und der für die Liquidation der Positionen zur Verfügung stehenden Zeit ermittelt. Dies trifft auch auf die folgenden Unterabsätze zu.

Die Gesellschaft kann im Rahmen der Anlagestrategie ihrer Fonds und innerhalb der in Absatz (3) (a) (v) und (vi) dargelegten Beschränkungen in derivative Finanzinstrumente investieren, sofern das Risiko der Basiswerte insgesamt die in Absatz (3) festgelegte Anlagegrenze nicht überschreitet. Sollte die Gesellschaft im Namen eines ihrer Fonds in indexbasierte derivative Finanzinstrumente investieren, müssen diese Anlagen für die Zwecke der in Absatz (3) aufgeführten Beschränkungen nicht kombiniert werden.

Sollte ein übertragbares Wertpapier oder ein Geldmarktinstrument ein derivatives Finanzinstrument enthalten, so muss letzteres bei der Einhaltung der Vorschriften des vorliegenden Punkts (2) berücksichtigt werden.

(3) (a) (i) Die Gesellschaft legt höchstens 10% des Nettovermögens eines Fonds in Wertpapieren oder in Geldmarktinstrumenten ein und desselben Emittenten an.

Die Gesellschaft legt höchstens 20% des gesamten Nettovermögens eines Fonds in Einlagen bei ein und derselben Einrichtung an.

Das Ausfallrisiko eines Fonds bei Geschäften mit OTC-Derivaten darf 10% seines Nettovermögens, wenn die Gegenpartei ein Kreditinstitut im Sinne von Absatz (1) (a) (v) oben ist, bzw. ansonsten 5% seines Nettovermögens nicht überschreiten.

(ii) Der Gesamtwert der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die Gesellschaft im Namen des Fonds an den Emittenten hält und in denen jeweils mehr als 5% des Nettovermögens dieses Fonds angelegt ist, darf 40% des Nettoinventarwerts des Fonds nicht überschreiten.

Diese Begrenzung gilt nicht für Einlagen und Geschäfte mit OTC-Derivaten, die mit Finanzinstituten getätigt werden, welche einer Aufsicht unterliegen.

Ungeachtet der Einzelobergrenzen des Absatzes (3) (a) (i) darf die Gesellschaft für jeden Fonds bei ein und derselben Einrichtung höchstens 20% seines Nettovermögens in einer Kombination aus

- von dieser Einrichtung begebenen Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten und/oder
- Einlagen bei dieser Einrichtung und/oder
- von dieser Einrichtung erworbenen OTC-Derivaten

von höchstens 20 % des Nettovermögens vornehmen.

(iii) Hinsichtlich übertragbarer Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die durch einen EU-Mitgliedsstaat, seine Gebietskörperschaften oder örtlichen Behörden oder durch einen anderen qualifizierten Staat oder eine internationale Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der mindestens ein EU-Mitgliedsstaat angehört, ausgegeben oder garantiert wurden, wird die in Unterabsatz (3) (a) (i) oben auf 10% festgelegte Obergrenze auf maximal 35% erhöht.

(iv) Für bestimmte Schuldinstrumente kann die im ersten Absatz von (3) (a) (i) festgelegte Grenze maximal 25% betragen, wenn sie durch ein Kreditinstitut mit Sitz in der EU, das aufgrund gesetzlicher Vorschriften zum Schutz der Inhaber des Schuldinstruments einer besonderen öffentlichen Aufsicht unterliegt, begeben wurden. Insbesondere müssen die Erträge aus der Emission dieser Schuldinstrumente gemäß den gesetzlichen Vorschriften in Vermögenswerten angelegt werden, die während der gesamten Laufzeit der Schuldinstrumente die sich daraus ergebenden Verbindlichkeiten ausreichend decken und vorrangig für die beim Ausfall des Emittenten fällig werdende Rückzahlung des Kapitals und der aufgelaufenen Zinsen bestimmt sind.

Legt ein Fonds mehr als 5% seines Nettovermögens in Schuldinstrumenten im Sinne des obenstehenden Absatzes an, die von ein und demselben Emittenten begeben werden, so darf der Gesamtwert dieser Anlagen 80% des Nettoinventarwerts des Fonds nicht überschreiten.

(v) Die in den Absätzen (iii) und (iv) oben beschriebenen übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente werden nicht in die Berechnung der in Absatz (3) (a) (ii) aufgeführten Beschränkung von 40% einbezogen.

(vi) Die in den Unterabsätzen (i), (ii), (iii) und (iv) genannten Grenzen dürfen nicht kumuliert werden, daher dürfen gemäß den Unterabsätzen (i), (ii), (iii) und (iv) getätigte Anlagen in Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten ein und desselben Emittenten oder in Einlagen bei diesem Emittenten oder in derivativen Finanzinstrumenten desselben in keinem Fall 35% des Nettovermögens eines Fonds überschreiten.

Gesellschaften, die im Hinblick auf die Erstellung des konsolidierten Abschlusses im Sinne der Richtlinie 83/349/EWG oder nach den anerkannten internationalen Rechnungslegungsvorschriften derselben Unternehmensgruppe angehören, sind bei der Berechnung der in diesem Abschnitt (3) (a) vorgesehenen Anlagegrenzen als ein einziger Emittent anzusehen.

Ein Fonds kann insgesamt bis zu 20% des Nettovermögens in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten ein und derselben Unternehmensgruppe anlegen.

(vii) Sofern in dem betreffenden Informationsblatt eines bestimmten Fonds nichts anderes festgelegt ist, kann ein Fonds weniger als 30% seines Nettovermögens in chinesische A-Aktien investieren.

(viii) Soweit nicht anders festgelegt und sofern Teil seines Anlageuniversums, wie im Informationsblatt dargelegt, kann ein Fonds bis zu 5% seines Nettovermögens am China Interbank Bond Market, einschließlich über Bond Connect, anlegen, wie nachfolgend im Abschnitt „Bond Connect“ dargelegt.

(b) (i) Unbeschadet der in Abschnitt (4) unten festgelegten Anlagegrenzen werden die in Abschnitt (3) (a) oben festgelegten Grenzen für die Anlage in Anteilen und/oder Schuldinstrumenten ein und desselben Emittenten auf maximal 20% angehoben, wenn die Anlagepolitik des Fonds laut diesem Verkaufsprospekt das Ziel hat, die Zusammensetzung bestimmter von der CSSF anerkannter Indizes von Aktien oder Schuldinstrumenten nachzubilden; Voraussetzung hierfür ist, dass:

- die Zusammensetzung des Index hinreichend diversifiziert ist,
- der Index eine adäquate Bezugsgrundlage für den Markt darstellt, auf den er sich bezieht, und

- der Index in angemessener Weise veröffentlicht wird.
- (ii) Die in Abschnitt (3) (b) (i) oben festgelegte Grenze wird auf 35% angehoben, sofern dies aufgrund außergewöhnlicher Marktbedingungen gerechtfertigt ist, und zwar insbesondere auf geregelten Märkten, auf denen bestimmte Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente stark dominieren. Eine Anlage bis zu dieser Obergrenze ist nur für einen einzigen Emittenten möglich.
- (iii) **Ungeachtet der in Abschnitt (3) (a) dargelegten Bestimmungen ist die Gesellschaft befugt, bis zu 100% des Nettovermögens eines Fonds gemäß dem Grundsatz der Risikostreuung in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten anzulegen, die von einem EU-Mitgliedsstaat, seinen Gebietskörperschaften oder Mitgliedstaaten der Organisation für Wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD), Singapur und aller Mitgliedstaaten der G20 oder von internationalen Einrichtungen öffentlichen rechtlichen Charakters, denen mindestens ein EU-Mitgliedsstaat angehört, begeben oder garantiert werden, sofern dieser Fonds Wertpapiere aus mindestens sechs verschiedenen Emissionen hält und die Wertpapiere einer Emission nicht mehr als 30% des gesamten Nettovermögens ausmachen.**
- (4) (a) Die Gesellschaft darf keine Anteile mit Stimmrechten erwerben, die es ihr ermöglichen würden, einen nennenswerten Einfluss auf die Geschäftsführung eines Emittenten auszuüben.
- (b) Ein Fonds darf nicht mehr erwerben als:
- (i) 10% der stimmrechtslosen Aktien ein und desselben Emittenten; und/oder
 - (ii) 10% der Schuldinstrumente ein und desselben Emittenten; und/oder
 - (iii) 25% der Anteile ein und desselben OGAW und/oder anderen OGA; und/oder
 - (iv) 10% der Geldmarktinstrumente ein und desselben Emittenten.
- Die gemäß Abschnitt (4) (b) (ii, iii und iv) vorgesehenen Grenzen brauchen beim Erwerb nicht eingehalten zu werden, wenn sich der Bruttobetrag der Schuldinstrumente oder der Geldmarktinstrumente oder Anteile oder der Nettobetrag der auszugebenden Instrumente zum Zeitpunkt des Erwerbs nicht berechnen lässt.
- (c) Auf die Absätze (4) (a) und (4) (b) oben wird verzichtet für:
- (i) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von einem EU-Mitgliedstaat oder seinen Gebietskörperschaften begeben und garantiert werden;
 - (ii) übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von einem Nicht-EU-Mitgliedsstaat begeben oder garantiert werden;
 - (iii) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von internationalen Einrichtungen öffentlichen rechtlichen Charakters begeben werden, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören;
 - (iv) Anteile, die ein Fonds am Kapital einer Gesellschaft eines Drittstaates besitzt, die ihr Vermögen hauptsächlich in Wertpapieren von Emittenten anlegt, die in diesem Staat ansässig sind, wenn eine derartige Beteiligung für den Fonds aufgrund der Rechtsvorschriften dieses Staates die einzige Möglichkeit darstellt, Anlagen in Wertpapieren von Emittenten dieses Staates zu tätigen. Diese Ausnahmeregelung gilt jedoch nur unter der Voraussetzung, dass die Gesellschaft des Nicht-EU-Mitgliedstaats in ihrer Anlagepolitik die in den Artikeln (3) (a), (4) (a) und (b) sowie (b) und (5) vorgesehenen Grenzen nicht überschreitet; und
 - (v) Anteile, die eine oder mehrere Anlagegesellschaften am Kapital von Tochtergesellschaften halten, die ausschließlich in ihrem oder deren Namen bestimmte Verwaltungs-, Beratungs- oder Vertriebstätigkeiten bezüglich der Rücknahme der Anteile auf Antrag der Anteilinhaber in dem Land ausüben, in dem sich die Tochtergesellschaft befindet.
- (5) (a) (i) Die Gesellschaft kann Anteile am OGAW und/oder anderen OGA, wie gemäß Absatz (1) (a) (iv) definiert, erwerben, vorausgesetzt, dass insgesamt nicht mehr als 10% des Nettovermögens des Fonds in die Anteile der OGAW und/oder anderer OGA bzw. in einen einzelnen OGAW oder anderen OGA investiert werden.
- (b) Sollte die Gesellschaft in die Anteile anderer OGAW und/oder anderer OGA investieren, die direkt oder indirekt durch die Verwaltungsgesellschaft und/oder den Anlageverwalter verwaltet werden, oder durch eine Gesellschaft, mit der sie durch gemeinsame Geschäftsleitung und Kontrolle bzw. durch eine direkte oder indirekte Beteiligung von mehr als 10% des Kapitals oder der Stimmrechte

verbunden ist, dürfen der Gesellschaft keine Zeichnungs- oder Rücknahmegebühren auf der Grundlage ihrer Anlage in die Anteile solcher anderer OGAW und/ oder OGA berechnet werden. Hinsichtlich der Anlagen eines Fonds in OGAW und anderen mit der Gesellschaft verbundenen OGA, wie im vorhergehenden Absatz beschrieben, wird vom Fonds entweder keine Managementgebühr (einschließlich der erfolgsabhängigen Gebühr) für den entsprechenden Anteil der in den OGAW und anderen mit der Gesellschaft verbundenen OGA investierten Vermögenswerte des Fonds erhoben, oder die Gesellschaft kann eine reduzierte Managementgebühr von maximal 0,25% erheben. Alternativ kann die Differenz zwischen dem Prozentsatz der Managementgebühr des Fonds und der des OGAW und OGA auf den Anteil der in solchen Fonds angelegten Vermögenswerten erhoben werden, wenn ein Fonds in OGAW und anderen mit der Gesellschaft verbundenen OGA anlegt, deren Managementgebühr unter der des Fonds liegt. Die Gesellschaft gibt in ihrem Jahresbericht die gesamte Managementgebühr bekannt, die sowohl dem entsprechenden Fonds als auch den OGAW und anderen OGA, in die der Fond während des jeweiligen Zeitraums investiert hat, in Rechnung gestellt wird. Die maximale Managementgebühr beträgt insgesamt 4,0%.

- (c) Die Basisanlagen, die der OGAW oder andere OGA halten, in die die Gesellschaft anlegt, müssen zum Zweck der in Abschnitt (3) (a) oben festgelegten Anlagebeschränkungen nicht berücksichtigt werden.
 - (d) Darüber hinaus dürfen weder die Verwaltungsgesellschaft noch der Anlageverwalter von einem Rabatt auf Gebühren profitieren, die von einem Zielfonds oder seinem Anlageverwalter erhoben werden.
- (6) Darüber hinaus wird die Gesellschaft, sofern in dem Informationsblatt des betreffenden Fonds nichts anderes vorgesehen ist, nicht:
- (a) Anlagen oder Transaktionen mit Edelmetallen, Rohstoffen bzw. Rohstoff-Kontrakten oder Edelmetall- und Rohstoff-Zertifikaten tätigen, in ETF oder derivative Finanzinstrumente in Verbindung mit Rohstoffindizes oder *Finanzindizes*, die Rohstoffindizes umfassen, investieren. *Die Gesellschaft wird unter keinen Umständen Rohstoffe oder Zertifikate darüber erwerben;*
 - (b) Immobilien oder diesbezügliche Optionen, Rechte oder Beteiligungen erwerben oder verkaufen, sofern die Gesellschaft in übertragbare Wertpapiere investieren kann, die durch Immobilien oder diesbezügliche Beteiligungen gesichert sind bzw. durch Gesellschaften ausgegeben werden, die in Immobilien oder diesbezügliche Beteiligungen investieren;
 - (c) Leerverkäufe von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten, Geldmarktinstrumenten oder OGAW und/oder anderen oben beschriebenen OGA tätigen;
 - (d) Dritten Darlehen gewähren oder als Bürge für diese auftreten, sofern Folgendes zum Zweck dieser Beschränkung zulässig ist:
 - (i) Erwerb zulässiger Anlagen in vollständig oder teilweise bezahlter Form; und
 - (ii) zulässiges Ausleihen von Wertpapieren des Portfolios; und
 - (iii) diese Einschränkung hält die Gesellschaft nicht vom Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und anderen in Absatz (1) (a) (iv), (vi) und (vii) dargelegten Finanzinstrumenten ab, die nicht vollständig bezahlt worden sind.
 - (e) Beträge, die 10% des gesamten Nettovermögens des Fonds zum Marktwert überschreiten, zu Lasten des Fonds leihen; derartige Kreditaufnahmen müssen von Banken stammen und dürfen nur als vorübergehende Maßnahme zu Ausnahmезwecken wie der Rücknahme von Anteilen durchgeführt werden. Allerdings kann die Gesellschaft Fremdwährungen mittels eines Back-to-Back-Darlehens erwerben;
 - (f) Wertpapiere eines Fonds hypothekarisch belasten, verpfänden, beleihen oder anderweitig als Sicherheit für Schulden belasten, außer wenn dies im Zusammenhang mit (i) Geschäften, die mit Devisen verbunden sind, darunter passive Währungsabsicherungen gemäß Abschnitt „Währungsrisiko und passive Währungsabsicherung“, oder (ii) den im vorstehenden Absatz 1 (6) (e) genannten Kreditaufnahmen erforderlich ist. In diesem Fall darf diese hypothekarische Belastung, Verpfändung oder Beleihung 10% des Nettoinventarwerts eines Fonds nicht überschreiten. Zur Vermeidung von Missverständnissen sei darauf hingewiesen, dass bei Geschäften mit OTC-Derivaten, wie z.B. Transaktionen mit Swaps, Optionen, Devisenterminkontrakten oder Futures die Einlage von Wertpapieren oder anderen

Vermögenswerten auf einem separaten Konto nicht als Hypothek, Verpfändung oder Beleihung zu diesem Zweck gilt.

- (g) Wertpapiere anderer Emittenten übernehmen oder garantieren; oder
- (h) Anlagen in übertragbaren Wertpapieren tätigen, die den Verdacht unbeschränkter Haftung nahelegen.
- (7) Sollte der Emittent eine Rechtspersönlichkeit mit mehreren Teilfonds sein, deren Vermögenswerte ausschließlich den Anlegern dieses Teilfonds sowie jenen Gläubigern vorbehalten sind, deren Ansprüche aus der Bildung, Tätigkeit und Liquidation eines solchen Teilfonds herrühren, so gilt jeder Teilfonds als separater Emittent zum Zweck der Anwendung der Grundsätze der Risikostreuung, die in den Abschnitten (3) (a), (3) (b) (i) und (ii) sowie (5) oben aufgeführt sind.
- (8) Während der ersten sechs Monate nach seiner Einführung kann ein neuer Fonds von den Beschränkungen (3) und (5) (mit Ausnahme der Bestimmungen unter Abschnitt 5 (a) (i) oben) abweichen, solange die Grundsätze der Risikostreuung eingehalten werden.
- (9) Jeder Fonds muss die angemessene Streuung der Anlagerisiken durch ausreichende Diversifizierung gewährleisten.
- (10) Die Gesellschaft hält sich zudem an alle zusätzlichen Beschränkungen, die von den Aufsichtsbehörden des Landes vorgeschrieben werden, in denen die Anteile vermarktet werden.

Die Gesellschaft muss den Prozentsatz der Anlagebeschränkung nicht einhalten, wenn mit den Wertpapieren, die Teil ihrer Vermögenswerte sind, verbundene Zeichnungsrechte ausgeübt werden.

Sollten die oben aufgeführten Prozentsatzbeschränkungen aus Gründen, die die Gesellschaft nicht zu vertreten hat, bzw. aufgrund der Ausübung von Zeichnungsrechten überschritten werden, muss es bei ihren Verkaufstransaktionen das vorrangige Ziel sein, die Situation im Interesse ihrer Anteilhaber zu beheben.

Master-Feeder-Strukturen

Die Gesellschaft kann unter den durch das Gesetz vorgegebenen Bedingungen und Grenzen, soweit es nach luxemburgischen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften zulässig ist, (i) jeden Fonds gründen, der entweder als Feeder-Fonds oder als Master-Fonds gelten kann, (ii) jeden bestehenden Fonds in einen Feeder-Fonds umwandeln oder (iii) den Master-Fonds jedes ihrer Feeder-Fonds ändern.

Ein Feeder-Fonds investiert zumindest 85% seines Vermögens in die Units oder Anteile eines Master-Fonds.

Ein Feeder-Fonds kann bis zu 15% seines Vermögens in einer oder mehreren der folgenden Anlagen halten:

- ergänzende liquide Vermögenswerte gemäß Abschnitt 2 (a) oben;
- derivative Finanzinstrumente, die nur zu Absicherungszwecken eingesetzt werden dürfen.

Zur Erfüllung der Bestimmungen von Artikel 42(3) des Gesetzes berechnet der Feeder-Fonds sein Gesamtrisiko im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten, indem er das eigene unmittelbare Risiko gemäß den Bestimmungen von Punkt 2 oben hinzurechnet:

- zum tatsächlichen Risiko durch die derivativen Finanzinstrumente des Master-Fonds im Verhältnis zu den Investitionen des Feeder-Fonds in den Master-Fonds; oder
- zum potenziellen maximalen Gesamtrisiko des Master-Fonds durch die derivativen Finanzinstrumente gemäß den Verwaltungsbestimmungen oder Gründungsurkunden des Master-Fonds im Verhältnis zur Investition des Feeder-Fonds in den Master-Fonds.

Gegenseitige Anlagen von Fonds (Cross-Investments)

Ein Fonds (der „anlegende Fonds“) kann Wertpapiere, die von einem oder mehreren Fonds begeben wurden oder begeben werden sollen (jeweils ein „Zielfonds“), zeichnen, erwerben und/oder halten, ohne dass die Gesellschaft in Bezug auf Zeichnung, Erwerb und/oder Halten eigener Aktien durch eine Gesellschaft den Bestimmungen des luxemburgischen Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner jeweils aktuellen Fassung unterliegt, jedoch unter der Voraussetzung, dass:

- (1) der (die) Zielfonds seinerseits (ihrerseits) nicht in den anlegenden Fonds investiert (investieren), der in diesen (diese) Zielfonds investiert; und
- (2) höchstens 10 % der Vermögenswerte, des (der) Zielfonds, deren Erwerb vorgesehen ist, in Anteile eines anderen Zielfonds investiert werden dürfen; und
- (3) etwaige mit den Anteilen des (der) Zielfonds verbundene Stimmrechte ausgesetzt werden, solange die Anteile von dem betreffenden anlegenden Fonds gehalten werden und unbeschadet der entsprechenden Verarbeitung in den Abschlüssen und periodischen Berichten; und
- (4) der Wert dieser Wertpapiere, solange sie von dem anlegenden Fonds gehalten werden, auf keinen Fall für die Berechnung des Nettovermögens der Gesellschaft zwecks Überprüfung der Einhaltung des vom Gesetz vorgeschriebenen Mindestnettovermögens herangezogen werden.

Wertpapieranlagen am China Interbank Bond Market im Rahmen von Bond Connect

Bond Connect

Bestimmte Fonds können eine Anlage in Wertpapieren am China Interbank Bond Market („CIBM“) im Rahmen von Bond Connect („Bond Connect-Wertpapiere“) anstreben. Bond Connect ist ein gegenseitiges Zugangssystem zu den Anleihemärkten von Festlandchina und Hongkong, das von dem China Foreign Exchange Trade System & National Interbank Funding Centre („CFETS“), der China Securities Depository & Clearing Co., Ltd („CSDC“), dem Shanghai Clearing House („SHCH“) (zusammen die „Finanzinfrastruktur-Institutionen in Festlandchina“), der Hong Kong Exchanges and Clearing Limited („HKEX“) und der Central Moneymarkets Unit („CMU“) (zusammen die „Finanzinfrastruktur-Institutionen in Hongkong“) eingerichtet wurde. Bond Connect ermöglicht zugelassenen ausländischen Anlegern (einschließlich einem Fonds) die Anlage am CIBM durch die zwischen den Finanzinfrastruktur-Institutionen in Hongkong und den Finanzinfrastruktur-Institutionen in Festlandchina bestehende Verbindung. Ziel dabei ist es, die Effizienz und Flexibilität von Anlagen am CIBM zu verbessern. Dies wird durch die Vereinfachung des Marktzugangs, die Nutzung der Handelsinfrastruktur in Hongkong zur Anbindung an das CFETS und den Verzicht auf die Notwendigkeit einer Abwicklungsstelle für Anleihen, die für eine Direktanlage am CIBM erforderlich wäre, erreicht. Zulässige ausländische Anleger (wie ein Fonds) können Anlagen in Bond Connect- Wertpapieren über eine grenzübergreifende Plattform tätigen, die den effizienten Handel durch ausländische institutionelle Investoren am Anleihemarkt von Festlandchina erleichtert („Northbound Trading“). Für das Northbound Trading gelten keine Anlagequoten, während den Fonds in anderen Handelssystemen von Festlandchina Beschränkungen hinsichtlich des Anlagevolumens auferlegt werden.

Trennung von Vermögenswerten

Im Rahmen von Bond Connect werden Vermögenswerte bei allen Onshore- und Offshore-Zentralverwahrern („CSD“) auf drei streng voneinander getrennten Ebenen geführt. Gemäß den in der Volksrepublik China („VRC“) geltenden Vorschriften müssen zulässige ausländische Anleger (wie ein Fonds), die in Bond Connect-Wertpapiere investieren wollen, ihre Anlagen über eine von der Hong Kong Monetary Authority („HKMA“) zugelassene Offshore-Verwahrstelle („Offshore-Verwahrstelle“) tätigen, die für die Kontoeröffnung bei der entsprechenden von der CMU zugelassenen Onshore-Verwahrstelle zuständig ist. Anleger sind verpflichtet, ihre Anleihen im Bond Connect-System auf einem von der Offshore-Verwahrstelle getrennt geführten Konto im Namen des Endanlegers zu halten. Im Rahmen von Bond Connect erworbene Anleihen werden auf Onshore-Konten bei der CSDC bzw. dem SHCH in einer Nominee-Struktur im Namen der CMU gehalten. Die Anleger gelten über eine getrennte Kontostruktur der CMU in Hongkong als wirtschaftliche Eigentümer der Anleihen. Da die CMU lediglich ein Nominee-Besitzer und nicht der wirtschaftliche Eigentümer von Bond Connect-Wertpapieren ist, sind Fonds, die über Bond Connect Anlagen tätigen und die Bond Connect-Wertpapiere durch die CMU halten, der wirtschaftliche Eigentümer der Vermögenswerte und somit berechtigt, ihre Rechte durch den Nominee auszuüben. Die CMU garantiert kein Eigentumsrecht auf die Bond Connect-Wertpapiere und ist nicht dazu verpflichtet, den Rechtsanspruch oder mit dem Eigentum verbundene Rechte im Namen von wirtschaftlichen Eigentümern wie dem betreffenden Fonds durchzusetzen.

Die physische Verwahrung und Entnahme von Bond Connect-Wertpapieren sind im Rahmen des Northbound Trading nicht verfügbar. Zusätzlich unterliegen die Eigentums- und Rechtsansprüche des betreffenden Fonds sowie die Ansprüche auf Bond Connect-Wertpapiere (ob rechtmäßig, gleichberechtigt oder anderweitig) den geltenden Anforderungen, gegebenenfalls einschließlich der Gesetze in Bezug auf die Offenlegung von Zinsforderungen oder Beschränkungen bezüglich des Besitzes von Anleihen für ausländische Anleger. Es kann nicht davon ausgegangen werden, dass die

chinesischen Gerichte den Anteilsbesitz der Anleger anerkennen und sie berechtigen, im Streitfall rechtliche Schritte gegen die chinesischen Unternehmen einzuleiten. Im Übrigen kann die CMU nach dem Recht der VRC als wirtschaftlicher Eigentümer der Bond Connect-Wertpapiere angesehen werden, und folglich wären die Bond Connect-Wertpapiere Teil des Pools von Vermögenswerten, die in einem Insolvenzscenario zur Verteilung an Gläubiger zur Verfügung stehen würden. Angesichts der Komplexität dieses Rechtsgebiets sollten Anteilhaber diesbezüglich unabhängigen fachlichen Rat einholen.

Trading Link

Anleger registrieren sich im Rahmen von Bond Connect bei Handelsplattformen wie Tradeweb und Bloomberg, den elektronischen Offshore-Handelsplattformen von Bond Connect, die direkt an das CFETS angebunden sind. Diese Plattformen ermöglichen unter Verwendung des Request for Quotation („RFQ“)-Protokolls den Handel mit benannten Onshore-Market Makers in Bond Connect. Die benannten Bond Connect-Market Makers stellen durch das CFETS handelbare Kurse zur Verfügung. Das Angebot („Quote“) umfasst den vollen Betrag unter Angabe von Clean-Price, Endfälligkeitsrendite und der Gültigkeitsdauer für die Antwort. Den Market Makers steht es frei, der RFQ-Anfrage nicht nachzukommen bzw. das Angebot abzulehnen, zu ändern oder zurückzuziehen, solange es nicht von dem potenziellen Käufer akzeptiert wurde. Nach Angebotsannahme durch den potenziellen Käufer werden alle anderen Angebote automatisch ungültig. Das CFETS erstellt dann eine Handelsbestätigung, auf deren Grundlage der Market Maker, die Käufer, das CFETS und die Verwahrstelle die Transaktion abwickeln.

Die Hauptrisiken von Anlagen in Anleihen, die in der VRC im Rahmen von Bond Connect gehandelt werden, sind dem nachfolgenden Abschnitt „Risikofaktoren“ zu entnehmen.

Finanztechniken und derivative Finanzinstrumente

Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten und anderen Finanztechniken und -instrumenten darf nicht dazu führen, dass die Gesellschaft von den Anlagezielen abweicht, die in den Informationsblättern aufgeführt sind. Solche Instrumente können beispielsweise durch Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio genutzt werden, um langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen und die Rendite zu steigern. Gemäß den im vorstehenden Abschnitt „Anlagebeschränkungen“ genannten Einschränkungen und vorbehaltlich weiterer im Informationsblatt eines jeden Fonds aufgeführter Einschränkungen werden die derivativen Finanzinstrumente nur in begrenztem Umfang zu Anlagezwecken genutzt. Jeder der Fonds kann: sich mit Indexfutures und/oder Barmitteln vor directionalen Risiken absichern; Anleihen und Optionsscheine auf übertragbare Wertpapiere halten; Optionen und Futures zu Absicherungszwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement einsetzen; Total-Return-Swaps und andere Swap-Geschäfte (einschließlich Portfolio-Swaps) eingehen; Devisenterminkontrakte eingehen; Pensionsgeschäfte eingehen (vorbehaltlich des nachstehenden Absatzes 6); und liquide Vermögenswerte auf ergänzender Basis halten.

1. Erfassung des Engagements in derivativen Finanzinstrumenten für die Zwecke des Risikomanagements

Die Verwaltungsgesellschaft kann das Gesamtrisiko des Fonds für jeden Fonds mithilfe des „Commitment-Ansatzes“ erfassen. Dies bedeutet, dass für jedes derivative Finanzinstrument die Verpflichtung des Fonds errechnet werden kann, indem der unrealisierte Nettogegenstandswert eines jeden Derivatkontrakts um einen Betrag erhöht wird, der einem prozentualen Aufschlag auf den Nominalwert des Derivatkontrakts entspricht. Dieser prozentuale Aufschlag wird anhand einer Methode ermittelt, welche die dem derivativen Finanzinstrument zugrunde liegende Anlageklasse, das Gegenpartierisiko und die Marktvolatilität berücksichtigt. Weitere Informationen zu dieser Aufschlagmethode sind Anlegern auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter zugänglich. Das Gesamtrisiko eines Fonds kann auch mithilfe des „Value-at-Risk“-Ansatzes ermittelt werden. Der für jeden Fonds verwendete Ansatz geht aus dem entsprechenden Informationsblatt hervor.

Weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt „Derivative Finanzinstrumente“ auf Seite sowie dem Abschnitt „Risikomanagementverfahren“ auf der nachstehenden Seite 94 zu entnehmen.

Fonds, deren Gesamtrisiko mithilfe des „Commitment-Ansatzes“ ermittelt wird, müssen beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten die vorstehend genannten Grenzen und Beschränkungen einhalten. Sie setzen derivative Finanzinstrumente und sonstige Techniken und Instrumente, die Wertpapiere zum Gegenstand haben, generell für ein effizientes Portfoliomanagement oder zur

Absicherung vor Fremdwährungsrisiken ein, sofern in der jeweiligen Anlagepolitik des betreffenden Fonds (vorbehaltlich der Bedingungen und innerhalb der Grenzen anwendbaren Rechts, geltender Vorschriften und der jeweiligen Verwaltungspraxis) keine anderen Angaben gemacht werden oder nachstehend nichts anderweitiges aufgeführt wird.

Vorbehaltlich der vorstehenden Bestimmungen gelten die Anlagebeschränkungen in Bezug auf den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten nicht für diejenigen Fonds, die bei der Ermittlung ihres Gesamtrisikos aus dem Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten einen Value-at-Risk-Ansatz (VaR) (wie in CSSF-Rundschreiben 11/512 beschrieben) verfolgen.

Beim VaR-Ansatz werden die Risiken täglich bei einem 99%-Konfidenzintervall und einer Haltedauer von 20 Handelstagen gemessen. Der VaR entspricht dem maximalen Verlust, der mit einer 99%igen Wahrscheinlichkeit unter Annahme einer Haltedauer von einem Monat im Portfolio auftreten würde. Gemäß diesem Modell würde dieser Verlust in 1% der Fälle überschritten werden. Der VaR des Fonds darf zu keinem Zeitpunkt mehr als das Doppelte des VaR eines derivatfreien Benchmarkportfolios oder 20%, nach Ermessen des Anlageverwalters, betragen. Jeder Fonds, für den das Gesamtrisiko mithilfe des VaR errechnet wird, hat regelmäßige Stresstests durchzuführen.

Die Hebelwirkung jener Fonds, deren Gesamtrisiko mithilfe des VaR-Ansatzes errechnet wird, wird anhand der Summe der Nominalwerte der vom Fonds gehaltenen Derivatpositionen berechnet.

2. Einsatz von Finanzterminkontrakten, Optionen und Optionsscheinen

Jeder Fonds kann im Rahmen der in diesen Anlagebeschränkungen und im Informationsblatt zu dem betreffenden Fonds angeführten Beschränkungen und Bedingungen Futures-Kontrakte und Optionen auf Finanzinstrumente jeder Art kaufen oder verkaufen.

a. Wertpapiere

Zu den Anlagestrategien der Fonds zählen Transaktionen mit Finanzterminkontrakten und Optionen auf solche Kontrakte. Die Fonds können auch Transaktionen mit Optionen und Optionsscheinen auf Portfoliowertpapiere, Anleihen, Aktienindizes sowie auf Portfolioindizes tätigen.

b. Währungen

Die Fonds können durch den Einsatz von Devisenoptionen, Futures-Kontrakten und Devisenterminkontrakten versuchen, ihre Anlagen gegen Währungsschwankungen abzusichern, die negative Auswirkungen auf die entsprechenden Währungen haben, auf die die Fonds lauten. Im Rahmen der in diesem Prospekt festgelegten Beschränkungen kann jeder Fonds auch Devisenterminkontrakte, Währungsoptionen oder Währungs-Swaps einsetzen, um die Zusammensetzung der Währungen im Fonds-Portfolio hinsichtlich dieser Benchmarks zu verändern.

c. Zinsen

Die Fonds können Zinssatz-Futures-Kontrakte verkaufen, Kaufoptionen bzw. Verkaufsoptionen auf Zinssätze verkaufen bzw. kaufen oder Swap-Verträge zum Zweck der Absicherung gegen Zinsschwankungen eingehen.

3. Einsatz von Swap-Kontrakten

Gemäß den im vorstehenden Abschnitt „Anlagebeschränkungen“ genannten Einschränkungen und vorbehaltlich weiterer, im Informationsblatt eines jeden Fonds aufgeführter Einschränkungen, kann jeder Fonds Swap-Geschäfte, darunter Total-Return-Swaps, Portfolio-Swaps und Credit-Default-Swaps (CDS), wie nachstehend genauer beschrieben, einsetzen.

Geht ein Fonds Swap-Geschäfte ein, erfolgen derlei Transaktionen ausschließlich mit erstklassigen, auf diese Art von Abschlüssen spezialisierten Instituten. Eine solche Gegenpartei erhält keine Entscheidungsbefugnis über die Zusammensetzung des Fondsportfolios oder die Basiswerte eines derivativen Finanzinstruments. Der Einsatz von Swaps obliegt einzig dem Anlageverwalter. Die Basiswerte eines Swap-Geschäfts, einschließlich Total-Return-Swaps, beziehen sich mit großer Wahrscheinlichkeit auf eine Kombination von Folgendem: (i) der Benchmark des betreffenden Fonds oder eng verbundene investierbare Indizes; (ii) Währungen, denen der Fonds aufgrund seines Anlageportfolios und/oder der Klassenwährung der im Fonds verfügbaren Klassen ausgesetzt ist; oder (iii) Wertpapieren, die von dem betreffenden Fonds im Rahmen seiner aufgeführten Anlagepolitik gehalten werden oder gehalten werden könnten.

A Total-Return-Swaps

Ein Total-Return-Swap ist ein Swap-Geschäft, bei der eine Partei Zahlungen basierend auf einem nominalen Zinssatz (entweder fest oder variabel) leistet, während die andere Partei Zahlungen basierend auf der Gesamrendite (Total Return) eines Basiswerts (die sich aus den Erträgen und aus Kapitalgewinnen oder -verlusten des Basiswerts zusammensetzt) leistet.

Total-Return-Swaps ermöglichen der Partei, die die Gesamrendite erhält, ein Engagement in einem Referenzwert zu erhalten und von daraus erzielten Gewinnen zu profitieren, ohne den Referenzwert selbst zu besitzen. Dagegen ermöglichen es Total-Return-Swaps der Partei, welche die Gesamrendite bietet, sich vor erwarteten Verlusten in Bezug auf den Wert des Referenzwerts zu schützen.

Total-Return-Swaps können eine Reihe von Referenzwerten zum Gegenstand haben, unter anderem Wechselkurse, Zinsen, Preise und Gesamrenditen von Zinsindizes, Rentenindizes, einzelne übertragbare Wertpapiere und Indizes und Körbe derselben. Total-Return-Swaps, die gewöhnlich die Rendite eines übertragbaren Wertpapiers zum Gegenstand haben, sind als „Portfolio-Swap“ bekannt.

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts könnten der Jupiter Flexible Income, der Jupiter Flexible Macro, der Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond, der Jupiter Global Emerging Markets Short Duration Bond und der Jupiter Global Sovereign Opportunities Total-Return-Swaps im Sinne von Verordnung (EU/2015/2365) über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (die „SFT-Verordnung“) eingehen. Der maximale und der voraussichtliche Anteil des Nettovermögens jedes Teilfonds, der Total-Return-Swaps abschließt, stellt sich wie folgt dar:

	Maximales Engagement	Voraussichtlicher Anteil
Jupiter Flexible Income	200%	50%
Jupiter Flexible Macro ³	200%	50%
Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond	200%	2%
Jupiter Global Emerging Markets Short Duration Bond	50%	2%
Jupiter Global Sovereign Opportunities	200%	10%

Der voraussichtliche Anteil stellt keine Beschränkung dar, da der effektive prozentuale Anteil über die Zeit in Abhängigkeit von Faktoren, einschließlich u. a. den Marktbedingungen, schwanken kann.

Jeder Fonds kann „Portfolio-Swaps“ eingehen. Dabei gehen der Fonds und eine Gegenpartei einen Total-Return-Swap ein, um Zahlungsströme auszutauschen, wobei eine Partei oder beide Parteien einen Barbetrag bezahlen, der die wirtschaftliche Performance und die Cashflows eines übertragbaren Wertpapiers (oder eines Korbes oder Index desselben) repliziert.

Die im Rahmen eines Portfolio-Swaps von dem Fonds an die Gegenpartei geleisteten Zahlungen und umgekehrt werden unter Bezugnahme auf einen bestimmten Referenzwert (in der Regel ein übertragbares Wertpapier, ein definierter Korb von übertragbaren Wertpapieren oder ein Index) und einen vereinbarten nominalen Zinssatz (wie vorstehend beschrieben) errechnet.

Bei dem Referenzwert eines Portfolio-Swaps handelt es sich gewöhnlich um ein übertragbares Wertpapier oder einen Index, die mit einem geregelten Markt verbunden sind. Die Erfüllung von Portfolio-Swaps erfolgt immer in bar (anstelle einer physischen Lieferung von Werten bzw. Wertpapieren).

Portfolio-Swaps werden in erster Linie eingesetzt, um Long- oder Short-Positionen in einem übertragbaren Wertpapier einzugehen. Der Halter eines „Long“-Portfolio-Swaps (d.h. ein Portfolio-Swap, der einen Kauf simuliert) kann beispielsweise nicht nur eine exakte Partizipation an der Kursentwicklung dieses Wertpapiers erlangen, sondern auch an der Nettodividende des zugrunde liegenden Wertpapiers teilhaben, wenn dieses „ex-Dividende“ in der Zeit notiert, in der die Position in dem Portfolio-Swap besteht.

Jedem Fonds können Kosten und Gebühren beim Eingehen von Total-Return-Swaps und/oder bei Erhöhung oder Verringerung seines Nominalbetrags entstehen. Die Höhe dieser Gebühren kann fest oder variabel sein.

Angaben zu den Kosten und Gebühren, die jedem Fonds in dieser Hinsicht entstanden sind, können dem

³ Wird zum 1. November 2021 umbenannt in „The Jupiter Global Fund – Jupiter Flexible Macro (LUX)“

Jahresbericht der Gesellschaft entnommen werden. Alle mit Total-Return-Swaps erzielten Erträge, abzüglich direkter und indirekter Betriebskosten und Gebühren, werden an den entsprechenden Fonds zurückgebucht. Das Risiko des Ausfalls einer Gegenpartei und die Auswirkungen auf die Anlagerendite werden im Abschnitt „Risikofaktoren“ dargelegt.

B Credit-Default-Swaps

Die Gesellschaft kann nach alleinigem Ermessen des Anlageverwalters Credit-Default-Swaps (CDS) einsetzen. Ein CDS ist ein gegenseitiger Finanzkontrakt, bei dem eine Gegenpartei (der Sicherungsnehmer) eine regelmäßige Gebühr zum Ausgleich für eine bedingte Zahlung durch den Sicherungsgeber im Anschluss an ein Kreditereignis eines Referenzemittenten oder eines Korbes von Referenzemittenten oder eines Referenzindex zahlt. Der Sicherungsnehmer muss bestimmte Schuldtitel, die vom Referenzemittenten zum Nennwert (oder einem anderen festgelegten Referenz- oder Ausübungspreis) ausgegeben wurden, wenn ein Kreditereignis eintritt, entweder verkaufen oder einen Barausgleich auf Grundlage der Differenz zwischen Marktpreis und Referenzpreis erhalten. Ein Kreditereignis wird allgemein als Konkurs, Zahlungsunfähigkeit, Konkursverwaltung, Zwangsverwaltung, bedeutende nachteilige Umschuldung oder als Versäumnis, Zahlungsverpflichtungen zum Fälligkeitszeitpunkt nachzukommen, definiert. Die International Swaps and Derivatives Association („ISDA“) hat eine standardisierte Dokumentation für diese Transaktionen im Rahmen ihres ISDA-Mantelvertrages erstellt.

- **Credit-Default-Swaps für Absicherungszwecke**

Zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements kann die Gesellschaft Credit-Default-Swaps einsetzen, um spezifische Kreditrisiken bestimmter Emittenten in ihrem Portfolio durch den Kauf von Sicherheiten abzusichern.

- **Credit-Default-Swaps zum Kauf von Sicherheiten**

Zusätzlich kann die Gesellschaft, sofern dies in ihrem ausschließlichen Interesse liegt, Sicherheiten durch Credit-Default-Swaps kaufen, ohne die Basiswerte zu halten, sofern die insgesamt bezahlten anfallenden Prämien zusammen mit dem aktuellen Wert der noch zu zahlenden anfallenden Prämien für den erworbenen Credit-Default-Swap zusammen mit dem Betrag der anfallenden Prämien, die für nicht zu Absicherungszwecken erworbene Optionen auf übertragbare Wertpapiere oder Finanzinstrumente bezahlt wurden, zu keiner Zeit 15% des Nettovermögens des sie betreffenden Fonds überschreiten.

- **Credit-Default-Swaps für den Erwerb von Kreditengagements**

Sofern dies in ihrem ausschließlichen Interesse liegt, kann die Gesellschaft auch Sicherheiten durch Credit-Default-Swaps verkaufen, um ein bestimmtes Kreditengagement zu erwerben. Außerdem dürfen die kumulierten Engagements in Zusammenhang mit solchen Credit-Default-Swaps, die zusammen mit dem Betrag der mit Kauf und Verkauf von Futures und Optionen auf alle Arten von Finanzinstrumenten verbundenen Engagements sowie der Engagements in Zusammenhang mit dem Verkauf von Kauf- und Verkaufsoptionen auf übertragbare Wertpapiere verkauft werden, zu keiner Zeit den Wert des Nettovermögens des sie betreffenden Fonds überschreiten.

Die Gesellschaft geht nur Credit-Default-Swap-Geschäfte mit Institutionen ein, die auf diese Art von Geschäften spezialisiert sind, und ausschließlich in Einklang mit den von der ISDA festgelegten Standardbedingungen. Jeder Fonds kann in Credit-Default-Swaps anlegen, sofern ihr Einsatz zu keiner Zeit zu einem Abweichen des Fonds von seiner Anlagestrategie führt.

4. Maximales Engagement in derivativen Finanzinstrumenten

Die Gesamtverpflichtung des Fonds aus (1) dem Einsatz von Swaps, (2) dem Kauf und Verkauf von Terminkontrakten und Optionen auf Finanzinstrumente und (3) die Verpflichtungen aus dem Verkauf von Kauf- und Verkaufsoptionen auf Wertpapiere darf zu keinem Zeitpunkt den NIW des betreffenden Fonds übersteigen.

Der Verkauf von Kaufoptionen auf übertragbare Wertpapiere, für die der Fonds über eine angemessene Deckung verfügt, wird für die Berechnung des Gesamtertrags der oben erwähnten Engagements nicht berücksichtigt. Alle derartigen zulässigen Transaktionen müssen vorbehaltlich der im vorstehenden Abschnitt „Anlagebeschränkungen“ aufgeführten Grenzen sowie vorbehaltlich weiterer, im Informationsblatt eines jeden Fonds aufgeführter Einschränkungen durchgeführt werden.

5. Risiken in Zusammenhang mit dem Einsatz von Finanztechniken und -instrumenten

Der Einsatz der oben beschriebenen Finanztechniken und -instrumente birgt zusätzliche Risiken, und es gibt keine Zusicherung, dass das gewünschte Ziel durch einen derartigen Einsatz erreicht wird.

Weitere Angaben zu den damit einhergehenden Risiken sind im nachstehenden Abschnitt „Derivative Finanzinstrumente“ auf Seite 49 aufgeführt.

Sollte ein Fonds planen, die vorstehend genannten Finanztechniken und -instrumente regelmäßig und dauerhaft statt gelegentlich einzusetzen, wird diese Anlagepolitik entsprechend in dem jeweiligen Informationsblatt des betreffenden Fonds beschrieben.

6. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder ähnliche OTC-Transaktionen

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts geht kein Fonds Wertpapierleihgeschäfte, Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte im Sinne der SFT-Verordnung ein.

Sollte ein Fonds hiervon Gebrauch machen, wird der Verkaufsprospekt gemäß SFT-Verordnung aktualisiert.

7. Indizes

Die Zusammensetzung der zugrunde liegenden Indizes indexbasierter derivativer Finanzinstrumente wird gewöhnlich auf Quartalsbasis überprüft und neu ausgerichtet. Die Häufigkeit, mit der diese Neuausrichtung vorgenommen wird, ist im Kontext der Realisierung des Anlageziels des betreffenden Fonds kostenunwirksam.

8. Rohstoffindizes

Wenn dies in der Anlagepolitik eines Fonds in dessen Informationsblatt ausdrücklich vorgesehen ist, kann ein Fonds Engagements in Rohstoffindizes erlangen, die sich ausschließlich aus verschiedenen Rohstoffen zusammensetzen. Unterkategorien des gleichen Rohstoffes (beispielsweise aus verschiedenen Regionen oder Märkten oder mithilfe eines industrialisierten Verfahrens aus den gleichen Ausgangsprodukten hergestellt) gelten bei der Berechnung der Anlagebeschränkungen hinsichtlich der Risikostreuung als der gleiche Rohstoff. Unterkategorien eines Rohstoffes sollten nicht als der gleiche Rohstoff erachtet werden, wenn sie nicht stark korrelieren. Im Hinblick auf den Korrelationsfaktor sollten zwei Komponenten eines Rohstoffindex, bei denen es sich um Unterkategorien des gleichen Rohstoffs handelt, nicht als stark korreliert erachtet werden, wenn 75% der beobachteten Korrelation unter dem Wert von 0,8 liegen. Zu diesen Zweck werden die beobachteten Korrelationen (i) auf der Grundlage gleich gewichteter täglicher Renditen der entsprechenden Rohstoffpreise und (ii) ab einem rollierenden Zeitraum von 250 Tagen während eines 5-jährigen Zeitraums berechnet.

9. Sicherheiten

Geht ein Fonds Geschäfte mit OTC-Derivaten ein und verwendet Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement, müssen alle Sicherheiten, die zur Minderung des Gegenparteiausfallrisikos eingesetzt werden, jederzeit folgende Kriterien erfüllen:

- (i) Alle entgegengenommenen Sicherheiten, die keine Barmittel sind, sollten hochliquide sein und zu einem transparenten Preis auf einem geregelten Markt oder innerhalb eines multilateralen Handelssystems gehandelt werden, sodass sie kurzfristig zu einem Preis veräußert werden können, der nahe an der vor dem Verkauf festgestellten Bewertung liegt. Die erhaltenen Sicherheiten sollten außerdem die Bestimmungen in Artikel 48 des Gesetzes erfüllen.
- (ii) Entgegengenommene Sicherheiten sollten auf Tagesbasis bewertet werden. Vermögenswerte, die eine hohe Preisvolatilität aufweisen, sollten nur als Sicherheit akzeptiert werden, wenn geeignete konservative Bewertungsabschläge (Haircuts) angewandt werden.
- (iii) Entgegengenommene Sicherheiten sollten eine hohe Bonität aufweisen.
- (iv) Die Sicherheiten müssen von einem Rechtsträger ausgegeben werden, der von der Gegenpartei unabhängig ist und voraussichtlich keine hohe Korrelation mit der Entwicklung der Gegenpartei aufweist.
- (v) Bei den Sicherheiten ist auf eine angemessene Diversifizierung in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten zu achten. Das Kriterium der angemessenen Diversifizierung im Hinblick auf die Emittentenkonzentration gilt als erfüllt, wenn ein Fonds von der Gegenpartei der Transaktionen für ein effizientes Portfoliomanagement und OTC-Derivate einen Sicherheitenkorb erhält, bei dem das maximale Engagement gegenüber einem bestimmten Emittenten 20% des NIW entspricht. Wenn ein Fonds unterschiedliche Gegenparteien hat, müssen die verschiedenen Sicherheitenkörbe kumuliert werden, um die 20%-Grenze für das Exposure gegenüber einem einzelnen Emittenten zu berechnen. In Ausnahmefällen kann ein Fonds vollständig mit Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten abgesichert

werden, die von einem Mitgliedsstaat oder seinen Gebietskörperschaften, einem Mitgliedsstaat der Organisation für Wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD), Singapur, Mitgliedern der G20-Staaten oder von internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen mindestens ein Mitgliedsstaat angehört, begeben oder garantiert werden. In diesem Fall erhält der Fonds Wertpapiere aus mindestens sechs verschiedenen Emissionen, wobei Wertpapiere einer einzelnen Emission nicht mehr als 30% des Nettoinventarwerts des Fonds ausmachen dürfen.

- (vi) In Fällen eines Eigentumsübergangs müssen die entgegengenommenen Sicherheiten von der Depotbank gehalten werden. Für andere Arten von Sicherheitsvereinbarungen können die Sicherheiten von einem Dritten verwahrt werden, der einer angemessenen behördlichen Aufsicht unterliegt und mit dem Sicherheitengeber in keinerlei Verbindung steht.
- (vii) Die Gesellschaft muss dazu in der Lage sein, entgegengenommene Sicherheiten jederzeit ohne Bezugnahme auf die Gegenpartei oder Genehmigung seitens der Gegenpartei zu verwerten.
- (viii) Sicherheiten, die keine Barmittel sind, dürfen nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden.
- (ix) Barsicherheiten sollten ausschließlich:
 - a. bei Einrichtungen wie in Absatz (1) (a) (v) des vorstehenden Abschnitts „Anlagebeschränkungen“ beschrieben, als Bankguthaben hinterlegt werden;
 - b. in qualitativ hochwertige Staatsanleihen investiert werden;
 - c. in umgekehrte Pensionsgeschäfte investiert werden, vorausgesetzt, dass sie mit Finanzinstituten getätigt werden, die einer behördlichen Aufsicht unterliegen, und der Fonds jederzeit berechtigt ist, die Barmittel in voller Höhe zuzüglich aufgelaufener Zinsen zurückzufordern;
 - d. in kurzfristige Geldmarktfonds im Sinne der Leitlinien des Ausschusses der Europäischen Wertpapierregulierungsbehörden für eine einheitliche Definition europäischer Geldmarktfonds investiert werden.
- (x) Die Wiederanlage der als Garantie geleisteten Gelder unterliegt den Anforderungen zur Risikostreuung für unbare Sicherheiten.

10. Sicherheitenpolitik

Entgegengenommene Sicherheiten werden ausschließlich in bar geleistet.

11. Haircut-Politik

Die Verwaltungsgesellschaft wendet auf Sicherheiten in Zusammenhang mit OTC-Transaktionen folgende Haircuts an (die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, diese Strategie jederzeit zu ändern; in diesem Fall wird der Verkaufsprospekt entsprechend aktualisiert):

Zulässige Sicherheit	Restlaufzeit	Bewertungssatz
Barmittel	entfällt	100%

Der Einsatz der oben beschriebenen Techniken und Instrumente birgt einige Risiken, und kann nicht garantiert werden, dass das gewünschte Ziel durch einen derartigen Einsatz erreicht wird.

Risikofaktoren

ALLGEMEIN

Anleger sollten die nachfolgenden Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie sich für eine Anlage in der Gesellschaft entscheiden. Die folgenden Aussagen fassen einige der Risiken zusammen, sind jedoch nicht vollständig und nicht als Empfehlungen betreffend die Eignung einer Anlage zu verstehen.

Eine Anlage in den Anteilen sollte nur einen Teil eines vollständigen Anlageprogramms bilden, und Anleger müssen in der Lage sein, den Verlust ihrer gesamten Anlage zu verkraften. Anleger sollten sorgfältig abwägen, ob eine Anlage in den Anteilen in Anbetracht ihrer Umstände und ihrer finanziellen Lage für sie geeignet ist. Darüber hinaus sollten Anleger die möglichen steuerlichen Folgen der Aktivitäten und Anlagen der Gesellschaft und/oder der einzelnen Fonds mit ihren persönlichen Steuerberatern besprechen.

Alle Anlagen sind mit Risiken verbunden, und es kann nicht garantiert werden, dass eine Anlage in Anteile nicht zu Verlusten führt. Die Rückzahlung des zur Verfügung gestellten Kapitals kann nicht garantiert werden. Anleger sollten daher (vor einer Anlage) sicherstellen, dass sie mit dem Risikoprofil der angegebenen Gesamtziele einverstanden sind. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Maßstab für künftige Ergebnisse. Wird die Wertentwicklung in der Vergangenheit einer bzw. mehrerer Referenzwerte zusammen mit der Wertentwicklung in der Vergangenheit eines Fonds, welcher nicht mit Bezug auf einen Referenzwert verwaltet wird, dargelegt, so bedeutet dies nicht, dass der Fonds die Wertentwicklung dieses Referenzwerts nachbildet. Anlagen in den Fonds sollten als langfristig betrachtet werden. Das Anlageportfolio der Fonds kann aufgrund der nachstehend aufgelisteten wesentlichen Risikofaktoren im Wert sinken, weshalb Ihre Anlage in den Fonds Verluste verzeichnen kann.

Anlageziele

Es gibt keine Garantie, dass die Anlageziele eines Fonds erreicht werden. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass ein Fonds nur beschränkt in Bereichen investieren kann, die von Natur aus nicht mit seinem Namen verbunden sind. Diese anderen Märkte und/oder Vermögenswerte können einer stärkeren oder geringeren Volatilität unterliegen als die Kernanlagen, und die Wertentwicklung ist teilweise von diesen Anlagen abhängig. Anleger sollten daher (vor einer Anlage) sicherstellen, dass sie mit dem Risikoprofil der angegebenen Gesamtziele einverstanden sind.

Liquiditätsrisiko

Eine mangelnde Liquidität der Vermögenswerte, in denen ein Fonds anlegt (gleich ob aufgrund schwieriger Marktbedingungen oder anderweitig) kann die Fähigkeit eines Fonds, solche Vermögenswerte zu veräußern, und/oder den Preis, zu dem solche Vermögenswerte verkauft werden können, negativ beeinflussen. Fehlen zuverlässige Preisinformationen zu einem bestimmten Vermögenswert in einem Fonds, kann dies die zuverlässige Beurteilung des Marktwerts solcher Vermögenswerte erschweren.

Marktaussetzungsrisiko

Der Handel an einer Börse (allgemein oder in Bezug auf einen bestimmten Emittenten) kann angehalten, ausgesetzt oder gemäß den Vorschriften der Börse infolge von bestimmten Marktbedingungen, technische Störungen, die die Verarbeitung von Transaktionen verhindern, Probleme im Zusammenhang mit einem bestimmten Emittenten oder anderweitig unterbrochen werden. Jede solche Unterbrechung, Aussetzung oder Einschränkung würde dazu führen, dass der Fonds die an dieser Börse gehandelten Wertpapiere nicht verkaufen kann, und würde entsprechend dazu führen, dass der Fonds Anteile nicht oder nur mit Verzögerung zurücknehmen kann.

Aussetzung des Handels mit Anteilen

Anleger sollten beachten, dass ihr Recht auf Rücknahme von Anteilen unter bestimmten Umständen eingeschränkt sein kann (siehe Seite 26 unter „Beschränkung der Rücknahme“).

Volatilitätsrisiko

Anleger werden darauf hingewiesen, dass Volatilität zu großen Schwankungen im NIW der Fonds führen kann. Diese Schwankungen können ihrerseits den NIW pro Anteil des betreffenden Fonds negativ beeinflussen und folglich bewirken, dass den Anlegern Verluste entstehen.

Regulatorische Risiken

Die Gesellschaft unterliegt EU-Recht, insbesondere der OGAW-Richtlinie, und ist ein OGAW mit Sitz in Luxemburg. Anleger werden darauf hingewiesen, dass die durch die örtlichen Regulierungsbehörden festgelegten regulatorischen Schutzmaßnahmen nicht notwendigerweise zutreffen. Anleger wird empfohlen, mit ihren Finanzberatern oder anderen professionellen Beratern zu sprechen, um weitere Informationen zu diesem Thema zu erhalten. Der Wert der Vermögenswerte eines Fonds kann durch Unsicherheiten beeinflusst werden. Hierzu zählen beispielsweise internationale politische Entwicklungen, Bürgerkonflikte und Kriege, Änderungen von Regierungspolitik und/oder Besteuerung, Beschränkungen bei ausländischen Investitionen und Währungsrückführung, Wechselkursschwankungen und andere Entwicklungen der Gesetze und Vorschriften von Ländern, in denen an Land getätigt werden können. So können Vermögenswerte ohne entsprechende Vergütung zwangseingezogen werden. Ereignisse und sich ändernde Rahmenbedingungen in bestimmten Volkswirtschaften oder Märkten können dazu führen, dass sich die Risiken in historisch als relativ stabil geltenden Ländern oder Regionen in Richtung höherer Risiken oder einer größeren Volatilität entwickeln. Auch die Politik von Regierungen oder Regulierungsbehörden eines Landes oder einer Region kann die Finanzmärkte beeinflussen. Alle diese Faktoren können negative Auswirkungen auf die Fonds haben. Diese Risiken sind in Schwellenmärkten entsprechend größer.

Aktien (Stamm- und Vorzugsaktien)

Die Erfahrung hat gezeigt, dass Wertpapiere und aktienähnliche Wertpapiere allgemeinen Marktrisiken und starken Preisschwankungen ausgesetzt sind. Aus diesem Grund bieten sie die Möglichkeit erheblicher Kursgewinne, bergen aber auch erhöhte Risiken. Beispielsweise werden Kurse von Wertpapieren und aktienähnlichen Wertpapieren hauptsächlich von emittentenspezifischen Faktoren, Änderungen des Investitionsklimas, den Gewinnen einzelner Unternehmen und Sektoren sowie von makroökonomischen Entwicklungen und politischen Perspektiven beeinflusst, von denen wiederum die Erwartungen der Wertpapiermärkte und somit die Kursbewegungen abhängen. Alle Faktoren, die den Wert von Wertpapieren auf einigen Märkten und unter bestimmten Umständen beeinflussen, lassen sich nicht einfach ermitteln, und der Wert solcher Anlagen kann zurückgehen oder auf null fallen.

Optionsscheine

Neben den oben aufgeführten Risiken im Zusammenhang mit Wertpapieren und Wechselkursschwankungen bergen Optionsscheine das Risiko, aber auch die Chancen des sogenannten Gearing. Dieses Gearing entsteht etwa bei Call-Optionsscheinen durch die geringere Kapitalanlage beim Kauf der Optionsscheine verglichen mit dem Direktkauf der Basiswerte. Gleiches gilt auch für Put-Optionsscheine. Je größer das Gearing, desto größer ist die Änderung des Optionsschein-Preises bei einer Änderung der Preise der Basiswerte (im Vergleich zum Zeichnungspreis, der in den Optionsbedingungen festgelegt wurde). Die Chancen und Risiken von Optionsscheinen steigen mit der Erhöhung des Gearing. Da Optionsscheine im Allgemeinen nur für eine begrenzte Laufzeit ausgegeben werden, kann nicht ausgeschlossen werden, dass sie zum Fälligkeitsdatum wertlos sind, wenn der Preis der Basiswerte unter den bei Ausgabe der Call-Optionsscheine festgelegten Zeichnungspreis fällt oder den bei Ausgabe der Put-Optionsscheine festgelegten Zeichnungspreis übersteigt.

Aktienzertifikate

Anlagen in einem bestimmten Land können durch Direktanlage in diesem Markt oder durch Aktienzertifikate getätigt werden, die auf anderen internationalen Börsen gehandelt werden, um von der erhöhten Liquidität eines bestimmten Wertpapiers und anderen Vorteilen zu profitieren. Ein Aktienzertifikat, das zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassen ist, kann unabhängig von der Qualifizierung des Marktes, an dem das diesbezügliche Wertpapier normalerweise gehandelt wird, als qualifiziertes übertragbares Wertpapier betrachtet werden.

Kredit- und Gegenparteirisiken

Selbst wenn die zu erwerbenden Wertpapiere sorgfältig ausgewählt werden, kann das Kredit-/Ausfallsrisiko, d.h. das Verlustrisiko durch die Zahlungsunfähigkeit der Emittenten (Emittentenrisiko) nicht ausgeschlossen werden. Der Wert eines Fonds kann nachteilig beeinflusst werden, wenn eine der

Institutionen, in der die Vermögenswerte des Fonds angelegt oder hinterlegt wurden, zahlungsunfähig wird oder andere finanzielle Schwierigkeiten erleidet. Zu diesen Vermögenswerten können Einschusszahlungen an derivative Gegenparteien sowie Bareinlagen bei der Bank gehören.

Die Fonds können zum Zweck der Absicherung und des effizienten Portfoliomanagements in derivativen Finanzinstrumenten anlegen, wozu Optionen, Futures, Indexfutures und Devisenterminkontrakte zählen. Dies wird in der Anlagestrategie des jeweiligen Fonds näher erläutert. Es besteht das Risiko, dass die angestrebten Ziele durch den Einsatz solcher Instrumente nicht erreicht werden. Außerdem kann der Einsatz von Swaps oder sonstigen Derivatkontrakten, die durch Privatvertrag abgeschlossen werden, ein Gegenparteirisiko für den jeweiligen Fonds darstellen.

Unter bestimmten Bedingungen besteht ein Risiko hinsichtlich der Parteien, mit denen der Fonds Geschäfte tätigt, wodurch der Fonds ebenfalls das Risiko von Abwicklungsausfällen trägt. Diese Risiken können sich wesentlich von den Risiken unterscheiden, die an der Börse gehandelte Transaktionen nach sich ziehen, welche im Allgemeinen durch Garantien von Clearinggesellschaften, tägliche Marktbewertungen und Abwicklungen, Trennungen und für Vermittler geltende Mindestkapitalanforderungen abgesichert werden. Es ist unter Umständen nicht immer möglich, die Wertpapiere oder andere Vermögenswerte, die bei Depotbanken oder Maklern liegen, eindeutig dem Fonds zuzuordnen, wodurch der Fonds in diesen Situationen einem Kreditrisiko ausgesetzt sein kann. Zusätzlich kann es im Fall einer Insolvenz einer der zuvor genannten Parteien zu praktischen oder zeitlichen Problemen kommen, wenn versucht wird, die Rechte des Fonds an seinen Vermögenswerten geltend zu machen. Unter diesen Umständen ist der Fonds möglicherweise nicht in der Lage, Forderungen teilweise oder im Ganzen einzubringen.

Diese Risiken werden dadurch abgeschwächt, dass es sich bei den Gegenparteien um Institutionen handeln muss, die einer sorgfältigen Aufsicht unterliegen, und dass das mit einer bestimmten Einrichtung verknüpfte Gegenparteirisiko gemäß den Anlagebeschränkungen begrenzt werden muss. Der Preis solcher derivativen Finanzinstrumente auf dem Sekundärmarkt variiert entsprechend der am Markt vertretenen Auffassung über die Kreditwürdigkeit des Emittenten.

Sollte ein Ausfall der Gegenpartei vorliegen, gilt die Gesellschaft hinsichtlich der vom betreffenden Emittenten oder Makler fälligen Summen nur als ungesicherter Gläubiger. Das bedeutet, dass die Gesellschaft möglicherweise nicht in der Lage sein wird, sämtliche Vermögenswerte oder Teile davon wiederzuerlangen, die eine Risikoposition gegenüber der Gegenpartei darstellen, oder dass eine solche Wiedererlangung mit deutlicher Verzögerung erfolgt. Eine solche Verzögerung oder ein solcher Verlust würden den Nettoinventarwert des entsprechenden Fonds schmälern.

Risiken in Bezug auf nicht notierte Wertpapiere

Nicht notierte Wertpapiere werden in der Regel nicht öffentlich gehandelt. Für bestimmte Wertpapier gibt es möglicherweise keinen offenen Markt. Daher kann es für einen Fonds schwierig sein, solche Wertpapiere zu dem von ihm gewünschten Zeitpunkt oder zu einem günstigen Preis zu verkaufen. Folglich können einem Fonds Verluste entstehen, und der Nettoinventarwert des betreffenden Fonds kann beeinträchtigt werden. Emittenten von nicht börsennotierten Wertpapieren verfügen in der Regel über weniger umfangreiche Finanzinformationen und unterliegen in der Regel einer weniger strengen Regulierung als Emittenten von börsennotierten Wertpapieren. Nachdem der Anlageverwalter Informationen geprüft hat, die weniger umfassend sind als diejenigen, die einem Anleger über Emittenten börsennotierter Wertpapiere zur Verfügung stehen, wird er den Emittenten einer Analyse unterziehen.

DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Allgemeines

Zu den mit derivativen Finanzinstrumenten verbundenen Risiken zählen Gegenpartei-/Kreditrisiken, Liquiditätsrisiken, Bewertungsrisiken, Volatilitätsrisiken und mit OTC-Transaktionen verbundene Risiken. Insbesondere gelten die nachstehenden Risikofaktoren für alle Fonds, da alle Fonds zur Absicherung oder für ein effizientes Portfoliomanagement in derivative Finanzinstrumente investieren können. Ferner kann ein Fonds in Zielfonds investieren, die weitgehend oder hauptsächlich derivative Finanzinstrumente für Anlagezwecke nutzen.

Die mit dem Einsatz derivativer Finanzinstrumente verbundenen Risiken (ob für Absicherungszwecke, ein effizientes Portfoliomanagement oder für Anlagezwecke) werden nachstehend dargelegt.

a) Aktienähnliche Wertpapiere

Gemäß den Anlagebeschränkungen können bestimmte Fonds in aktienähnliche Wertpapiere investieren, einschließlich u. a. derivative Finanzinstrumente, Optionen, Swaps, Futures,

Optionsscheine und Vorzugsaktien. Die Anlage eines Fonds in aktienähnliche Wertpapiere unterliegt Kontrahenten- und Liquiditätsrisiken. Aktienähnliche Wertpapiere müssen nicht börsennotiert werden und unterliegen den von ihren Emittenten festgelegten allgemeinen Geschäftsbedingungen. Es ist möglich, dass kein aktiver Markt für aktienähnliche Wertpapiere besteht, und Anlagen in diesen Wertpapieren können daher illiquide sein. Um Veräußerungsanträge zu erfüllen, ist die Gesellschaft darauf angewiesen, dass die Emittenten der aktienähnlichen Wertpapiere ein Preisangebot für die Auflösung von Teilen der aktienähnlichen Wertpapiere vorlegen, das der vorherrschenden Marktliquidität und dem Umfang der Transaktion entspricht. Es besteht ein Risiko, dass Emittenten von aktienähnlichen Wertpapieren eine Transaktion aufgrund von Kredit- oder Liquiditätsproblemen nicht ausführen und der jeweilige Fonds einen Verlust erleidet (einschließlich eines Gesamtverlusts). Anlagen in aktienähnlichen Wertpapieren verleihen den Anlegern weder das wirtschaftliche Eigentumsrecht an den Basiswerten noch das Recht auf Ansprüche gegen die Gesellschaft, die die Wertpapiere ausgibt. Schwankungen des Wechselkurses zwischen der Nennwährung der Basiswerte und der aktienähnlichen Wertpapiere beeinflussen den Wert der aktienähnlichen Wertpapiere, den Rücknahmepreis und den Ausschüttungsbetrag der aktienähnlichen Wertpapiere. Zudem können Anlagen über aktienähnliche Wertpapiere aufgrund der in solchen Aktien eingebetteten Gebühren zu einer Verwässerung der Performance des betreffenden Fonds im Vergleich zu Fonds führen, die direkt in die zugrundeliegenden Aktien investieren.

b) Optionen

Mit Optionen sind bestimmte Risiken verbunden, deren Bedeutung abhängig von der gehaltenen Position variieren kann:

- Der Kaufpreis einer Kauf- oder Verkaufsoption geht am Fälligkeitstag verloren.
- Wird eine Kaufoption verkauft, besteht das Risiko, dass die Gesellschaft nicht mehr an besonders starken Wertsteigerungen des Vermögenswerts teilhaben kann. Werden Verkaufsoptionen verkauft, besteht das Risiko, dass die Gesellschaft zum Erwerb der Vermögenswerte zum Ausübungspreis verpflichtet ist, obwohl der Marktwert dieser Vermögenswerte wesentlich niedriger ist.
- Der Wert der Gesellschaft kann durch das Leverage von Optionen stärker beeinflusst werden als dies bei einem Direktkauf der Vermögenswerte der Fall wäre.

c) Finanzterminkontrakte

Finanzterminkontrakte sind mit beträchtlichen Chancen, aber auch Risiken verbunden, weil nur ein Teil der relevanten Kontraktgröße (Einschuss) sofort zu zahlen ist. Werden die Erwartungen des Anlageverwalters nicht erfüllt, muss die Gesellschaft die Differenz zwischen dem Preis zur Zeit des Abschlusses und dem Marktpreis zahlen, und zwar spätestens am Fälligkeitsdatum der Transaktion. Die Höhe des potenziellen Verlusts kann daher nicht im Voraus bestimmt werden, und er kann die Höhe jeder bereitgestellten Deckung übersteigen.

d) Participation Notes

Participation Notes beziehen sich auf ein ganz bestimmtes Risiko bezüglich der Vertragsparteien, falls eine der Vertragsparteien ihren Zahlungsverpflichtungen nicht bzw. nur teilweise oder verzögert nachkommen kann. Sie können auch Marktrisiken aufgrund von Wechselkurs- und Zinssatzschwankungen einschließen.

Bei Participation Notes, die in Fremdwährungen umgewandelt werden, bestehen auch Chancen und Risiken bezüglich des Wechselkurses. Außerdem unterliegen diese Participation Notes sogenannten Transferrisiken, die auch bei anderen Participation Notes mit grenzüberschreitenden Transaktionen auftreten können.

e) Swaps

Swaps beziehen sich auf ein ganz bestimmtes Risiko bezüglich der Vertragsparteien, falls eine der Vertragsparteien ihren Zahlungsverpflichtungen nicht bzw. nur teilweise oder verzögert nachkommen kann. Sie können auch Marktrisiken aufgrund von Wechselkurs- und Zinssatzschwankungen einschließen.

Bei Swaps, die in Fremdwährungen umgewandelt werden, bestehen auch Chancen und Risiken bezüglich des Wechselkurses. Außerdem unterliegen diese Swaps sogenannten Transferrisiken, die auch bei anderen Swaps mit grenzüberschreitenden Transaktionen auftreten können.

Credit-Default-Swaps können anders als die gedeckten Wertpapiere der Referenzeinheit gehandelt werden. Bei nachteiligen Marktbedingungen kann die Basis (die Differenz zwischen Anleihe-Spread und Spread von Credit-Default-Swaps) wesentlich volatil sein als gedeckte Wertpapiere.

f) Credit-Default-Swaps

Dienen diese Transaktionen dazu, einen Kreditrisiko in Bezug auf den Emittenten eines Wertpapiers vorzubeugen, bewirken sie, dass der betreffende Fonds ein Gegenparteirisiko in Bezug auf den Sicherungsgeber trägt. Dieses Risiko wird jedoch durch die Tatsache gemildert, dass ein Fonds Credit-Default-Swaps nur mit hochbewerteten Finanzinstituten eingeht. Credit-Default-Swaps („CDS“), die für andere Zwecke als für Absicherungszwecke verwendet werden, zum Beispiel für ein effizientes Portfoliomanagement oder offen als Teil der Hauptanlagepolitik eines Fonds, können ein Liquiditätsrisiko bergen, wenn die Position aus irgendeinem Grund vor ihrer Fälligkeit liquidiert werden muss. Der betreffende Fonds wird dieses Risiko mindern, indem er die Nutzung derartiger Transaktionen entsprechend beschränkt. Zudem kann die Bewertung des CDS zu Problemen führen, die traditionell im Zusammenhang mit der Bewertung von OTC-Kontrakten auftreten. Soweit der (die) Fonds für ein effizientes Portfoliomanagement oder für Absicherungszwecke CDS verwendet (verwenden), die derivative Finanzinstrumente sind, werden die Anleger darauf hingewiesen, dass solche Instrumente dazu entwickelt wurden, das Kreditrisiko von festverzinslichen Produkten zwischen Käufer und Verkäufer aufzuteilen. Der (die) Fonds würde(n) typischerweise einen CDS kaufen, um sich gegen das Ausfallrisiko eines Basiswertes, Referenzeinheit genannt, abzusichern, und würde(n) typischerweise einen CDS verkaufen, für den er (sie) für die effektive Garantie der Bonität der Referenzeinheit gegenüber dem Käufer bezahlt würde. Im letzteren Fall würde dem (den) Fonds ein Risiko betreffend die Bonität der Referenzeinheit entstehen, jedoch ohne dass er (sie) einen Regressanspruch gegen eine solche Referenzeinheit hat. Zudem setzen CDS wie alle OTC-Derivate den Käufer und den Verkäufer einem Gegenparteirisiko aus, und dem (den) Fonds kann (können) Verluste entstehen, wenn die Gegenpartei ihren Verpflichtungen gemäß der Transaktion nicht nachkommt und/oder wenn Streitigkeiten darüber entstehen, ob ein Kreditereignis eingetreten ist, was bedeuten könnte, dass der (die) Fonds den vollen Wert des CDS nicht realisieren kann (können).

g) Mögliche Verluste bei Wertpapieroptionsgeschäften, Finanzterminkontrakten, Optionsgeschäften auf Finanzterminkontrakte und Wertpapierindexoptionen.

Wertpapieroptionsgeschäfte, Finanzterminkontrakte und Optionsgeschäfte auf Finanzterminkontrakte sowie Wertpapierindexoptionen (Optionsrechte und Optionsscheine) sind Devisentermingeschäfte.

Da die möglichen Gewinne solcher Transaktionen jedoch gegen die hohen möglichen Verluste abgewogen werden müssen, sollten die Anleger Folgendes verstehen:

- die zeitlich beschränkten Rechte, die mit Devisentermingeschäften erworben werden, können zusammenbrechen oder eine Wertminderung erleiden;
- die Höhe des möglichen Verlusts kann nicht vorausgesagt werden und kann jede bereitgestellte Deckung übersteigen;
- es kann unmöglich oder nur mit Verlust möglich sein, Geschäfte durchzuführen, durch die die Risiken von durchgeführten Devisentermingeschäften ausgeschlossen oder beschränkt werden; und
- abgesehen von den oben erwähnten Risiken birgt die Ausübung zweier verbundener Devisentermingeschäfte zusätzliche Risiken, die von den hierfür entwickelten Finanzterminkontrakten bzw. Wertpapierindexoptionen abhängen und die zu einem Verlust führen können, der weit über dem ursprünglichen Anlagepreis für das Optionsrecht oder den Optionsschein liegt.

Derivative Finanzinstrumente für Anlagezwecke

Neben den obigen Risikofaktoren gelten für Fonds, die für Anlagezwecke in derivative Finanzinstrumente investieren können, folgende Risikofaktoren:

- Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond;
- Jupiter Global Sovereign Opportunities;
- Jupiter Financial Innovation;
- Jupiter Flexible Income und
- Jupiter Flexible Macro⁴

⁴ Wird zum 1. November 2021 umbenannt in „The Jupiter Global Fund – Jupiter Flexible Macro (LUX)“

Fonds, die derivative Finanzinstrumente für Anlagezwecke einsetzen, gehen im Allgemeinen mit einem größeren Risiko einher als Fonds, die derivative Finanzinstrumente ausschließlich für ein effizientes Portfoliomanagement oder für Absicherungszwecke einsetzen. Es besteht das Risiko, dass die Nutzung von derivativen Finanzinstrumenten zum Verlust eines erheblichen Teils/des gesamten Kapitals führt. Die mit dem Einsatz derivativer Finanzinstrumente verbundenen Risiken werden nachstehend dargelegt.

a) Risiko der Hebelwirkung

Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten können beträchtliche Leverage-Risiken bergen und zu einer hohen Volatilität führen. Grund dafür ist meist, dass diese Instrumente nur eine äußerst geringe Einschusszahlung im Verhältnis zur Höhe des Basisengagements erfordern. Daher kann eine kleine Preisbewegung beim Wert des Basiswerts zu einem beträchtlichen Verlust bzw. Gewinn des eigentlichen im derivativen Finanzinstrument angelegten Betrags führen. Das Leverage-Element/die Leverage-Komponente kann sogar zu einem Verlust führen, der erheblich höher ist als der von dem betreffenden Fonds in das derivative Finanzinstrument investierte Betrag. Ein Engagement in derivativen Finanzinstrumenten kann zu einem hohen Risiko erheblicher Verluste des betreffenden Fonds führen.

b) Direktionale Risiken

Die oben aufgelisteten Fonds sind befugt, Derivattransaktionen sowohl zur Absicherung und/oder zum effizienten Portfoliomanagement als auch zu reinen Anlagezwecken zu tätigen. Es wird darauf hingewiesen, dass zu Absicherungszwecken eingesetzte derivative Finanzinstrumente zwar Verluste verringern oder verhindern können; durch ihren Einsatz können jedoch auch Gewinne verringert oder verhindert werden. Werden derivative Finanzinstrumente zu reinen Anlagezwecken eingesetzt, sind die Fonds direkt den Risiken des derivativen Finanzinstruments ausgesetzt: Alle Gewinne bzw. Verluste auf das Derivat werden nicht durch entsprechende Verluste bzw. Gewinne auf andere Vermögenswerte in den Fonds ausgeglichen.

c) Leerverkaufsrisiken

Die oben aufgelisteten Fonds haben zwar nicht die Möglichkeit, physische Short-Positionen einzelner Wertpapiere einzugehen; sie können jedoch derivative Finanzinstrumente nutzen, um synthetische Short-Positionen einzugehen. Durch solche Positionen haben die Fonds zwar die Möglichkeit, von fallenden Marktpreisen zu profitieren; sie setzen die Fonds jedoch auch dem Risiko eines möglicherweise totalen Verlusts ihrer Vermögenswerte aus, bis die Derivatpositionen glattgestellt sind, da es keine Obergrenze für den Preis gibt, bis zu dem der Basiswert steigen kann.

d) Gegenparteirisiko

Die oben aufgelisteten Fonds können Derivattransaktionen an außerbörslichen Märkten tätigen; dadurch sind sie von der Bonität seiner Gegenparteien und deren Fähigkeit abhängig, die Bedingungen dieser Verträge zu erfüllen. Geht ein Fonds solche Derivattransaktionen ein, setzt er sich dem Risiko aus, dass die Gegenpartei ausfällt bzw. ihre entsprechenden vertragsgemäßen Verpflichtungen nicht erfüllt. Der Anlageverwalter wird bestrebt sein, solche Risiken auf ein Mindestmaß zu begrenzen, indem er nur Transaktionen mit Gegenparteien tätigt, die seiner Ansicht nach zum Zeitpunkt der Transaktion eine hohe Kreditwürdigkeit bieten, und indem er sicherstellt, dass die Vertragsbedingungen durch vorher geschlossene formelle rechtliche Vereinbarungen abgedeckt sind. Unter bestimmten Umständen ist es jedoch dem Anlageverwalter nicht möglich, Rechte und Verpflichtungen gemäß diesen Vereinbarungen durchzusetzen oder sich darauf zu verlassen. Im Falle von Konkurs oder Zahlungsunfähigkeit hat der Fonds möglicherweise nur die Rechte eines allgemeinen Gläubigers, und er kann daher Verzögerungen bei der Auflösung der Position erleben und dadurch beträchtliche Verluste erleiden. Der Anlageverwalter kann eine oder mehrere Gegenparteien nutzen, um Derivattransaktionen zu tätigen; dabei kann es erforderlich sein, dass der Fonds seine Vermögenswerte als Deckung gegen diese Transaktionen verpfändet. Der Anlageverwalter wird versuchen, das Gegenparteirisiko durch Glattstellung von Gewinnen oder Verlusten auf offene Verträge auf wöchentlicher Basis noch weiter zu verringern.

e) Risiken im Zusammenhang mit Sicherheiten

Obwohl Sicherheiten akzeptiert werden können, um das Gegenparteiausfallrisiko zu mindern, besteht das Risiko, dass die entgegengenommene Sicherheit, insbesondere wenn es sich dabei um eine Form von Wertpapieren handelt, bei ihrer Verwertung nicht die für den Ausgleich der Verbindlichkeit der Gegenpartei benötigte Liquidität bereitstellen kann. Dies kann durch Faktoren bedingt sein wie unter anderem fehlerhafte Ermittlung des jeweiligen Sicherheitenpreises, Wertminderung der Sicherheit durch ungünstige Marktbewegungen, Verschlechterung der Bonität des Sicherheitengebers oder Illiquidität am Markt, an dem die Sicherheit gehandelt wird. Bitte nehmen Sie den nachfolgenden Abschnitt „h) Liquiditätsrisiko“ in Bezug auf das Liquiditätsrisiko zur Kenntnis, das im Fall von Sicherheiten, die in Form von Wertpapieren entgegengenommen werden, von besonderer Relevanz sein kann.

Sofern ein Fonds eine Sicherheit bei einer Gegenpartei hinterlegen muss, besteht das Risiko, dass der vom Fonds bei der Gegenpartei hinterlegte Sicherheitenwert die vom Fonds erhaltenen Barmittel oder Anlagen übersteigt.

Sofern es bei der Rückerlangung von Vermögenswerten oder Barmitteln, bei der Hinterlegung von Sicherheiten bei Gegenparteien oder bei der Verwertung von Sicherheiten, die von Gegenparteien bereitgestellt wurden, zu Verzögerungen oder Problemen kommt, kann es für den Fonds schwierig sein, Rücknahme- oder Kaufanträgen nachzukommen bzw. Liefer- oder Kaufverpflichtungen im Rahmen anderer vertraglicher Vereinbarungen zu erfüllen.

Da die Sicherheit in Form von Barmitteln oder bestimmten Finanzinstrumenten entgegengenommen wird, besteht ein hohes Marktrisiko. Die von einem Fonds erlangten Sicherheiten können entweder bei der Verwahrstelle oder einer dritten Depotbank hinterlegt werden. In beiden Fällen kann ein Verlustrisiko bestehen, wenn solche Vermögenswerte infolge von Ereignissen wie Insolvenz oder Fahrlässigkeit einer Depotbank oder Unterdepotbank in Verwahrung sind.

f) Rechtsrisiko – OTC-Derivate

Es besteht das Risiko, dass Verträge oder derivative Techniken aufgrund von unter anderem Konkurs, Rechtswidrigkeiten oder Änderung der Steuer- oder Bilanzierungsgesetze ausgesetzt werden. Ein Fonds kann unter solchen Umständen zur Abdeckung von etwaig entstandenen Verluste verpflichtet sein.

Darüber hinaus werden bestimmte Transaktionen basierend auf komplexen Rechtsdokumenten abgeschlossen, die möglicherweise schwierig durchzusetzen sind oder Gegenstand einer Streitigkeit in Bezug auf die Auslegung bestimmter Sachverhalte sein können.

g) Risiko der Wiederanlage von Sicherheiten

Nach der Wiederanlage von Sicherheiten, wie oben definiert, kommen alle in diesem Abschnitt zu regelmäßigen Anlagen dargelegten Risikoerwägungen zur Anwendung.

h) Liquiditätsrisiko

Eine Reihe von derivativen Finanzinstrumenten, die der Anlageverwalter wahrscheinlich nutzen wird, wird außerbörslich und nicht an anerkannten Börsen gehandelt. Bei solchen Anlagen besteht das Risiko, dass es desto schwerer wird, die Positionen zu Marktpreisen abzuwickeln, je stärker sie maßgeschneidert sind und je komplexer sie werden. Der Anlageverwalter hat jedoch die Absicht, vorrangig in derivativen Finanzinstrumenten anzulegen, die über einen liquiden Basiswert verfügen, der an einer anerkannten Börse gehandelt wird, um das Liquiditätsrisiko zu verringern.

i) Basisrisiko

Das Basisrisiko ist das Risiko des Verlusts aufgrund einer Abweichung der Differenz zwischen zwei Zinssätzen oder Preisen. Bei bestimmten Gelegenheiten wird der Fonds derivative Finanzinstrumente wie Sektor-Swaps einsetzen, um das vorhandene Marktengagement gegen einen bestimmten Aktienkorb abzusichern. Obwohl die Basisbestandteile des Swaps dem Aktienkorb, gegen den sie abgesichert werden, stark ähneln können, gibt es wahrscheinlich Unterschiede in der Zusammensetzung, die sich nachteilig auf die Absicherungsvereinbarung auswirken können.

j) Cashflow-Risiko

Bei den meisten Derivatkontrakten wird die Gegenpartei vom Anleger fordern, bei Kontraktbeginn eine Einschusszahlung zu ihren Gunsten zu leisten; diese Einschusszahlung

unterliegt weiteren Zusatzleistungen, falls sich der Markt nachteilig für den Anleger bewegen sollte. Daher besteht das Risiko, dass der Anlageverwalter nicht über ausreichende Mittel in seinem Fonds verfügt, um die Nachschussforderungen zu erfüllen, die für das Halten seiner Position im Derivatkontrakt erforderlich sind. Unter diesen Umständen muss der Anlageverwalter die Position entweder auflösen oder andere Vermögenswerte aus dem Fonds veräußern, um die erforderlichen Nachschussforderungen aufbringen zu können.

Rohstoffbezogene Wertpapiere

Rohstoffbezogene Wertpapiere können erhöhte Risiken bergen und von generellen Marktentwicklungen, Zinsänderungen und anderen Faktoren wie das Wetter, Krankheiten, Embargos und internationale wirtschaftliche, regulatorische und politische Entwicklungen sowie Handelsaktivitäten von Spekulanten und Arbitrageuren beeinträchtigt werden. Die Märkte für rohstoffbezogene Wertpapiere können aufgrund ihrer Anfälligkeit für die Entwicklung von Rohstoffpreisen und ihres beträchtlichen Engagements in Schwellenländern einer gewissen Volatilität unterliegen, die unter Umständen über der der Aktien- und Anleihemärkte liegt

Konzentration auf einen Sektor und/oder eine geografische Region

Fonds, die auf Anlagen in einem bestimmten Marktsektor, einem bestimmten Instrument oder einer bestimmten geografischen Region spezialisiert sind, reagieren volatiler als Fonds mit einer größeren Bandbreite an Anlagen. Dieses Risiko ist hinsichtlich Anlagen in Schwellenländern und weniger entwickelten Märkten größer, da diese politische und wirtschaftliche Veränderungen erleben können. Der Wert der Fonds kann durch eine negative Entwicklung von wirtschaftlicher und politischer Lage, Wechselkurs, Liquidität, Besteuerung oder rechtlichen oder regulatorischen Ereignissen stärker beeinflusst werden.

Teilsektor-Risiken für den Finanzsektor

Fonds, die auf Anlagen in einem bestimmten Marktsektor oder einer bestimmten geografischen Region spezialisiert sind, reagieren volatiler als Fonds mit einer größeren Bandbreite an Anlagen. Angesichts der jüngsten Schwankungen der Bedingungen auf dem Finanzmarkt, reagieren Unternehmen im Finanzsektor gegebenenfalls deutlich schneller auf systemische Risiken, die auf die Volkswirtschaften der Länder, in denen sie ansässig sind, wirken, als andere Marktsektoren.

Währungsrisiko und passive Währungsabsicherung

Jede Klasse eines Fonds hat eine eigene Klassenwährung, und jeder Fonds hat eine eigene Basiswährung. Die Anteile jeder Klasse werden mit Bezug auf die jeweilige Klassenwährung ausgegeben und zurückgenommen. Die Klassenwährung kann sich von der Basiswährung des Fonds unterscheiden. Die Vermögenswerte eines Fonds können auch in Wertpapiere und andere Anlagen investiert werden, die nicht in seiner Klassenwährung und/oder Basiswährung denominated sind. Dementsprechend kann der Wert solcher Vermögenswerte durch Schwankungen der Wechselkurse zwischen diesen Währungen und der Basiswährung und durch Änderungen der Wechselkurskontrollen positiv oder negativ beeinflusst werden. Jeder Fonds unterliegt daher hinsichtlich seiner Klassen- und/oder Basiswährung notwendigerweise Wechselkursrisiken.

Insbesondere unterliegt ein Anteilinhaber, der Anteile eines Fonds erwirbt, Wechselkursrisiken hinsichtlich derjenigen Vermögenswerte des Fonds, die in sämtlichen von der Anlagewährung abweichenden Währungen dieses Fonds denominated sind (unabhängig davon, ob die Anlagewährung auch die Klassenwährung und/oder Basiswährung war).

Ein Anteilinhaber, dessen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten hauptsächlich auf eine andere Währung lauten, sollte das mögliche Verlustrisiko (oder den Gewinn) berücksichtigen, das aus den Wertschwankungen zwischen der Währungsbezeichnung der Vermögenswerte eines Fonds, in dem der Anteilinhaber anlegt, und der Anlagewährung des Anteilinhabers entsteht.

Ein Anteilinhaber, der Anteile zeichnet oder Rücknahmezahlungen in einer Währung beantragt, die von der Basiswährung des entsprechenden Fonds abweicht, sollte auch das potenzielle Verlustrisiko berücksichtigen, das aus Wertschwankungen zwischen der betreffenden Klassenwährung und/oder Basiswährung und der Währung entsteht, in der der Anteilinhaber die Anteile gezeichnet hat oder in der er die Rücknahmezahlungen beantragt.

Außerdem sollten Anteilinhaber, die Anteile mit einer Klassenwährung in CNH zeichnen, die folgenden Fremdwährungsrisiken in Betracht ziehen:

- die Verfügbarkeit von CHN ist abhängig von Faktoren wie den politischen Konzepten und der regulatorischen Politik der Volksrepublik China;
- es gibt keine Garantie dafür, ob und zu welchen Konditionen Anteile mit der Klassenwährung CNH Anlegern angeboten werden; und
- da die Basiswährung des relevanten Fonds, der Anteile mit der Währungsklasse CNH anbietet, eine andere Währung als CNH sein kann, hängt die Fähigkeit des Fonds, Rücknahmezahlungen in CNH zu leisten, davon ab, ob er seine Basiswährung in CNH tauschen kann, was wiederum durch die Verfügbarkeit von CNH beschränkt sein kann; dies liegt außerhalb der Kontrolle des Anlageverwalters und somit müssen Rücknahmezahlungen möglicherweise in einer anderen Währung als CNH erfolgen.

Der Anlageverwalter kann nach seinem Ermessen Strategien zur passiven Währungsabsicherung verfolgen, um die negativen Auswirkungen von Bewegungen zwischen Klassenwährung und/oder Basiswährung eines Fonds und den Währungen der Vermögenswerte, in denen ein Fonds anlegt, zu verringern. Dies kann den Einsatz von Devisentermingeschäften und/oder Währungsderivaten beinhalten. Allerdings gibt es keine Garantien, dass Absicherungstechniken eingesetzt werden, oder, falls sie eingesetzt werden, dass sie bei der Bewältigung der Währungsrisiken, denen ein Fonds ausgesetzt sein kann, wirksam sind.

In Bezug auf eine andere Währung als auf die Basiswährung lautende abgesicherte Klassen werden Anleger darauf hingewiesen, dass keine Garantie dafür gegeben werden kann, dass das Klassenwährungsrisiko vollständig gegen die Basiswährung des betreffenden Fonds abgesichert werden kann. Anleger werden auch darauf hingewiesen, dass die erfolgreiche Umsetzung der Strategie das Ergebnis für die Anteilhaber der relevanten Klasse erheblich beeinträchtigen kann, wenn der Wert der Klassenwährung gegenüber der Basiswährung des betreffenden Fonds sinkt. Außerdem werden Anleger darauf hingewiesen, dass, wenn sie die Auszahlung der Erlöse in einer anderen Währung als in der Klassenwährung verlangen, das Risiko dieser Währung gegenüber der Klassenwährung nicht abgesichert ist.

Jede Klasse ist für die anfallenden Kosten der Währungsabsicherung der ihr zugehörigen Vermögenswerte verantwortlich.

Wenn Ausschüttungen an Investoren der IRD-Anteilklassen die Zinsdifferenz beinhalten, die sich bei der Währungsabsicherung einer Anteilklasse ergeben hat, kann sich die Ausschüttung erhöhen. Das Kapital der betreffenden Anteilklasse profitiert jedoch nicht von der Zinsdifferenz und wird entsprechend reduziert. Da die Zinssätze gewissen Schwankungen unterliegen, fällt die Zinsdifferenz eventuell nicht immer positiv aus.

Steuerrisiken im Zusammenhang mit IRD-Anteilklassen

Anteilhaber werden darauf hingewiesen, dass bestimmte Anteilklassen ihre Dividenden vor Abzug der Ausgaben ausschütten. Dadurch erhalten die Anteilhaber eventuell eine höhere Dividende, als es ansonsten der Fall gewesen wäre, sodass den Anteilhabern höhere Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern entstehen können. Darüber hinaus kann die Ausschüttung von Dividenden vor Abzug der Ausgaben in einigen Fällen bedeuten, dass der Fonds die Dividenden nicht aus den Erträgen, sondern aus dem Kapitalbestand entnimmt.

Dies gilt auch für Dividenden, die eventuell Zinsdifferenzen aus der Währungsabsicherung einer Anteilklasse beinhalten. Solche Dividenden können weiterhin als Gewinnausschüttungen in Händen der Anteilhaber betrachtet werden. Dies hängt von den vor Ort geltenden Steuergesetzen ab. Daher müssen die Anteilhaber ihre Dividende eventuell zu ihrem Grenzsteuersatz versteuern. Anteilhaber sollten diesbezüglich ihren eigenen professionellen Steuerberater konsultieren.

Transaktionen zur Wechselkursabsicherung

Transaktionen zur Wechselkursabsicherung dienen der Verringerung von Wechselkursrisiken. Da derartige Absicherungstransaktionen die Gesellschaft nur bis zu einem bestimmten Grad eines Teils der Wechselkursverluste schützen, kann nicht ausgeschlossen werden, dass Wechselkursschwankungen negative Auswirkungen auf die Performance der Gesellschaft haben können.

Devisentermingeschäfte

Die Kosten und möglichen Verluste, die bei Devisentermingeschäften durch den Erwerb der dazugehörigen Optionsrechte und Optionsscheine entstehen können, vermindern den Betriebsgewinn

der Gesellschaft. Diesbezüglich gelten auch die Hinweise zu Wertpapieroptionsgeschäften und Finanzterminkontrakten.

Festverzinsliche Anlagen

Der Anleihemarkt ist weniger anfällig für Preisschwankungen und Volatilität als andere Anlageprodukte, da die meisten Anleihen Anlegern einen festen Zins zahlen, der zudem durch ein Versprechen des Emittenten garantiert ist. Neben den allgemeinen Anlagerisiken bestehen auch Risiken bei der Anlage in Anleihen. Diese umfassen das Zinsrisiko (Anleihekurse fallen für gewöhnlich, wenn die Zinsen steigen), das Inflationsrisiko (dies schmälert im Normalfall die Kaufkraft einer Anleihe) und das Marktrisiko (das Risiko, dass sich der Anleihemarkt als Ganzes verschlechtert).

a) Kredit-/Gegenparteirisiko

Ein Fonds ist dem Kredit-/Ausfallrisiko der Emittenten von festverzinslichen Anlagen ausgesetzt, in die der Fonds investieren kann. Verändert sich die Finanzlage eines Emittenten zu seinem Nachteil, könnten eine Verschlechterung der Kreditqualität eines Wertpapiers und infolgedessen möglicherweise eine stärkere Preisvolatilität des Wertpapiers die Folge sein. Eine Verschlechterung des Kreditratings eines Wertpapiers oder seines Emittenten kann sich auch auf die Liquidität des Wertpapiers auswirken und dessen Verkauf erschweren. Investitionen des Fonds unterliegen außerdem dem Risiko, dass Emittenten ihre Zahlungen von Kapital und/oder Zinsen der von ihnen begebenen Wertpapiere nicht rechtzeitig tätigen. Ein Ausfall der Emittenten von Wertpapieren, in denen das Fondsvermögen investiert ist, hat negative Auswirkungen auf die Fondsperformance.

Die festverzinslichen Wertpapiere, in die ein Fonds investiert, können ohne Sicherheiten begeben werden. In diesem Fall ist der jeweilige Fonds mit anderen unbesicherten Gläubigern des jeweiligen Emittenten gleichrangig gestellt. Im Konkursfall des Emittenten werden daher die Erlöse aus der Liquidation des Vermögens des Emittenten an die Inhaber des jeweiligen festverzinslichen Instruments erst ausbezahlt, nachdem alle besicherten Ansprüche vollständig befriedigt wurden. Der jeweilige Fonds ist daher als unbesicherter Gläubiger dem Kredit-/Insolvenzrisiko seiner Kontrahenten voll ausgesetzt.

b) Kreditratingsrisiko

Die Ratings festverzinslicher Wertpapiere durch Ratingagenturen werden generell als Maßstab für das Kreditrisiko akzeptiert. Sie unterliegen jedoch bestimmten Beschränkungen und garantieren nicht, dass das Wertpapier und/oder der Emittent zu jedem Zeitpunkt kreditwürdig sind. Das Rating eines Emittenten hängt sehr stark von der vergangenen Performance ab und spiegelt nicht immer die wahrscheinliche zukünftige Lage wider. Ratingagenturen ändern ihre Emittenten-Ratings in Reaktion auf Ereignisse, die sich auf die Fähigkeit des Emittenten auswirken könnten, seinen Zahlungsverpflichtungen rechtzeitig nachzukommen, nicht immer rechtzeitig. Außerdem kann das Kreditrisiko von Wertpapieren in jeder Ratingkategorie unterschiedlich stark ausfallen.

c) Risiko der Herabstufung von Ratings

Das Rating eines Wertpapiers oder eines Emittenten kann aufgrund der jüngsten Marktereignisse oder spezifischer Entwicklungen neu bewertet und aktualisiert werden. Infolgedessen können Wertpapiere dem Risiko einer Herabstufung unterliegen. Gleichmaßen kann ein Emittent mit einem bestimmten Rating herabgestuft werden, beispielsweise infolge einer Verschlechterung seiner Finanzlage. Im Fall der Herabstufung von Ratings eines Wertpapiers oder Emittenten im Zusammenhang mit einem Wertpapier kann der Anlagewert des Fonds nachteilig beeinflusst werden.

Wenn ein Wertpapier im Portfolio eines Fonds herabgestuft wird, führt dies dazu, dass überprüft wird, warum das Instrument herabgestuft wurde. Dies kann unabhängig sein von den wirtschaftlichen Fundamentaldaten des Instruments. Die Prüfung der einzelnen Besitzanteile erfolgt zum Zeitpunkt der Herabstufung, und es wird entschieden, ob die Herabstufung die Beendigung des Besitzanteils rechtfertigt. Alle Besitzanteile werden laufend überwacht. Der Anlageverwalter des betreffenden Fonds kann abhängig von den Anlagezielen des Fonds in der Lage sein oder nicht, die herabgestuften Wertpapiere zu verkaufen. Werden Wertpapiere mit Investment Grade auf unter Investment Grade herabgestuft und hält der Zielfonds diese Wertpapiere weiterhin, so unterliegt der Zielfonds ebenfalls den im folgenden Absatz dargelegten Risiken von Wertpapieren ohne Investment Grade. Wird durch die Herabstufung eines Wertpapiers ein in der Anlagepolitik eines Fonds angegebenes Anlagelimit überschritten, versucht der Anlageverwalter, diese Situation zu beheben, indem er Wertpapiere unter angemessener Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber verkauft.

d) Risiko von Wertpapieren ohne Investment Grade und ohne Rating

Ein Fonds kann in Wertpapiere ohne Investment Grade oder ohne Rating investieren. Falls keine Deckung durch ein Rating vorhanden ist, werden interne Ratings (mit denen versucht wird, eine Bewertung zuzuweisen, die dem Rating einer anerkannten Ratingagentur entspricht) aus einem Bonitätsprüfungsverfahren des Anlageteams verwendet. Diese Prüfung hat hauptsächlich zum Ziel, Emittenten zu ermitteln, bei denen ein Ausfallrisiko besteht. Alle Besitzanteile werden laufend überwacht.

Anleger sollten beachten, dass Wertpapiere unterhalb von Investment Grade oder ohne Rating generell als mit einem höheren Kontrahentenrisiko, Kreditrisiko und Liquiditätsrisiko behaftet gelten als höher eingestufte und niedriger verzinsliche Wertpapiere, dass sie größeren Wertschwankungen unterliegen und ein höheres Ausfallrisiko sowie ein höheres Risiko eines Kapital- oder Zinsverlusts aufweisen können. Bei einem Ausfall des Emittenten oder wenn diese Wertpapiere nicht veräußert werden können oder sich schlecht entwickeln, kann dies auf Seiten des Anlegers zu substantziellen Verlusten führen. Der Markt für diese Wertpapiere kann weniger aktiv sein, wodurch der Verkauf der Wertpapiere erschwert wird. Die Bewertung dieser Wertpapiere ist schwieriger, weshalb die jeweiligen Fondspreise volatil sein können.

Der Wert von Unternehmensanleihen mit niedrigerem oder ohne Rating kann von der Wahrnehmung der Anleger abhängen. Bei offenbar schlechter werdender Wirtschaftslage können Unternehmensanleihen ohne Investment Grade oder ohne Rating aufgrund vermehrter Ängste und eines gestiegenen Problembewusstseins der Anleger im Zusammenhang mit der Kreditqualität an Marktwert verlieren.

e) Distressed Securities

Wertpapiere eines Emittenten, der sich im Zahlungsverzug befindet, bei dem ein hohes Ausfallrisiko besteht oder über dessen Vermögen ein Konkursverfahren eingeleitet wurde, gelten als „Distressed Securities“. Anlagen in diese Art von Wertpapieren bringen ein erhebliches Risiko mit sich. Anlagen eines Fonds in Wertpapiere eines Emittenten mit schwacher Finanzlage kann Emittenten mit erheblichem Kapitalbedarf oder negativem Reinvermögen sowie Emittenten einschließen, die sich in einem Konkurs- oder Sanierungsverfahren befinden.

„Distressed Securities“ generieren häufig keine Erträge, während sie ausstehen, und erfordern gegebenenfalls die Übernahme bestimmter außerordentlicher Aufwendungen zur Absicherung und Abdeckung dieser Beteiligungen seitens der Inhaber. In der Regel werden Anlagen in „Distressed Securities“ getätigt, wenn der Anlageverwalter der Ansicht ist, dass ein Wertpapier entweder zu einem wesentlich anderen Preis als dem beizulegenden Zeitwert angeboten wird, oder dass es nach vernünftigem Ermessen wahrscheinlich ist, dass der Emittent ein Umtauschangebot machen wird oder für den Emittenten ein Sanierungsplan vorgesehen ist. Es kann jedoch keine Zusicherung gegeben werden, dass ein solches Umtauschangebot erfolgt oder ein solcher Sanierungsplan durchgeführt wird oder dass Wertpapiere oder andere Vermögenswerte, die im Zusammenhang mit einem solchen Umtauschangebot oder Sanierungsplan übertragen werden, nicht einen geringeren Wert oder ein geringeres Ertragspotenzial aufweisen als zu dem Zeitpunkt, an dem die Anlage ursprünglich getätigt wurde.

Der Anlageverwalter wird vor einer Investition in Hochzinsanleihen und auf kontinuierlicher Basis analysieren, ob derartige Anleihen als „Distressed Securities“ einzustufen sind (oder nicht). Dabei gilt die Definition, die im ersten Satz des ersten Absatzes dieses Abschnitts angegeben ist. Gleichzeitig gewährleistet der Anlageverwalter, dass die Anlagepolitik des jeweiligen Fonds eingehalten wird.

f) Zinsrisiko

Preisänderungen bei festverzinslichen Wertpapieren werden hauptsächlich durch Zinssatzentwicklungen der Kapitalmärkte beeinflusst, die ihrerseits von makroökonomischen Faktoren abhängen. Anlagen in einen Fonds sind mit einem Zinsrisiko behaftet. Allgemein können die Preise festverzinslicher Wertpapiere leiden, wenn die Zinssätze an den Kapitalmärkten steigen. Dagegen können sie im Wert steigen, wenn die Kapitalmarktzinsen fallen. Der Preis schwankt auch abhängig von der Laufzeit bzw. Restlaufzeit der festverzinslichen Wertpapiere. Im Allgemeinen gilt, dass festverzinsliche Wertpapiere mit kürzerer Laufzeit geringere Preisrisiken bergen als festverzinsliche Wertpapiere mit längerer Laufzeit. Allerdings werfen sie im Allgemeinen geringere Erträge ab, und sie bringen aufgrund der häufigeren Fälligkeitsdaten der Wertpapierportfolios höhere Reinvestitionskosten mit sich.

g) Bewertungsrisiko

Die Bewertung der Fondsanlagen in festverzinslichen Wertpapieren kann mit Unsicherheiten behaftet sein und erfordert Urteilsvermögen. Unabhängige Preisinformationen sind möglicherweise nicht zu jeder Zeit verfügbar. Erweisen sich solche Bewertungen als falsch, so kann dies ungünstige Auswirkungen auf den Nettoinventarwert des betreffenden Fonds haben.

Der Wert festverzinslicher Wertpapiere kann unter veränderlichen Marktbedingungen oder sonstigen signifikanten Marktereignissen mit Auswirkungen auf die Bewertung beeinträchtigt werden. So kann etwa im Fall der Herabstufung eines Emittenten der Wert der zugehörigen festverzinslichen Wertpapiere rasch fallen.

Insbesondere der Wert festverzinslicher Wertpapiere mit niedrigerem oder ohne Rating, die von schlechter eingestuften Unternehmen oder Finanzinstituten begeben wurden, hängt von der Wahrnehmung der Anleger ab. Wenn sich die Wirtschaftslage offenbar verschlechtert oder der Emittent von einem ungünstigen Ereignis betroffen ist, kann der Wert festverzinslicher Wertpapiere mit niedrigerem oder ohne Rating, die von Unternehmen oder Finanzinstituten mit niedrigerem Rating begeben wurden, aufgrund der verstärkten Befürchtungen und Wahrnehmungen der Anleger betreffend die Kreditqualität beeinträchtigt werden.

h) Festverzinsliche Wertpapiere ohne regelmäßige Zinszahlungen und Nullkupon-Anleihen

Besondere Aufmerksamkeit ist bei der Überprüfung der Kreditwürdigkeit und der Beurteilung des Emittenten von verzinslichen Wertpapieren ohne regelmäßige Zinszahlungen und Nullkupon-Anleihen erforderlich. Solange die Zinssätze an den Kapitalmärkten steigen, kann es schwierig sein, mit solchen Anleihen zu handeln, weil sie vergleichsweise lange Laufzeiten aufweisen und regelmäßige Zinszahlungen fehlen.

i) Liquiditätsrisiko

Unter schwierigen Marktbedingungen kann die reduzierte Liquidität an den Anleihemärkten dem Manager die Veräußerung von Vermögenswerten zum notierten Kurs erschweren. Dies könnte sich nachteilig auf den Wert Ihrer Anlage auswirken. Unter extremen Marktbedingungen lassen sich einige Anlagen möglicherweise nur schwer zeitnah oder zu einem fairen Preis veräußern. Dies könnte Auswirkungen auf die Fähigkeit des Fonds haben, die Rücknahmeanträge der Anleger auf Nachfrage zu erfüllen.

j) Risiken einer Investition in Wandelanleihen

Anlagen in Wandelanleihen unterliegen den gleichen Zins- und Bonitätsrisiken sowie Risiken in Bezug auf eine vorzeitige Rückzahlung wie konventionelle Unternehmensanleihen. Wandelanleihen sind Unternehmensanleihen mit einer Option, die es dem Anleger ermöglicht, die Anleihe zu einem bestimmten Kurs und zu bestimmten Zeitpunkten während der Laufzeit der Wandelanleihe in Aktien umzuwandeln. Diese Fähigkeit zur Umwandlung ermöglicht es dem Anleger, direkt vom Erfolg des Unternehmens zu profitieren, sollte dessen Aktienkurs steigen. Zugleich bieten Wandelanleihen regelmäßige Erträge wie eine konventionelle Anlage in Unternehmensanleihen. Die Beteiligung an Aktienkursbewegungen kann zu mehr Volatilität führen als bei einer vergleichbaren konventionellen Unternehmensanleihe eventuell zu erwarten wäre.

k) Risiken im Zusammenhang mit Contingent Convertible Bonds (bedingte Pflichtwandelanleihen)

Bei Contingent Convertible Bonds, auch „CoCos“ genannt, handelt es sich um Anleihen, die bei Eintreten eines bestimmten Ereignisses (in der Regel als „Auslöseereignis“ bzw. „Triggerereignis“ bezeichnet) in Aktien des Emittenten umgewandelt werden können (gegebenenfalls zu einem Vorzugspreis) oder bei denen die Möglichkeit eines Kapitalverlusts besteht, falls der Emittent den Nominalwert der Anleihe herabsetzt (*Trigger-Level-Risiko*). CoCos werden in der Regel mit hohen Renditen ausgegeben und von Emittenten als Instrumente zum Ausgleich von Verlusten eingesetzt. Bei dieser Art von Anleihen besteht keine festgelegte Laufzeit. Zudem erfolgen Zinszahlungen auf Ermessensbasis. CoCos können nach dem Ermessen des Emittenten oder auf Antrag einer Regulierungsbehörde umgewandelt oder gekündigt werden, um Verluste zu begrenzen (*Kündigungsrisiko*).

Die Triggerereignisse können stark variieren und Ereignisse umfassen wie einen Rückgang der Eigenkapitalquote eines Emittenten unter einen zuvor festgelegten Schwellenwert, die Einstufung eines Emittenten seitens einer Regulierungsbehörde als „nicht überlebensfähig“ oder die Entscheidung einer nationalen Behörde über die Zuführung von Kapital. Triggerereignisse können auch von der Geschäftsführung des Emittenten angestoßen werden, was potenziell zu einer dauerhaften Abwertung des Kapitalbetrags und/oder der aufgelaufenen Zinsen bis auf Null führen

kann (*Abschreibungsrisiko*). Jede CoCo-Anleihe verfügt über spezifische, einzigartige Merkmale in Bezug auf die Eigenkapitalumwandlung oder Wertberichtigung des Kapitalbetrags, die auf den jeweiligen Emittenten und die entsprechenden regulatorischen Anforderungen zugeschnitten sind und sich von Anleihe zu Anleihe stark unterscheiden können.

Der Wert von CoCos wird durch zahlreiche Faktoren beeinflusst, einschließlich unter anderem:

- die Bonität des Emittenten und/oder Schwankungen der für diesen Emittenten geltenden Eigenkapitalquoten;
- Nachfrage und Verfügbarkeit der CoCos;
- allgemeine Marktbedingungen und vorhandene Liquidität, insbesondere in Schwellenländern (*Liquiditätsrisiko*);
- wirtschaftliche, finanzielle und politische Ereignisse, die sich negativ auf den Emittenten, dessen Markt oder die Finanzmärkte im Allgemeinen auswirken können.

Anlagen in CoCos können zudem mit den folgenden Risiken verbunden sein (nicht erschöpfende Aufzählung):

Bewertungsrisiko: Der Wert von CoCos muss möglicherweise aufgrund eines erhöhten Risikos der Überbewertung dieser Anlageklasse auf den betreffenden zugelassenen Märkten herabgesetzt werden. Daher kann es vorkommen, dass ein Fonds seine gesamte Anlage verliert oder aber Bargeld oder Wertpapiere mit einem geringeren Wert als die ursprüngliche Anlage akzeptieren muss.

Kündigungsaufschubrisiken: Einige CoCos werden als Instrumente mit unbestimmter Laufzeit ausgegeben (sog. „Perpetual Instruments“), die nur mit Zustimmung der zuständigen Behörde und bei Erreichen zuvor festgelegter Schwellen kündbar sind.

Kapitalstruktur-Inversionsrisiken: Anders als bei klassischen Kapitalhierarchien können Anleger in CoCos einen Kapitalverlust erleiden, auch wenn dies bei den Aktionären nicht der Fall ist.

Wandlungsrisiken: Es kann u. U. für den Anlageverwalter schwierig sein, zu beurteilen, wie sich die Wertpapiere nach der Wandlung entwickeln werden. Bei der Wandlung in Eigenkapital kann der Anlageverwalter gegebenenfalls gezwungen sein, diese neu ausgegebenen Aktien zu verkaufen, da die Anlagepolitik des betreffenden Fonds das Halten von Aktien in seinem Portfolio nicht zulässt. Dieser Zwangsverkauf selbst kann zu Liquiditätsrisiken bezüglich dieser Aktien führen.

Unbekannte Risiken: Die Struktur von CoCos ist innovativ und noch nicht langfristig erprobt.

Sektorkonzentrationsrisiken: Anlagen in CoCos können zu einem erhöhten Sektorkonzentrationsrisiko führen, da diese Wertpapiere von einer begrenzten Anzahl von Banken begeben werden.

l) Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS)

Bestimmte Fonds haben möglicherweise ein Engagement in forderungsbesicherten Wertpapieren (darunter Vermögensbestände aus Kreditkartendarlehen, Automobildarlehen, Hypothekendarlehen für Wohn- und Geschäftsimmobilien, durch Hypotheken gedeckte Schuldverschreibungen und forderungsbesicherte Schuldverschreibungen), Mortgage Pass Through-Anleihen von Agencies sowie gedeckten Schuldverschreibungen. Die Verbindlichkeiten in Verbindung mit diesen Wertpapieren können einem höheren Kredit-, Liquiditäts- und Zinsrisiko ausgesetzt sein als andere Schuldinstrumente wie etwa vom Staat ausgegebene Anleihen.

Die Inhaber von ABS und MBS sind zum Erhalt von Zahlungen berechtigt, die sich in erster Linie aus dem Barmittelfluss verschiedener Finanzanlagen ergeben, etwa Hypotheken für Wohn- oder Geschäftsimmobilien, Kraftfahrzeugdarlehen oder Kreditkarten.

ABS und MBS sind oft Aufschubrisiken und Risiken in Bezug auf eine vorzeitige Rückzahlung ausgesetzt, die sich in erheblichem Maße auf Zeitpunkt und Höhe des Barmittelflusses auswirken und die Erträge der Wertpapiere beeinträchtigen können. Die durchschnittliche Laufzeit jedes einzelnen Wertpapiers kann von zahlreichen Faktoren abhängen, etwa ob und wie häufig eine freiwillige Tilgung und obligatorische vorzeitige Rückzahlung zur Anwendung kommt, vom aktuellen Zinsniveau, von der tatsächlichen Ausfallrate der zugrunde liegenden Vermögenswerte, vom Zeitpunkt der Wiedererlangung und dem Ausmaß der Rotation der zugrunde liegenden Vermögenswerte.

Spezielle Risikofaktoren des Jupiter Dynamic Bond, des Jupiter Global Emerging Markets Corporate

Bond, des Jupiter Global Emerging Markets Short Duration Bond, des Jupiter Flexible Macro⁵ und des Jupiter Global High Yield Bond

Ein beträchtlicher Anteil der entsprechenden Fonds kann in hochverzinslichen Anleihen (ein Typ festverzinslicher Wertpapiere) angelegt werden. Diese Anleihen bieten häufig höhere Erträge als Anleihen, die von einer Ratingagentur hoch bewertet werden; sie bergen jedoch auch ein größeres Risiko, dass die Erträge nicht wie versprochen ausbezahlt werden können oder dass das zum Erwerb der Anleihe verwendete Kapital nicht zurückbezahlt werden kann. Dies kann dazu führen, dass der Wert der Anteile sinkt. Sich ändernde Marktbedingungen und Zinssätze können zudem verglichen mit anderen Anleihen größere Auswirkungen auf den Wert dieser Anleihen haben.

Es besteht das Risiko, dass die Ratings von Anteilen mit höheren Renditen wie Investment-Grade-Anleihen und andere festverzinsliche Wertpapiere, die in den entsprechenden Fonds gehalten werden, jederzeit herabgestuft werden können. Dies kann sich auf den Wert der entsprechenden Wertpapiere auswirken und wiederum die Preise der entsprechenden Fonds beeinflussen.

Spezifischer Risikofaktor des Jupiter Pan European Smaller Companies

Die Wertpapiere kleinerer Unternehmen können im Vergleich zu den Wertpapieren größerer Unternehmen schwieriger zu verkaufen sein sowie eine höhere Volatilität und tendenziell ein größeres finanzielles Risiko aufweisen, was auf ein unzureichendes Handelsvolumen oder Handelsbeschränkungen zurückzuführen ist. Kleinere Unternehmen können über größeres Wachstumspotenzial verfügen, jedoch aufgrund von begrenzten Produktlinien, Märkten, Finanz- und Managementressourcen auch mit höheren Risiken verbunden sein. Der Handel mit solchen Wertpapieren kann im Vergleich zum Handel mit Wertpapieren größerer Unternehmen abrupteren Kursbewegungen und größeren Schwankungen hinsichtlich der verfügbaren Liquidität unterliegen.

Risiken in Bezug auf Anlagen in REITs

Ein Fonds investiert nicht direkt in Immobilien, unterliegt jedoch möglicherweise aufgrund seiner Investitionen in REITs Risiken, die den Risiken des direkten Eigentums von Immobilien ähneln (zusätzlich zu den Risiken des Wertpapiermarkts). Immobilieninvestitionen sind relativ illiquide und können die Fähigkeit eines REIT beeinträchtigen, infolge von Änderungen der wirtschaftlichen Bedingungen, der internationalen Wertpapiermärkte, der Devisenkurse, der Zinsen, der Immobilienmärkte oder anderer Bedingungen sein Anlageportfolio zu ändern oder einen Teil seiner Vermögenswerte zu liquidieren. Eine ungünstige globale Wirtschaftslage kann das Geschäft sowie die Finanz- und Ertragslage von REITs negativ beeinflussen. Es wird möglicherweise weniger häufig und in begrenztem Volumen mit REITs gehandelt und REITs können abrupteren oder unberechenbareren Preisschwankungen unterliegen als andere Wertpapiere.

Die Preise von REITs werden von Änderungen des Werts der zugrunde liegenden Immobilien im Eigentum der REITs beeinflusst. Ein Fonds kann bei Anlagen in REITs daher Risiken ausgesetzt sein, ähnlich wie beim direkten Besitz tatsächlicher Immobilien. Die Preise von Hypotheken-REITs werden von der Qualität von gewährten Darlehen, der Kreditwürdigkeit der gehaltenen Hypotheken und dem Wert des Grundbesitzes, der die Hypotheken besichert, beeinflusst.

Zudem sind REITs von den Kompetenzen beim Management der zugrunde liegenden Immobilien abhängig und können im Allgemeinen nicht diversifiziert werden. Bestimmte an einen speziellen Zweck gebundene REITs, in die ein Fonds investieren kann, halten möglicherweise Vermögenswerte in bestimmten Immobiliensektoren (zum Beispiel Hotel-REITs, Altersheim-REITs oder Lagerhaus-REITs) und unterliegen deshalb Risiken, die mit negativen Entwicklungen in diesen Sektoren verbunden sind.

REITs sind außerdem in hohem Maß auf Cashflows angewiesen und reagieren empfindlich auf den Zahlungsverzug von Kreditnehmern und Selbstliquidation. Ferner besteht das Risiko, dass Kreditnehmer von Hypotheken eines REIT oder Mieter einer Immobilie eines REIT nicht imstande sind, ihren Verpflichtungen gegenüber dem REIT nachzukommen. Ist ein Kreditnehmer oder Mieter zahlungsunfähig, kann der REIT seine Rechte als Hypothekengläubiger oder Vermieter möglicherweise nur mit Verzögerungen geltend machen und seine Anlagen nur mit einem erheblichen finanziellen Aufwand schützen. Wenn sich die Geschäfts- oder Finanzlage wichtiger Mieter verschlechtert, schaffen sie es möglicherweise nicht, ihre Miete rechtzeitig zu zahlen, oder sie geraten gemäß Mietvertrag in Zahlungsrückstand. Mieter aus einem bestimmten Sektor sind möglicherweise ebenfalls von einem Abschwung in diesem Sektor betroffen. Dies kann dazu führen, dass sie ihre Miete nicht rechtzeitig bezahlen können oder gemäß Mietvertrag in Zahlungsrückstand geraten. Infolgedessen können für die REITs Verluste entstehen.

⁵ Wird zum 1. November 2021 umbenannt in „The Jupiter Global Fund – Jupiter Flexible Macro (LUX)“

REITs können über begrenzte finanzielle Ressourcen verfügen und Beschränkungen hinsichtlich der Kreditaufnahme unterliegen. Infolgedessen müssen REITs zur Erweiterung ihrer Portfolios möglicherweise Finanzmittel von externen Quellen beschaffen. Es ist möglich, dass diese nicht zu wirtschaftlich akzeptablen Bedingungen verfügbar bzw. überhaupt nicht verfügbar sind. Wenn ein REIT kein Kapital von externen Quellen beschaffen kann, ist er möglicherweise nicht in der Lage, Immobilien zu erwerben, wenn sich strategische Chancen ergeben.

Von REITs durchgeführte Sorgfaltsprüfungen von Gebäuden und Anlagen bringen möglicherweise nicht alle wesentlichen Mängel, Verstöße gegen Gesetze und Vorschriften und andere Unzulänglichkeiten zutage. Verluste oder Verbindlichkeiten aus verborgenen Mängeln von Gebäuden oder Anlagen können die Erträge und Cashflows der REITs negativ beeinflussen.

Diese Faktoren können sich auf den Wert des jeweiligen Fonds, der in REITs investiert, ungünstig auswirken.

Schwellenländer und weniger entwickelte Märkte

In Schwellenländern und weniger entwickelten Märkten befindet sich die Infrastruktur hinsichtlich Gesetzgebung, Rechtswesen und Aufsichtsbehörden noch in der Entwicklung. Für lokale Marktteilnehmer wie auch für ihre ausländischen Gegenparteien bestehen daher erhebliche rechtliche Unsicherheiten. Daher bergen Anlagen in diesen Märkten höhere Risiken und erfordern besondere Überlegungen, die mit Anlagen in wichtigen westlichen Ländern in den stärker entwickelten Märkten nicht in Verbindung gebracht werden. Einige Märkte sind möglicherweise mit höheren Risiken verbunden, beispielsweise Liquiditätsrisiken, Währungsrisiken/-kontrollen, politische und wirtschaftliche Unsicherheiten, Rechts-, Steuer-, Abwicklungs-, Depotrisiken und der Wahrscheinlichkeit einer hohen Volatilität. Bevor sie eine Anlage tätigen, sollten Anleger sich mit den damit verbundenen Risiken vertraut machen, um sicherzustellen, dass die Anlage als Bestandteil ihres Portfolios geeignet ist. Anlagen in Schwellenländern und weniger gut entwickelten Märkten sollten nur von sehr erfahrenen Anlegern oder Fachleuten wie dem Anlageverwalter vorgenommen werden, die über unabhängige Informationen über die betreffenden Märkte verfügen und in der Lage sind, die mit solchen Anlagen verbundenen vielfältigen Risiken zu berücksichtigen und abzuwägen. Sie sollten außerdem über entsprechende finanzielle Ressourcen verfügen, die notwendig sind, um das erhebliche Verlustrisiko bei solchen Anlagen tragen zu können.

Im Allgemeinen sind die Wertpapiermärkte von Schwellenländern oder weniger entwickelten Märkten weniger entwickelt als die wichtigen westlichen Wertpapiermärkte. Im Vergleich zu den wichtigen westlichen Märkten unterliegen diese Wertpapiermärkte einer geringeren staatlichen Regulierung und Aufsicht. Makler und Anleger verfügen über weniger zuverlässige Informationen als auf den wichtigen westlichen Märkten, und in der Folge besteht ein geringerer Anlegerschutz. Normen und Vorschriften hinsichtlich Rechnungslegung, Rechnungsprüfung und Finanzberichterstattung sind in diesen Märkten in vielerlei Hinsicht weniger streng und weniger einheitlich als die Normen und Vorschriften, die in vielen wichtigen westlichen Ländern gelten. In den Schwellenländern und weniger entwickelten Märkten ist das Gesellschaftsrecht hinsichtlich der treuhänderischen Verantwortung von Verwaltungsratsmitgliedern und Führungskräften sowie der Anlegerschutz weit weniger entwickelt als in den wichtigen westlichen Ländern; für die Unternehmen können sich dadurch uneinheitliche oder sogar widersprüchliche Vorschriften ergeben. Außerdem können sich Anleger, die in Wertpapiere von Unternehmen in diesen Märkten anlegen, auf weniger Informationen stützen, und die verfügbaren historischen Informationen sind nicht notwendigerweise mit den Informationen zahlreicher wichtiger westlicher Länder vergleichbar, oder für diese relevant.

a) Internationale Anlagen

Internationale Anlagen bergen bestimmte Risiken, darunter die Folgenden:

Der Wert des Fondsvermögens kann durch Unsicherheiten beeinflusst werden. Hierzu zählen beispielsweise Änderungen der Regierungspolitik, Besteuerung, Wechselkursschwankungen, Auferlegung von Beschränkungen bei der Währungsrückführung, soziale und religiöse Instabilität, politische, wirtschaftliche oder sonstige Entwicklungen im Recht oder in den Vorschriften der Länder, in die ein Fonds investieren kann, und insbesondere gesetzliche Änderungen in Bezug auf den Anteil ausländischer Beteiligungen in den Ländern, in die ein Fonds investieren kann.

Die bei der Rechnungslegung, Abschlussprüfung und Finanzberichterstattung angewandten Standards, Verfahren und Offenlegungsanforderungen in einigen Ländern, in die ein Fonds investieren kann, unterscheiden sich möglicherweise von den in Luxemburg angewandten insoweit, als Anlegern weniger Informationen zur Verfügung stehen und diese Informationen veraltet sein können.

Das Fondsvermögen kann in Wertpapiere investiert sein, die auf eine andere Währung lauten als

die Basiswährung des Fonds. Erträge aus diesen Anlagen werden in diesen Währungen erzielt, die unter Umständen gegenüber der Basiswährung des Fonds abwerten können. Die Berechnung des Nettoinventarwerts eines Fonds und etwaige Ausschüttungen erfolgen in der Basiswährung des Fonds. Ist das Fondsvermögen in Wertpapiere investiert, die auf eine andere Währung lauten als die Basiswährung des Fonds, besteht daher ein Wechselkursrisiko, das den Wert der Anteile und die vom Fonds gezahlten Ertragsausschüttungen beeinflussen wird.

b) Politische und wirtschaftliche Risiken

In einigen Schwellenländern, in die bestimmte Fonds investieren können, ist das Risiko der Verstaatlichung, Enteignung oder konfiskatorischen Steuer höher als gewöhnlich; sie können jeweils negative Auswirkungen auf den Wert der Anlagen in diesen Ländern haben. Schwellenländer unterliegen auch Risiken politischer Veränderungen, staatlicher Regulierung, sozialer Instabilität oder diplomatischen Entwicklungen (einschließlich Krieg), die höher sind als üblich und die die Wirtschaft der betreffenden Länder und demzufolge auch den Wert der Anlagen in diesen Ländern nachteilig beeinflussen können.

Die Volkswirtschaft vieler Schwellenländer kann stark vom internationalen Handel abhängen; demzufolge wurde bzw. wird sie möglicherweise auch weiterhin durch allgemeine Handelsschranken, kontrollierte Anpassungen der relativen Währungswerte und andere protektionistische Maßnahmen, die von den Ländern, mit denen sie handeln, umgesetzt oder ausgehandelt wurden, sowie durch die allgemeinen internationalen wirtschaftlichen Entwicklungen nachteilig beeinflusst.

c) Gesellschaftsrecht und Rechtsprechung

Das Gesellschaftsrecht hinsichtlich der treuhänderischen Verantwortung von Verwaltungsratsmitgliedern und Führungskräften sowie der Anlegerchutz ist in Schwellenländern und weniger gut entwickelten Märkten weit weniger entwickelt als in den wichtigen westlichen Ländern; für Unternehmen können sich dadurch uneinheitliche oder sogar widersprüchliche Vorschriften ergeben. Einige der Rechte, auf die westliche Anleger in der Regel Wert legen, gibt es möglicherweise nicht, oder sie sind nicht durchsetzbar. In einigen Schwellenländern und weniger gut entwickelten Märkten hat sich das Rechtssystem zudem noch nicht vollständig an die Vorschriften und Normen einer entwickelten Marktwirtschaft angepasst. Aufgrund des rudimentären Zustands des Handelsgesetzes in Kombination mit einem Justizwesen, dem es an Erfahrung und Kenntnissen von Traditionen und Regeln des Marktes mangelt, ist der Ausgang potenzieller Gerichtsverfahren in Handelssachen unvorhersagbar.

d) Berichtsnormen

Normen und Vorschriften hinsichtlich Rechnungslegung, Rechnungsprüfung und Finanzberichterstattung sind in Schwellenländern und weniger gut entwickelten Märkten in vielerlei Hinsicht weniger streng und weniger einheitlich als die Normen und Vorschriften, die in vielen wichtigen westlichen Ländern gelten. Die Anleger, die in solche Wertpapiere investieren, können sich auf weniger Informationen stützen als Anleger, die in die Wertpapiere von Unternehmen vieler wichtiger westlicher Länder investieren, und diejenigen historischen Informationen, die verfügbar sind, sind nicht notwendigerweise vergleichbar oder relevant.

e) Erfüllungs- und Depotbankrisiko

Die Erfüllung und sichere Verwahrung von Wertpapieren in bestimmten Schwellenländern beinhaltet einige Risiken und Aspekte, die für die Erfüllung von Transaktionen und die Erbringung sicherer Depotbankdienste in entwickelteren Ländern normalerweise nicht gelten. Die Depotbank trägt keine absolute Haftung für die Handlungen, Unterlassungen oder die Kreditwürdigkeit örtlicher Vertreter, Verwahrstellen, Registerstellen oder Makler, die an der Verwahrung oder der Erfüllung der Vermögenswerte der Gesellschaft beteiligt sind.

f) Rechtliches und aufsichtsrechtliches Risiko

In Schwellenländern und weniger entwickelten Märkten befindet sich die Infrastruktur hinsichtlich Gesetzgebung, Rechtswesen und Aufsichtsbehörden noch in der Entwicklung. Für lokale Marktteilnehmer wie auch für ihre ausländischen Gegenparteien bestehen daher erhebliche rechtliche Unsicherheiten. In einigen Märkten ist das Risiko für Anleger höher. Diese sollten daher vor einer Anlage sicherstellen, dass sie die damit verbundenen Risiken verstehen und dass sie damit einverstanden sind, dass eine entsprechende Anlage als Teil ihres Portfolios geeignet ist. Anlagen in Schwellenländern und weniger gut entwickelten Märkten sollten nur von sehr erfahrenen Anlegern oder Fachleuten vorgenommen werden, die über unabhängige Informationen über die betreffenden Märkte verfügen und in der Lage sind, die mit solchen Anlagen verbundenen vielfältigen Risiken zu

berücksichtigen und abzuwägen. Sie sollten außerdem über entsprechende finanzielle Ressourcen verfügen, die notwendig sind, um das erhebliche Verlustrisiko bei solchen Anlagen tragen zu können.

g) Steuerliche Aspekte

Die Besteuerung von an ausländische Anleger ausgezahlten Dividenden und Kapitalerträgen ist in Schwellenländern und weniger entwickelten Märkten unterschiedlich und kann in einigen Fällen vergleichsweise hoch sein. Viele der Schwellenländer und weniger entwickelten Märkte scheinen ausländische Anleger steuerlich zu bevorzugen. Eine solche Bevorzugung kann jedoch nur dann gelten, wenn die Kapitalbeteiligung eines ausländischen Anlegers an einer bestimmten Gesellschaft einen bestimmten Prozentsatz überschreitet oder andere Voraussetzungen erfüllt. Der Anlageverwalter wird angemessene Schritte zur Verringerung der Steuerbelastung des Fonds ergreifen.

h) Währungsrisiko

Sofern der Anlageverwalter Anlagen in Unternehmen für angemessen hält, die in der Währung der betreffenden Schwellenländer und weniger entwickelten Märkte Erträge erzielen, Aufwendungen haben oder Dividenden ausschütten, werden die damit verbundenen Währungsrisiken indirekt von den Anlegern getragen. Der aus ungünstigen Währungsrisiken resultierende potenzielle Verlust wird berücksichtigt, wenn Anlagen getätigt werden.

Anlagen in den Jupiter India Select sind mit den nachfolgend aufgeführten Risikofaktoren verbunden.

a) Registrierung

Die mauritische Tochtergesellschaft ist beim Securities Exchange Board of India als ausländischer professioneller Anleger registriert, sodass sie ihre Anlagetätigkeiten am indischen Wertpapiermarkt ausführen kann.

b) Wertpapiermarkt der SAARC-Region

Die Aktienbörsen und Märkte der SAARC-Region (South Asia Association for Regional Co-Operation, Südasiatische Vereinigung für regionale Zusammenarbeit)* haben bei Wertpapierpreisen erhebliche Schwankungen erlebt. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass es in Zukunft nicht mehr zu einer solchen Volatilität kommen wird. Daneben waren bestimmte Aktienbörsen und Märkte der SAARC-Region von vorübergehenden Schließungen, Maklerausfällen, gescheiterten Transaktionen und verzögerter Abwicklung betroffen. Bestimmte Aufsichtsbehörden für Aktienbörsen können Handelsbeschränkungen für bestimmte Wertpapiere, Beschränkungen der Preisbewegungen und Margenvorschriften festlegen. Die Wertpapiermärkte der SAARC-Region durchlaufen momentan eine von Wachstum und Veränderungen geprägte Phase, in der es zu Schwierigkeiten bei der Abwicklung und Aufzeichnung von Transaktionen und der Auslegung und Anwendung der relevanten Vorschriften kommen kann. Die Regulierung und Durchsetzung von Vorschriften ist an diesen Wertpapiermärkten außerdem nur schwach ausgeprägt. Bestimmte Regulierungsbehörden haben erst unlängst die Befugnis erhalten und die Aufgaben übernommen, betrügerische und unfaire Handelspraktiken auf Wertpapiermärkten, so etwa den Insiderhandel, zu unterbinden und umfangreiche Aktienaufkäufe und Übernahmen von Unternehmen zu regulieren. Bestimmte Wertpapiermärkte in der SAARC-Region unterliegen solchen Beschränkungen nicht.

Einem unverhältnismäßig hohen Prozentsatz an Marktkapitalisierung und Handelsvolumen an den Aktienbörsen und Märkten der SAARC-Region steht eine relativ geringe Anzahl von Aktienemissionen gegenüber. An bestimmten Aktienbörsen kommt es beim Handelsabschluss und der Registrierung von Wertpapierübertragungen häufig zu erheblichen Verzögerungen. Der Nettoinventarwert des Fonds, die Möglichkeit, Anteile des Fonds zurückzunehmen, und der Preis, zu dem die Anteile des Fonds zurückgenommen werden können, könnten durch die oben genannten Faktoren negativ beeinflusst werden.

c) Marktmerkmale

Die für indische Unternehmen geltenden Normen der Offenlegung und Regulierung sind in vielerlei Hinsicht weniger streng als an anderen, weiter entwickelten Aktienmärkten. Auch die Standards für Rechnungslegung, Abschluss und Finanzberichte sind weniger streng. Der indische Aktienmarkt ist kleiner, weniger liquide und volatil als entwickeltere Aktienmärkte. Die Aktien von indischen Unternehmen kleinerer und mittlerer Größe sind möglicherweise schlechter zu vermarkten als die ähnlicher Unternehmen, die an entwickelteren Märkten gehandelt werden, und solche Anlagen

*Mitglieder der South Asia Association for Regional Co-Operation sind Indien, Pakistan, Bangladesch, Sri Lanka, Bhutan, Nepal, die Malediven und Afghanistan.

können ein größeres Risiko bergen als Anlagen in größeren indischen Unternehmen. In der Vergangenheit kam es an den indischen Aktienmärkten zu vorübergehenden Schließungen, Maklerausfällen und gescheiterten Transaktionen. Insbesondere sind die Abwicklungssysteme an den indischen Aktienbörsen weniger entwickelt und unzuverlässiger als an fortgeschritteneren Märkten, und sie unterscheiden sich zwischen den einzelnen Börsen erheblich.

d) Politische und wirtschaftliche Erwägungen

Der Fonds kann von politischen und wirtschaftlichen Entwicklungen, die in der SAARC-Region stattfinden oder diese betreffen, beeinflusst werden. Hierzu gehören Änderungen der Regierungspolitik, der Besteuerung sowie soziale, ethnische und religiöse Instabilität. Die Volkswirtschaften der Länder in der SAARC-Region können sich positiv wie auch negativ von den Volkswirtschaften in industrialisierteren Ländern unterscheiden, so etwa hinsichtlich Bruttoinlandsprodukt, Inflationsrate, Währungsabwertung, Reinvestition von Kapital, Unabhängigkeit von Ressourcen und Zahlungsbilanz. Die Volkswirtschaften in der SAARC-Region hängen stark vom internationalen Handel ab und litten – und leiden möglicherweise auch in Zukunft – immer wieder unter Handelsbarrieren, Devisenkontrollen und anderen protektionistischen Maßnahmen, die von den Ländern, mit denen sie Handel treiben, auferlegt oder verhandelt werden.

Die Bevölkerung Indiens setzt sich aus unterschiedlichen Religionszugehörigkeiten und Sprachgemeinschaften zusammen und verzeichnet von Zeit zu Zeit erhebliche ethnische und religiöse Spannungen. Die Regierung übt weiterhin erheblichen Einfluss auf viele Bereiche der Wirtschaft aus, und es gibt keine Sicherheit dafür, dass die aktuelle oder eine zukünftige Regierung ihre Politik nicht ändern wird.

Die derzeitigen regionalen Spannungen und/oder möglichen Eskalationen und Konflikte könnten negative Auswirkungen auf den Fonds und/oder die Unternehmen haben, in denen er anlegt, und/oder sie könnten die Fähigkeit des Fonds, seine Anlagen zu veräußern und/oder die Erlöse oder Renditen aus solchen Anlagen zurückzuführen, negativ beeinflussen.

e) Beschränkungen bezüglich ausländischer Beteiligungen

In bestimmten Ländern, in denen die Anlage in bestimmten Fonds angeboten wird, gelten Beschränkungen für die Anlage durch ausländische Anleger. Zusätzlich kann die Möglichkeit für ausländische Anleger wie den Fonds, sich in bestimmten Ländern an Privatisierungen zu beteiligen, durch örtliche Gesetze eingeschränkt sein, oder die Bedingungen, zu denen dem Fonds die Beteiligung gestattet ist, können weniger vorteilhaft sein als diejenigen für einheimische Anleger. Diese Faktoren sowie sämtliche in Zukunft eingeführten Beschränkungen können die Verfügbarkeit attraktiver Anlagemöglichkeiten für den Fonds einschränken.

Anlagen in den Jupiter Financial Innovation sind mit den nachfolgend aufgeführten Risikofaktoren verbunden.

a) Risiken in Bezug auf Anlagen in Verbindung mit finanziellen Innovationen

Es ist wahrscheinlich, dass Wertpapiere von Unternehmen, die finanzielle Innovationen vorantreiben oder davon profitieren (oder das Potenzial dazu haben), von weltweiten technologischen Entwicklungen beeinflusst werden. Die Produkte oder Dienstleistungen solcher Unternehmen können rasch als überholt gelten (oder von rasch als überholt angesehenen Technologien abhängig sein und dadurch negativ beeinträchtigt werden). Darüber hinaus bieten einige dieser Unternehmen Produkte oder Dienstleistungen an, die der staatlichen Regulierung unterliegen oder die von staatlich regulierten Technologien abhängig sind. Aus diesem Grund können sich Änderungen regierungspolitischer Maßnahmen negativ auf diese Unternehmen auswirken. Unternehmen, die finanzielle Innovationen vorantreiben oder davon profitieren (oder das Potenzial dazu haben), sind stark von Patentrechten und Rechten an geistigem Eigentum und/oder von Lizenzen abhängig. Der Verlust oder die Beeinträchtigung dieser Rechte kann sich negativ auf die Ertragskraft dieser Unternehmen auswirken. Unternehmen in diesem Sektor können drastischen und oftmals unvorhersehbaren Veränderungen der Wachstumsraten ausgesetzt sein. Ebenfalls kann im Hinblick auf qualifiziertes Personal rege Konkurrenz herrschen. All dies kann den Wert der Anlagen des Fonds beeinträchtigen.

Die folgenden Risiken sind mit Fonds verbunden, die in China anlegen, nämlich:

- *Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond; und*
- *Jupiter Global Emerging Markets Short Duration Bond.*

Die Anlage in Wertpapieren von Unternehmen, die beträchtliche Vermögenswerte in China besitzen oder beträchtliche Umsätze in China erzielen, erfordert besondere Überlegungen und bringt bestimmte

Risiken mit sich, die mit entwickelteren Märkten oder Wirtschaften nicht in Verbindung gebracht werden. Die mit Groß-China einhergehenden Risiken können in der Regel zu einer erhöhten Volatilität der Wertpapiere von Unternehmen in Groß-China und der Portfolios, die darin anlegen, führen, vergleicht man sie mit ihren Pendanten in entwickelten Märkten. Investmentgesellschaften, die in China anlegen, weisen in der Regel eine höhere Volatilität des Aktienkurses und des Nettoinventarwerts auf als die, die in entwickelten Märkten anlegen.

Die Anlagen des Fonds unterliegen länderspezifischen Risikofaktoren, die auf die konzentrierte Strategie einer Anlage in Unternehmen zurückzuführen ist, die einen bedeutenden Anteil ihres Geschäfts aus Tätigkeiten in der Volksrepublik China („VRC“) erwirtschaften:

a) Rechtliches Risiko

Das Rechtssystem der VRC beruht auf der Verfassung der VRC und umfasst schriftliche Gesetze, Vorschriften, Rundschreiben und Richtlinien, die der Gesellschaft eventuell nicht dasselbe Maß an Sicherheit bezüglich Angelegenheiten wie Verträgen oder Streitigkeiten geben, wie dies entwickeltere Märkte bieten. Demzufolge könnten die Renditen des Fonds unter diesen Umständen wesentlich und negativ beeinflusst werden.

b) Änderungen der Regierungspolitik und des aufsichtsrechtlichen Umfelds

Bestimmte Anlagen des Fonds können Gesetzen und Vorschriften sowie der Politik der Volksrepublik China unterliegen, die die chinesische Regierung von Zeit zu Zeit verabschieden kann. Politische Entscheidungen der chinesischen Regierung können sich wesentlich auf die Branchen auswirken, in denen der Fonds anlegt. Sollte ein Unternehmen, in dem der Fonds anlegt, in irgendeiner Form negativ durch eine staatliche Kontrolle beeinflusst werden, könnte dies beträchtliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlagen des Fonds haben.

Die Regierung der VRC befindet sich noch im Prozess der Entwicklung ihres Rechtssystems, um die Bedürfnisse von Anlegern zu erfüllen und Anleger aus dem Ausland anzuziehen. Da sich die Wirtschaft der VRC in der Regel schneller entwickelt als ihr Rechtssystem, herrscht bei der Anwendung der vorhandenen Gesetze und Vorschriften hinsichtlich bestimmter Ereignisse oder Umstände ein bestimmtes Maß an Unsicherheit. Einige der Gesetze und Vorschriften sowie ihre Auslegung, Verabschiedung und Durchsetzung befinden sich noch im Versuchsstadium und unterliegen daher Änderungen der Politik. Zudem sind die Präzedenzfälle zu Auslegung, Verabschiedung und Durchsetzung der Gesetze und Vorschriften der VRC begrenzt, und gerichtliche Entscheidungen sind in der VRC für untergeordnete Gerichte nicht verbindlich. Der Ausgang der Beilegung von Streitigkeiten ist daher u.U. nicht so konsistent oder vorhersehbar wie in anderen entwickelteren Gerichtsbarkeiten. Daneben kann es schwer sein, eine rasche und faire Durchsetzung der Gesetze in der VRC oder die Durchsetzung eines Urteils des Gerichts einer anderen Gerichtsbarkeit zu erhalten. Der Gesellschaft ist bewusst, dass das Tätigen von Anlagen in Unternehmen der VRC bestimmte Unsicherheiten und Risiken mit sich bringt. Fehlende Konsistenz und Vorhersehbarkeit der Beilegung von Streitigkeiten, mangelnde Gewissheit bei Auslegung, Verabschiedung und Durchsetzung der Gesetze und Vorschriften der VRC sowie ihres politischen Systems können die Rendite der Anteilinhaber beeinflussen.

c) Wirtschaftliche Erwägungen

In der VRC herrscht seit vielen Jahren die Planwirtschaft, die nach von der Regierung der VRC erstellten Ein-, Fünf- und Zehn-Jahres-Plänen geregelt wird. In den letzten Jahren hat die chinesische Regierung verschiedene Wirtschaftsreformen eingeführt, mit denen die chinesische Wirtschaft von der Planwirtschaft auf eine soziale Marktwirtschaft umgestellt werden sollte. Diese Wirtschaftsreformen erlauben eine stärkere Nutzung der Marktkräfte bei der Zuteilung von Ressourcen sowie eine größere Autonomie für Unternehmen bei ihrer Tätigkeit. Viele von der chinesischen Regierung verabschiedeten Gesetze und Vorschriften befinden sich noch im Frühstadium der Entwicklung, und es sind weitere Verfeinerungen und Änderungen nötig, damit das Wirtschaftssystem sich weiterentwickeln kann. Zudem gibt es keine Sicherheit, dass solche Maßnahmen konsistent und effektiv durchgeführt werden oder dass die Anlagerendite des Fonds durch solche Reformen nicht negativ beeinflusst wird. Die Regierung der VRC hat erst kürzlich zu einer umfassenden Aktivität der Privatwirtschaft angeregt, und es gibt keine Sicherheit, dass die Bemühungen der Regierung der VRC konsistent oder effektiv sein werden. Man geht jedoch davon aus, dass die Zulassung der VRC zur Welthandelsorganisation die chinesische Regierung dazu anregen wird, ihre derzeitige Strategie der Anregung privater Wirtschaftstätigkeiten auch weiterhin fortzusetzen. Viele der Reformen sind die ersten ihrer Art oder befinden sich noch im Versuchsstadium, und sie dürften noch verfeinert und verändert werden, damit sich das Wirtschaftssystem weiterentwickeln kann.

Es gibt keine Sicherheit, dass sich die kontinuierliche Einführung solcher Reformen nicht wesentlich und negativ auf die Renditen der Anlagen des Fonds auswirkt. Daneben unterscheidet sich die Wirtschaft der VRC in vielerlei Hinsicht von denen der meisten Industrieländer. Dazu gehören das Ausmaß der staatlichen Beteiligung, der Grad der Entwicklung, die Wachstumsrate, die Devisenkontrollen sowie die Zuteilung von Ressourcen. Die Wirtschaft der VRC hat in den letzten 20 Jahren ein beträchtliches und konsistentes Wachstum verzeichnet, das jedoch sowohl geografisch als auch im Hinblick auf die verschiedenen Wirtschaftssektoren uneinheitlich war. Das Wirtschaftswachstum wurde von einer Periode der hohen Inflation begleitet. Die Regierung der VRC hat von Zeit zu Zeit unterschiedliche Maßnahmen ergriffen, um die Inflation zu kontrollieren und die Rate des Wirtschaftswachstums einzudämmen.

d) Abwertung bzw. Aufwertung des Renminbi, Einschränkungen der Konvertierbarkeit des Renminbi sowie Devisenkontrollbeschränkungen in der VRC

Der Renminbi ist derzeit nicht frei konvertierbar und unterliegt Devisenkontrollen und -beschränkungen.

Der Außenwert des Renminbi ist von Änderungen der Politik der chinesischen Regierung und von internationalen wirtschaftlichen und politischen Entwicklungen abhängig. Daher besteht das Risiko, dass Schwankungen des Wechselkurses des Renminbi auftreten können, die Anleger in Ländern mit anderen Währungen dem Wechselkursrisiko aussetzen. Es kann nicht gewährleistet werden, dass der Renminbi gegenüber den Basiswährungen der Anleger nicht abwertet. Starke Schwankungen im Wert des Renminbi könnten sich negativ auf die chinesischen Anlagen im Portfolio des Fonds und den Wert von Anlagen im Fonds auswirken.

Beim Offshore-Renminbi (CNH) und Onshore-Renminbi (CNY) handelt es sich zwar um dieselbe Währung, doch beide werden zu unterschiedlichen Kursen gehandelt. Unterschiede zwischen dem CNH und dem CNY können sich für Anleger ungünstig auswirken.

Eine hohe Marktvolatilität und potenzielle Abwicklungsschwierigkeiten am Aktienmarkt der VRC können ebenfalls zu erheblichen Schwankungen der Aktienkurse führen, die an diesen Märkten gehandelt werden, und sich daher ungünstig auf den Wert des Fonds auswirken.

e) Unsicherheit bezüglich Steuern

Die in China geltenden Steuergesetze und -vorschriften entwickeln sich ständig weiter, und eine sich wandelnde Regierungspolitik führt oftmals zu Änderungen. Diese Änderungen können ohne eine rechtzeitige Warnung umgesetzt werden. Es besteht das Risiko, dass Änderungen der Steuerpolitik und -vorschriften die Rendite der Anlagen des Fonds ungünstig beeinflussen können.

f) Höhere Maklerprovisionen und Transaktionsgebühren

Maklerprovisionen und andere Transaktionskosten sowie Depotbankgebühren sind in China allgemein höher als an den westlichen Wertpapiermärkten.

g) Anlagen in China-A-Aktien

Die Shanghai sowie die Shenzhen Stock Exchange unterteilen börsennotierte Aktien in zwei Klassen: China-A-Aktien und China-B-Aktien. China-A-Aktien werden an der Shanghai und der Shenzhen Stock Exchange in chinesischer Währung gehandelt, wobei sämtliche Rückführungen von Gewinnen und Erträgen die Genehmigung der SAFE erfordern. China-B-Aktien werden an der Shenzhen und der Shanghai Stock Exchange in Hongkong-Dollar bzw. US-Dollar gehandelt. QFII war es bislang nicht möglich, am China-A-Aktienmarkt teilzunehmen. Gemäß einer von der CSRC herausgegebenen Verwaltungsmitteilung vom 24. August 2006, in der die Anlagevorschriften verabschiedet werden, kann ein QFII jedoch investieren in Aktien, die an einer Börse notiert sind und dort gehandelt werden, in Anleihen, die an einer Börse notiert sind und dort gehandelt werden, in Wertpapieranlagefonds, in Optionsscheine, die an einer Börse notiert sind und dort gehandelt werden, sowie in anderen Finanzinstrumenten, die von der CSRC zugelassen sind. Es bestehen weiterhin Beschränkungen, und das Kapital kann daher nicht frei in den China-A-Aktienmarkt fließen. Demzufolge ist es möglich, dass bei einer Störung des Marktes die Liquidität des China-A-Aktienmarkts und die Handelspreise von China-A-Aktien schwerer betroffen sein können als die Liquidität und die Handelspreise von Märkten, an denen Wertpapiere frei handelbar sind und das Kapital demzufolge freier fließt. Die Gesellschaft kann die Art oder Dauer einer solchen Marktstörung oder ihre Auswirkungen auf den China-A-Aktienmarkt sowie die kurzfristigen und langfristigen Aussichten ihrer Anlagen in den China-A-Aktienmarkt nicht vorhersagen. Die chinesische Regierung hat in der

Vergangenheit Maßnahmen ergriffen, von denen die Inhaber von China-A-Aktien profitierten, indem sie Quellensteuern auf Erträge aus Anlagen in China-A-Aktien erlassen hat, obschon eine solche Steuer gemäß den geltenden Gesetzen in China erhoben werden könnte. Mit besserer Verfügbarkeit von China-A-Aktien für ausländische Anleger wie etwa den Fonds könnte die Wahrscheinlichkeit sinken, dass die chinesische Regierung Maßnahmen ergreift, von denen die Inhaber von China-A-Aktien profitieren.

h) Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect

Alle Fonds, die gemäß ihrer Anlagepolitik in China investieren, können vorbehaltlich geltender regulatorischer Beschränkungen durch Stock Connect in China-A-Aktien investieren.

Überblick über Stock Connect

Stock Connect ist ein Wertpapierhandels- und Clearing-Programm, welches von der Hongkonger Börse (Stock Exchange of Hong Kong, „SEHK“), der Hong Kong Exchanges and Clearing Limited („HKEx“), der Börse von Shanghai bzw. Shenzhen (Shanghai Stock Exchange bzw. Shenzhen Stock Exchange) und der China Securities Depository and Clearing Corporation Limited („ChinaClear“) mit dem Ziel entwickelt wurde, zwischen dem chinesischen Festland und Hongkong einen gegenseitigen Aktienmarktzugang zu schaffen. Durch Stock Connect können ausländische Anleger über ihre in Hongkong ansässigen Broker bestimmte an der Börse von Shanghai oder Shenzhen notierte China-A-Aktien handeln.

Das Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programm ermöglicht es in Hongkong ansässigen und ausländischen Anlegern, über ihre Broker in Hongkong und eine von der SEHK gegründete Wertpapierhandelsgesellschaft mittels des Northbound Shanghai Trading Link in an der Börse von Shanghai notierte China-A-Aktien („SSE-Wertpapiere“) zu investieren. Im Rahmen des Northbound Shanghai Trading Link können Anleger über ihre Broker in Hongkong und eine von der SEHK gegründete Wertpapierhandelsgesellschaft nach Maßgabe der Bestimmungen des Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programms auch an der Börse von Shanghai notierte SSE-Wertpapiere handeln. SSE-Wertpapiere umfassen zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts an der Börse von Shanghai notierte Anteile, die (a) Bestandteil des SSE 180 Index sind; (b) Bestandteil des SSE 380 Index sind; (c) an der Börse von Shanghai notierte China-A-Aktien sind, die nicht Bestandteil der Indizes SSE 180 bzw. SSE 380 sind, jedoch entsprechende China-H-Aktien besitzen, die für die Notierung und den Handel an der SEHK unter der Voraussetzung akzeptiert sind, dass: (i) sie an der Börse von Shanghai in keiner anderen Währung als dem RMB gehandelt werden (ii) für sie keine Risikowarnung besteht. Die SEHK kann Wertpapiere als SSE einstufen oder ausschließen und die Qualifizierung von Aktien zum Handel am Northbound Shanghai Trading Link ändern.

Das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm ermöglicht es in Hongkong ansässigen und ausländischen Anlegern, über ihre Broker in Hongkong und eine von der SEHK gegründete Wertpapierhandels- und Dienstleistungsgesellschaft mittels des Northbound Shenzhen Trading Link in an der Börse von Shenzhen notierte China-A-Aktien („SZSE-Wertpapiere“) zu investieren. Im Rahmen des Northbound Shenzhen Trading Link können Anleger über ihre Broker in Hongkong und eine von der SEHK gegründete Wertpapierhandelsgesellschaft nach Maßgabe der Bestimmungen des Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programms auch an der Börse von Shenzhen notierte SZSE-Wertpapiere handeln. SZSE-Wertpapiere umfassen zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts (a) alle Aktien, die Bestandteil des SZSE Component Index und des SZSE Small/Mid Cap Innovation Index mit einer Marktkapitalisierung von mindestens 6 Mrd. RMB sind, und (b) an der Börse von Shenzhen notierte China-A-Aktien mit entsprechenden China-H-Aktien, die für die Notierung und den Handel an der SEHK unter der Voraussetzung akzeptiert sind, dass: (i) sie an der Börse von Shenzhen in keiner anderen Währung als dem RMB gehandelt werden (ii) für sie keine Risikowarnung besteht und sie nicht unter eine Delisting-Anordnung fallen.

Anleger, die zum Handel mit Anteilen berechtigt sind, die im Rahmen des Northbound Trading Link im ChiNext-Segment notiert sind, werden in der ersten Phase des Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programms im Sinne der maßgeblichen Gesetze und Vorschriften in Hongkong auf professionelle institutionelle Anleger beschränkt (von den Fonds als solche eingestuft).

Die SEHK kann Wertpapiere als SZSE einstufen oder ausschließen und die Qualifizierung von Aktien zum Handel am Northbound Shenzhen Trading Link ändern.

Die Hong Kong Securities Clearing Company Limited („HKSCC“), eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von HKEx, ist im Rahmen von Stock Connect für das Clearing, die Abwicklung und die Erbringung von Verwahrungs-, Nominee- und sonstigen damit verbundenen Handelsdienstleistungen für Marktteilnehmer und Anleger in Hongkong verantwortlich.

Fonds, die bestrebt sind, in nationale Wertpapiermärkte der VRC zu investieren, können neben den Programmen QFII und RQFII Stock Connect nutzen und unterliegen daher den folgenden zusätzlichen Risiken:

Allgemeine Risiken: Die Regeln und Vorschriften von Stock Connect sind noch unerprobt und können potenziell rückwirkend geändert werden. Es besteht keine Gewissheit hinsichtlich deren Anwendung, was nachteilige Auswirkungen auf den Fonds haben könnte. Stock Connect macht den Einsatz neuer Informationstechnologiesysteme erforderlich, die aufgrund ihres länderübergreifenden Charakters Betriebsrisiken unterliegen. Funktionieren die entsprechenden Systeme einmal nicht ordnungsgemäß, könnte der Handel an den Börsen von Hongkong und Shanghai/Shenzhen gestört werden. Wird der Handel über das Stock Connect-Programm ausgesetzt, hat dies nachteilige Auswirkungen auf die Investitionsfähigkeit des Fonds in China-A-Aktien bzw. dessen Zugang zum Markt der VRC im Rahmen des Programms. Die Fähigkeit des Fonds, sein Anlageziel zu erreichen, könnte in einem solchen Fall negativ beeinflusst werden.

Clearing- und Abwicklungsrisiken: Die Clearing-Verbindungen wurden von HKSCC und ChinaClear hergestellt, und beide wurden jeweils Teilnehmer des anderen, wodurch das Clearing und die Abwicklung länderübergreifender Transaktionen vereinfacht wird. Die Clearingstelle des jeweiligen Marktes führt bei länderübergreifenden Transaktionen am Markt einerseits das Clearing und die Abwicklung mit ihren eigenen Clearingteilnehmern durch und verpflichtet sich andererseits dazu, die Clearing- und Abwicklungspflichten ihrer Clearingteilnehmer gegenüber der Clearingstelle der Gegenpartei zu erfüllen.

Rechtliches/wirtschaftliches Eigentum: Bei der Verwahrung von Wertpapieren auf länderübergreifender Basis bestehen rechtliche/wirtschaftliche Eigentumsrisiken, die sich aus den obligatorischen Anforderungen der lokalen zentralen Wertpapierverwahrstellen, HKSCC und ChinaClear ergeben.

Wie in anderen Schwellen- und weniger hochentwickelten Märkten wird erst damit begonnen, die gesetzlichen Rahmenbedingungen anzupassen und das Konzept des rechtlichen/formalen sowie des wirtschaftlichen Eigentums bzw. Wertpapierrechts zu entwickeln. Darüber hinaus garantiert HKSCC als Nominee kein Eigentumsrecht auf Wertpapiere, die von ihr im Rahmen von Stock Connect gehalten werden und ist nicht dazu verpflichtet, den Rechtsanspruch oder sonstige Rechte im Zusammenhang mit Eigentum im Namen wirtschaftlicher Eigentümer durchzusetzen. Die Gerichte könnten folglich der Auffassung sein, dass ein Nominee oder eine Depotbank als eingetragener Inhaber von Wertpapieren, die im Rahmen von Stock Connect gehalten werden, die alleinigen Eigentumsrechte besitzt und dass diese Wertpapiere Teil des Bestands an Vermögenswerten dieser Einrichtung sind, die für die Verteilung an die Gläubiger der jeweiligen Einrichtung zur Verfügung stehen und/oder dass ein wirtschaftlicher Eigentümer keinerlei Rechte daran genießt. Fonds und Verwahrstelle können folglich kein Eigentumsrecht und keinen Rechtsanspruch an diesen Wertpapieren garantieren.

Sofern HKSCC eine Verwahrfunktion bezüglich der von ihr gehaltenen Vermögenswerte ausüben soll, ist zu beachten, dass die Verwahrstelle und der Fonds für den Fall, dass der Fonds aufgrund der Leistungen oder einer Insolvenz von HKSCC Verluste erleidet, in keiner Rechtsbeziehung zu HKSCC stehen und kein unmittelbarer Regressanspruch gegen HKSCC besteht.

Gerät ChinaClear in Verzug, ist die Haftung von HKSS laut Börsenkontrakt der Gesellschaft darauf beschränkt, Clearingteilnehmer bei der Durchsetzung von Ansprüchen zu unterstützen. HKSCC wird in gutem Glauben versuchen, ausstehende Aktien und Gelder gegenüber ChinaClear über zur Verfügung stehende legale Wege oder die Liquidation von ChinaClear geltend zu machen. In diesem Fall kann es sein, dass der Fonds seine Verluste nicht vollständig ausgleichen kann und sich auch das Rückforderungsverfahren verzögert.

Betriebsrisiko: Das Stock Connect-Programm bietet Anlegern aus Hongkong und dem Ausland einen direkten Zugangsweg zum chinesischen Aktienmarkt. Stock Connect setzt ein Funktionieren der operativen Systeme der entsprechenden Marktteilnehmer voraus. Marktteilnehmer können an diesem Programm teilnehmen, wenn sie eine bestimmte Informationstechnologiefähigkeit aufweisen, über ein Risikomanagement verfügen und andere, vom jeweiligen Exchange House und/oder der Clearingstelle festgelegte Voraussetzungen erfüllen.

Marktteilnehmer haben allgemein ihre operativen und technischen Systeme dahingehend konfiguriert und angepasst, dass sie mittels Stock Connect China-A-Aktien handeln können. Es ist darauf hinzuweisen, dass sich die Sicherheits- und Rechtssysteme der beiden Märkte erheblich voneinander unterscheiden und Marktteilnehmer fortlaufend gezwungen sind, Probleme zu bewältigen, die sich aus diesen Unterschieden ergeben, damit das Programm funktioniert.

Darüber hinaus erfordert die „Konnektivität“ von Stock Connect ein länderübergreifendes Orderrouting. Die SEHK hat ein Orderrouting-System („China Stock Connects System“) zur Erfassung, Konsolidierung und zum Routing von länderübergreifenden Auftragseingängen von Börsenteilnehmern eingerichtet. Es ist nicht gewährleistet, dass die Systeme der SEHK und der Marktteilnehmer ordnungsgemäß funktionieren oder weiterhin an die Änderungen und Entwicklungen an beiden Märkten angepasst werden. Für den Fall, dass die entsprechenden Systeme nicht ordnungsgemäß funktionieren, könnte der Handel im Rahmen des Programms an beiden Märkten gestört sein. Die Fähigkeit des Fonds, Zugang zum chinesischen A-Aktienmarkt zu erlangen (und dadurch seine Anlagestrategie fortzusetzen), wird nachteilig beeinflusst werden.

Kontingentbeschränkungen: Der Handel im Rahmen von Stock Connect unterliegt einem täglichen Kontingent („tägliches Kontingent“). Der Northbound Shanghai Trading Link im Rahmen des Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programms, der Northbound Shenzhen Trading Link im Rahmen des Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programms, der Southbound Hong Kong Trading Link im Rahmen des Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programms und der Southbound Hong Kong Trading Link im Rahmen des Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programms unterliegen jeweils einem gesonderten täglichen Kontingent. Durch die tägliche Kontingentierung wird täglich für jedes Stock Connect-Programm der maximale Nettokaufwert länderübergreifender Transaktionen begrenzt. Das tägliche Northbound-Kontingent liegt zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts gegenwärtig bei 52 Mrd. RMB für jedes Stock Connect-Programm. Die SEHK überwacht die Kontingentierung und veröffentlicht den verbleibenden Saldo des täglichen Northbound-Kontingents zu festgelegten Zeiten auf der Website der Hongkonger Börse.

Sobald der verbleibende Saldo des täglichen Northbound-Kontingents auf Null sinkt oder das Kontingent im Rahmen eines Eröffnungscalls überschritten wird, werden neue Kauforders zurückgewiesen (Anleger dürfen jedoch ihre länderübergreifenden Wertpapiere ungeachtet des Kontingentsaldos verkaufen). Das Stock Connect-Programm unterliegt also Kontingentbegrenzungen, wodurch die Fähigkeit des Fonds, zeitnah durch Stock Connect in China-A-Aktien zu investieren, eingeschränkt ist. **Währungsrisiko:** Anleger aus Hongkong und dem Ausland werden SSE- und SWSE-Wertpapiere ausschließlich in RMB handeln und abwickeln. Der Fonds muss daher für den Handel und die Abwicklung von SSE- und SWSE-Wertpapieren RMB einsetzen.

Entschädigung der Anleger: Anlagen durch Stock Connect werden von Brokern ausgeführt und unterliegen deren Verzugsrisiken im Rahmen ihrer Verpflichtungen. Durch Northbound-Handel im Rahmen von Stock Connect getätigte Anlagen des Fonds werden nicht vom Hong Kong's Investor Compensation Fund abgedeckt. Der Hong Kong's Investor Compensation Fund wurde eingerichtet, um gegenüber Anlegern jeder Nationalität, die infolge des Verzugs eines lizenzierten Intermediärs oder eines autorisierten Finanzinstituts im Zusammenhang mit börsengehandelten Finanzprodukten in Hongkong Vermögensschäden erleiden, Ausgleichszahlungen zu leisten. Da Verzugsangelegenheiten über Stock Connect am Northbound Trading Link keine Produkte betreffen, die an der SEHK oder der Hong Kong Futures Exchange Limited notiert sind bzw. gehandelt werden, werden diese nicht vom Investor Compensation Fund abgedeckt.

Da andererseits der Fonds Northbound-Handelsgeschäfte durch Wertpapierbroker in Hongkong und nicht durch Broker in der VRC durchführt, ist er nicht durch den China Securities Investor Protection Fund geschützt.

Kapitalmaßnahmen und Versammlungen der Anteilhaber: ChinaClear in seiner Rolle als Aktienregisterführer von an der Börse von Shanghai und Shenzhen notierten Unternehmen wird HKSCC ungeachtet der Tatsache, dass diese keine Eigentümerinteressen an den in ihrem Sammelaktienkonto gehaltenen SSE- und SZSE-Wertpapieren in ChinaClear geltend macht, wie einen ihrer Anteilhaber behandeln, sobald diese Kapitalmaßnahmen in Bezug auf SSE- und SZSE-Wertpapiere ergreift.

HKSCC überwacht die Kapitalmaßnahmen, die SSE- und SZSE-Wertpapiere betreffen, und hält die jeweiligen am CCASS teilnehmenden Broker oder Depotbanken („CCASS-Teilnehmer“) über alle Kapitalmaßnahmen auf dem Laufenden, die es erforderlich machen, dass CCASS-Teilnehmer Schritte für eine Beteiligung ergreifen müssen.

SSE-/SZSE-notierte Unternehmen geben Informationen zu ihren Jahreshauptversammlungen/außerordentlichen Hauptversammlungen im Allgemeinen etwa zwei bis drei Wochen vor dem Versammlungstermin bekannt. Bei sämtlichen Beschlüssen und Abstimmungen wird eine namentliche Abstimmung durchgeführt. HKSCC unterrichtet CCASS-Teilnehmer über sämtliche Details der Hauptversammlung wie das Datum, die Uhrzeit und den Ort der Versammlung sowie die Anzahl der Beschlüsse.

HKSCC hält Teilnehmer ständig über Kapitalmaßnahmen in Bezug auf SSE- und SZSE-Wertpapiere (wie vorstehend definiert) auf dem Laufenden. Sofern durch den Gesellschaftsvertrag eines börsennotierten Unternehmens nicht die Ernennung eines oder mehrerer Stimmrechtsvertreter durch dessen Anteilhaber untersagt ist, wird HKSCC Maßnahmen zur Ernennung eines oder mehrerer Anleger als ihr(e) Stimmrechtsvertreter oder Repräsentant(en) zur Teilnahme an Versammlungen der Anteilhaber ergreifen, wenn entsprechende Anweisungen erteilt werden. Darüber hinaus können Anleger (deren Beteiligungen die Grenzwerte gemäß den Rechtsbestimmungen der VRC und der Gesellschaftsverträge von börsennotierten Unternehmen erreichen) nach den Regeln des CCASS durch ihre CCASS-Teilnehmer Beschlussanträge durch HKSCC an börsennotierte Unternehmen weitergeben. HKSCC gibt die Beschlussanträge als protokollarischer Anteilhaber an die Unternehmen weiter, sofern nach den einschlägigen Vorschriften und Voraussetzungen zulässig. Anleger aus Hongkong und dem Ausland (einschließlich der Fonds) halten via Stock Connect von ihren Brokern oder Depotbanken gehandelte SSE- und SZSE-Wertpapiere und müssen die vom jeweiligen Broker bzw. der jeweiligen Depotbank (d.h. CCASS-Teilnehmer) festgelegten Vorgaben der Vereinbarung und Fristen erfüllen. Der zeitliche Rahmen, in dem sie Maßnahmen hinsichtlich bestimmter Arten von Kapitalmaßnahmen in Bezug auf SSE- und SZSE-Wertpapiere ergreifen können, kann sehr begrenzt sein. Deshalb ist es möglich, dass sich der Fonds an einigen Kapitalmaßnahmen nicht fristgerecht beteiligen kann.

Beschränkungen bezüglich ausländischer Beteiligungen: Laut der CSRC unterliegen Anleger aus Hongkong und dem Ausland, die durch Stock Connect China-A-Aktien halten, den folgenden Beschränkungen bezüglich ihrer Beteiligungen:

- von einem ausländischen Einzelinvestor (wie z.B. den Fonds) gehaltene Anteile an einem börsennotierten Unternehmen dürfen 10% der gesamten ausgegebenen Anteile des börsennotierten Unternehmens nicht überschreiten; und
- die von allen ausländischen Investoren (d.h. Anleger aus Hongkong und dem Ausland) insgesamt gehaltenen Anteile an einem börsennotierten Unternehmen dürfen 30% der gesamten ausgegebenen Anteile des börsennotierten Unternehmens nicht überschreiten.

Erreicht die Gesamtbeteiligung aus dem Ausland an einer einzelnen China-A-Aktie 26%, veröffentlicht die Börse von Shanghai bzw. Shenzhen eine Mitteilung auf ihrer Website (<http://www.sse.com.cn/disclosure/disclosure/qfii> für die Börse von Shanghai und <http://www.szse.cn/main/disclosure/news/qfii/> für die Börse von Shenzhen.) Erreicht die Gesamtbeteiligung aus dem Ausland den Grenzwert von 30%, wird der betroffene ausländische Anleger zum Verkauf der Anteile innerhalb von fünf Handelstagen nach dem Lifo-Verfahren ("Last-in-first-out") aufgefordert.

Unterschiede bezüglich der Handelstage: Stock Connect wird nur an Tagen agieren, an denen sowohl die Börsen der VRC und von Hongkong für den Handel und die Banken beider Märkte an den entsprechenden Abwicklungstagen geöffnet sind. Es kann vorkommen, dass es sich an den Börsen der VRC um einen normalen Handelstag handelt, Anleger aus Hongkong (wie z.B. die Fonds) jedoch keine Handelsgeschäfte mit China-A-Aktien durchführen können. Der Fonds kann aufgrund der unterschiedlichen Handelstage an einem Tag, an dem die Börsen der VRC für den Handel geöffnet sind, die Börse von Hongkong jedoch geschlossen ist, Kursschwankungsrisiken von China-A-Aktien unterliegen.

Regulatorische Risiken: Das Stock Connect-Programm unterliegt den von den Regulierungsbehörden veröffentlichten Regelungen sowie den Durchführungsbestimmungen der Börsen in der VRC und Hongkong. Darüber hinaus können gelegentlich neue Regelungen in Bezug auf Maßnahmen und die länderübergreifende Durchsetzung von Rechten im Zusammenhang mit länderübergreifenden Transaktionen im Rahmen von Stock Connect veröffentlicht werden.

Es kann nicht gewährleistet werden, dass es nicht zu einer Einstellung des Stock Connect-Programms kommt. Diejenigen Fonds, die im Rahmen von Stock Connect in die Märkte der VRC investieren, können infolge solcher Änderungen beeinträchtigt werden.

Aussetzungsrisiken: Die Börse von Shanghai, die Börse von Shenzhen und die SEHK behalten sich jeweils vor, den Northbound- und/oder Southbound-Handel wenn notwendig auszusetzen, um geordnete und faire Marktverhältnisse und ein umsichtiges Risikomanagement zu gewährleisten. Vor dem Auslösen einer Aussetzung wird die Zustimmung der entsprechenden Regulierungsbehörde eingeholt. Wird der Northbound-Handel über das Stock Connect-Programm effektiv ausgesetzt, hat dies nachteilige Auswirkungen auf den Zugang des Fonds zum Markt der VRC.

Verkaufsbeschränkungen durch lückenloses Monitoring (Front-End-Monitoring): Gemäß den Regelungen der VRC ist es erforderlich, dass vor dem Verkauf von Anteilen durch den Anleger ausreichend Anteile im Portfolio gehalten werden, ansonsten wird die entsprechende Verkaufsoffer von der Börse von Shanghai bzw. Shenzhen zurückgewiesen.

Die SEHK führt bei Verkaufsoffern von China-A-Aktien eine Prüfung der Teilnehmer (d.h. ihrer Börsenmakler) vor Orderfreigabe durch, um zu gewährleisten, dass es zu keinem Überverkauf kommt. Möchte der Fonds bestimmte von ihm gehaltene China-A-Aktien verkaufen, so muss er diese vor Eröffnung der Börse am Verkaufstag (dem „Handelstag“) auf die entsprechenden Konten seiner Makler transferieren. Versäumt er diese Frist, kann er die Anteile am Handelstag nicht verkaufen. Der Fonds kann aufgrund dieser Bedingung unter Umständen nicht in der Lage sein, Beteiligungen in China-A-Aktien termingerecht zu veräußern.

Der Fonds kann jedoch eine Depotbank bitten, zur Pflege seiner Beteiligungen in China-A-Aktien im Rahmen der erweiterten Prüfung der Teilnehmer vor Orderfreigabe ein spezielles Sonderkonto (Special Segregated Account, „SPSA“) im CCASS zu eröffnen. Jedem SPSA wird durch CCASS eine einmalige „Anleger-ID“ zugeteilt, die die Überprüfung von Anlegern wie die Fonds durch das China Stock Connects System erleichtert. Der Fonds kann unter der Voraussetzung, dass die im SPSA gehaltenen Beteiligungen ausreichend sind, sobald die Eingabe der Verkaufsoffer durch den Broker erfolgt, seine Beteiligungen in China-A-Aktien veräußern (anstatt diese im Rahmen der Prüfung der Teilnehmer vor Orderfreigabe bei Nicht-SPSA-Konten auf die Konten seiner Makler zu übertragen). Durch Eröffnung des SPSA-Kontos für den Fonds kann dieser seine Beteiligungen an China-A-Aktien termingerecht veräußern.

Zurückziehen qualifizierter Aktien: Wird eine Aktie aus dem Korb der für den Handel über Stock Connect qualifizierten Aktien zurückgezogen, so kann die Aktie nur verkauft, aber nicht gekauft werden. Dies kann Auswirkungen auf das Anlageportfolio oder die Fondsstrategien haben, wenn z.B. der Fonds eine Aktie erwerben möchte, die aus dem Korb der qualifizierten Aktien zurückgezogen wurde.

Mit dem Segment für kleine und mittelgroße Unternehmen („SME-Segment“) der Börse von Shenzhen und/oder dem ChiNext-Segment verbundene Risiken:

Bestimmte Fonds sind in Aktien engagiert, die im SME-Segment und/oder ChiNext-Segment notiert sind.

Stärkere Aktienkursschwankungen: Bei den im SME-Segment und/oder ChiNext-Segmentnotierten Aktien handelt es sich üblicherweise um Schwellenmarktaktien mit geringerem operativen Umfang. Infolgedessen unterliegen sie stärkeren Aktienkurs- und Liquiditätsschwankungen und sind mit einem höheren Risiko und Turnover Ratio behaftet als im Hauptsegment der Börse von Shenzhen („Hauptsegment“) notierte Unternehmen.

Überbewertungsrisiken: Im Hauptsegment und/oder ChiNext-Segment notierte Aktien können überbewertet sein, und eine solch außergewöhnlich hohe Bewertung kann sich als nicht nachhaltig erweisen. Da weniger Anteile im Umlauf sind, kann der Aktienkurs anfälliger für Manipulationen sein.

Regulatorische Unterschiede: Die Regeln und Vorschriften in Bezug auf im ChiNext-Segment notierte Unternehmen sind hinsichtlich der Profitabilität und des Aktienkapitals weniger strikt als die des Haupt- und SME-Segments.

Delisting-Risiko: Für im SME-Segment und/oder ChiNext-Segment notierte Unternehmen ist ein Delisting unter Umständen verbreiteter und schneller. Wenn die Unternehmen, in die die Fonds investieren, dauerhaft vom Handel entfernt wurden, kann sich dies nachteilig auf den Fonds auswirken. Anlagen im SME-Segment und/oder ChiNext-Segment können für den Fonds und seine Anleger erhebliche Verluste zur Folge haben.

i) China Interbank Bond Market und Bond Connect

Risiken im Zusammenhang mit dem CIBM und Bond Connect

Die Marktvolatilität und der potenzielle Mangel an Liquidität aufgrund des geringen Handelsvolumens bestimmter Schuldtitel am CIBM können zu erheblichen Kursschwankungen bei diesen Wertpapieren führen. Ein am CIBM anlegender Fonds unterliegt daher Liquiditäts- und Volatilitätsrisiken. Die Geld- und Briefspannen der Kurse solcher Schuldtitel können von großem Ausmaß sein, und einem Fonds können daher erhebliche Handels- und Realisierungskosten entstehen und er kann beim Verkauf solcher Schuldtitel Verluste erleiden.

In dem Umfang, in dem ein Fonds am CIBM Transaktionen tätig, kann der Fonds zudem Risiken in Zusammenhang mit den Abwicklungsverfahren und dem Ausfall einer Gegenpartei ausgesetzt sein. Die Gegenpartei, die eine Transaktion mit einem Fonds eingegangen ist, kommt unter Umständen ihrer Verpflichtung zur Abwicklung der Transaktion durch Bereitstellung des entsprechenden Wertpapiers oder durch Zahlung des Geldwerts nicht nach.

Risiken im Zusammenhang mit dem CIBM und Bond Connect umfassen insbesondere:

- **Ausfallrisiko** – Für Anlagen, die im Rahmen von Bond Connect getätigt werden, müssen die entsprechende Anmeldung und Registrierung bei der People's Bank of China („PBOC“) sowie die Kontoeröffnung über eine Onshore-Abwicklungsstelle, eine Offshore-Verwahrstelle, eine Registerstelle oder andere Dritte (je nach Sachlage) durchgeführt werden. Folglich unterliegt ein Fonds den Risiken von Ausfällen oder Fehlern seitens solcher Dritter.

Kommt die CMU der Erfüllung ihrer Pflichten nicht oder verspätet nach, kann dies dazu führen, dass eine Transaktion nicht abgewickelt wird oder dass Verluste in Bezug auf Bond Connect-Wertpapiere und/oder diesbezügliche Gelder entstehen, wodurch wiederum der betreffende Fonds und seine Anteilhaber Verluste erleiden können. Weder der betreffenden Fonds noch der Anlageverwalter sind für solche Verluste verantwortlich oder haftbar.

- **Systemrisiko** – Der Handel im Rahmen von Bond Connect erfolgt über neu entwickelte Handelsplattformen und operative Systeme. Es kann nicht gewährleistet werden, dass solche Systeme ordnungsgemäß funktionieren oder weiterhin an die Änderungen und Entwicklungen am Markt angepasst werden. Für den Fall einer nicht ordnungsgemäßen Funktionsweise der betreffenden Systeme kann es beim Handel im Rahmen von Bond Connect zu Störungen kommen. Die Handelsfähigkeit eines Fonds im Rahmen von Bond Connect (und somit die Verfolgung seiner Anlagestrategie) kann dadurch beeinträchtigt sein. Darüber hinaus kann ein Fond, der am CIBM im Rahmen von Bond Connect Anlagen tätigt, dem Risiko von Verzögerungen unterliegen, die mit der Platzierung einer Order und/oder den Abwicklungssystemen einhergehen können.
- **Clearing- und Abwicklungsrisiken** – Der Wertpapierhandel über Bond Connect kann Clearing- und Abwicklungsrisiken unterliegen. Die CMU haben Clearing-Links jeweils zu der CSDC und dem SHCH eingerichtet, und beide wurden Teilnehmer des jeweiligen anderen Systems, was das Clearing und die Abwicklung länderübergreifender Transaktionen vereinfacht.

Die Clearingstelle des jeweiligen Marktes führt bei länderübergreifenden Transaktionen am Markt einerseits das Clearing und die Abwicklung mit ihren eigenen Clearing-Teilnehmern durch und verpflichtet sich andererseits dazu, die Clearing- und Abwicklungspflichten ihrer Clearingteilnehmer gegenüber der Clearingstelle der Gegenpartei zu erfüllen.

Als staatliche Zentralverwahrer des Wertpapiermarktes der VRC betreiben sowohl die CSDC als auch das SHCH ein umfassendes Infrastrukturnetzwerk für Clearing, Abwicklung und Verwahrung von Anleihen. Die CSDC und das SHCH haben jeweils ein Rahmenwerk und Maßnahmen für das Risikomanagement eingerichtet, die von der PBOC genehmigt und beaufsichtigt werden. Die Wahrscheinlichkeit eines Ausfalls der CSDC oder des SHCH wird als gering eingeschätzt. Sollte es jedoch zu dem seltenen Fall eines Ausfalls der CSDC bzw. des SHCH kommen, beschränken sich die Verbindlichkeiten der CMU in Bezug auf Bond Connect-Anleihen gemäß ihren Marktverträgen mit Clearing-Teilnehmern darauf, die Clearing-Teilnehmer bei der Geltendmachung ihrer Ansprüche gegenüber der CSDC oder dem SHCH zu unterstützen. Die CMU sollte in gutem Glauben versuchen, ausstehende Anleihen und Gelder von der CSDC oder dem SHCH über zur Verfügung stehende Rechtsbehelfe oder durch die Liquidation der CSDC bzw. des SHCH geltend zu machen. In diesem Fall erleidet der Fonds gegebenenfalls Verzögerungen beim Rückforderungsverfahren oder kann seine durch die CSDC oder das SHCH entstandenen Verluste nicht vollständig ausgleichen.

- **Aufsichtsrechtliches Risiko** – Anlagen am CIBM sind aufsichtsrechtlichen Risiken ausgesetzt, da die für Anlagen am CIBM geltenden Regeln und Vorschriften Änderungen unterliegen können, die potenziell rückwirkende Auswirkungen haben. Wenn die zuständigen Behörden von Festlandchina die Kontoeröffnung oder den Handel am CIBM aussetzen, wird die Fähigkeit des Fonds, am CIBM Anlagen zu tätigen, eingeschränkt, und nach Ausschöpfung anderer Handlungsoptionen kann ein Fonds infolgedessen erhebliche Verluste erleiden. Reformen und Änderungen in Bezug auf politische gesamtwirtschaftliche Maßnahmen wie die Geld- und Steuerpolitik, können sich auf die Zinssätze auswirken. Dies kann in der Folge ebenfalls die Kurse und Renditen der vom Fonds gehaltenen Anleihen nachteilig beeinflussen.

Die Anlage im Rahmen von Bond Connect unterliegt insbesondere aufsichtsrechtlichen Risiken, da es sich bei dem System um ein neues Konzept handelt. Die aktuell geltenden Regelungen sind nicht langfristig erprobt und es besteht keine Gewissheit hinsichtlich ihrer Anwendung. Darüber hinaus unterliegen die aktuell geltenden Regelungen Änderungen mit potenziell rückwirkenden Auswirkungen, und es kann nicht gewährleistet werden, dass das Bond Connect-System nicht vollständig abgeschafft wird. Neue Regelungen können von Zeit zu Zeit von den Aufsichtsbehörden der VRC und Hongkong in Verbindung mit Transaktionen, der Durchsetzung von Rechten und grenzübergreifenden Transaktionen im Rahmen von Bond Connect festgelegt werden. Den Fonds der Gesellschaft können infolge solcher Änderungen oder der Abschaffung von Bond Connect Nachteile entstehen.

Reformen oder Änderungen in Bezug auf politische gesamtwirtschaftliche Maßnahmen wie die Geld- und Steuerpolitik können sich auf die Zinssätze auswirken.

Dies kann in der Folge ebenfalls die Kurse und Renditen der vom Fonds gehaltenen Anleihen nachteilig beeinflussen.

- **Kein Schutz durch den Investor Compensation Fund** – Transaktionen im Rahmen von Bond Connect sind weder durch den Investor Compensation Fund in Hongkong noch den China Securities Investor Protection Fund abgedeckt, sodass Anleger (wie ein Fonds) nicht in den Genuss einer Entschädigung im Rahmen dieser Mechanismen kommen.
- **Unterschiede bei Handel und Handelszeiten** – Aufgrund von abweichenden gesetzlichen Feiertagen in Hongkong und Festlandchina oder aus anderen Gründen, wie schlechte Wetterbedingungen, können die Handelszeiten am CIBM und der CMU voneinander abweichen.

Das Bond Connect-System wird daher nur an Tagen betrieben, an denen beide Märkte für den Handel geöffnet sind und die Banken beider Märkte an den entsprechenden Abwicklungstagen geöffnet sind. Es kann folglich die Situation eintreten, dass an einem für den Markt in Festlandchina normalen Handelstag kein Handel mit Bond Connect-Wertpapieren in Hongkong betrieben werden kann.

- **Handelskosten** – Zusätzlich zu den beim Handel mit Bond Connect-Wertpapieren anfallenden Handelsgebühren und anderen Kosten können den Fonds, die sich über Bond Connect am Northbound Trading beteiligen, Portfoliogeühren, Dividendensteuern und Steuern auf Erträge aus Übertragungen entstehen, wie gegebenenfalls von den zuständigen Behörden festgelegt.
- **Wechselkursrisiko** – Der Handel und die Abwicklung von Northbound-Anlagen, die von einem Fonds in Bond Connect-Wertpapieren getätigt werden, erfolgen im Renminbi („RMB“). Ein Fonds, dessen Basiswährung nicht der RMB ist, kann folglich einem Währungsrisiko ausgesetzt sein. Im Rahmen einer solchen Umrechnung können für die Fonds der Gesellschaft ferner Kosten für die Währungsumrechnung anfallen. Der Wechselkurs kann Schwankungen unterliegen. Im Falle einer Abwertung des RMB können die Fonds der Gesellschaft bei der Umrechnung ihrer Verkaufserlöse aus CIBM-Anleihen in ihre Basiswährung einen Verlust erleiden.
- **Stuerrisiken in der VRC in Bezug auf Bond Connect-Wertpapiere** – Das Finanzministerium der VRC bestätigte eine dreijährige Befreiung von der Körperschaftssteuer und der Mehrwertsteuer auf Zinserträge, die ausländische institutionelle Anleger über Bond Connect-Wertpapiere erzielen. Diese Befreiung gilt für etwaige Zinserträge, die vom 7. November 2018 bis zum 6. November 2021 generiert werden. Zur Vermeidung von Zweifeln: Das Vorstehende ist nicht als steuerliche Beratung zu verstehen.

Zielfonds

Der Anlageverwalter verfügt unter Umständen nicht immer über ausführliche Informationen in Bezug auf alle Anlagen von Zielfonds, da einige dieser Informationen von den Managern dieser Zielfonds als vertraulich erachtet werden können. Der potenzielle Mangel an Zugang zu Informationen erschwert es dem Anlageverwalter unter Umständen, einzelne Fondsmanager auszuwählen, sie zu bewerten und Allokationen auf ihre Fonds vorzunehmen. Ungeachtet der obigen Ausführungen wird der Anlageverwalter bei der Auswahl der Zielfonds und bei der kontinuierlichen Beobachtung der Zielfondsperformance im besten Interesse der Anteilinhaber handeln.

Trotz der Sorgfaltsprüfung, die bei der Auswahl und Überwachung der einzelnen Zielfonds zum Tragen kommt, in die die Vermögenswerte der Fonds investiert werden, kann nicht zugesichert werden, dass

die Angaben über die vergangene Wertentwicklung dieser Zielfonds auf eine in der Zukunft ähnliche Performance (ob in Bezug auf die Rentabilität oder Korrelation) schließen lassen.

Zwar ist der Anlageverwalter bestrebt, die Anlagen und Transaktionen der Zielfonds, in die der Fonds investiert, zu überwachen. Anlageentscheidungen werden gewöhnlich jedoch unabhängig auf Ebene dieser Zielfonds getroffen, und es ist möglich, dass einige Manager zur gleichen Zeit Positionen in dem gleichen Wertpapier oder in Emissionen derselben Branche oder desselben Landes eingehen. Daher kann der Fonds eine Konzentration in einer bestimmten Branche oder einem bestimmten Land aufweisen. Auch ist es möglich, dass ein Zielfonds ein Instrument zum gleichen Zeitpunkt kauft, zu dem ein anderer Zielfonds sich zu dessen Verkauf entscheidet. Es kann nicht garantiert werden, dass die Auswahl der Manager in der Tat eine Diversifizierung der Anlagestile mit sich bringt und dass die von den Zielfonds eingegangenen Positionen immer Beständigkeit aufweisen. Diese Faktoren können sich auf den jeweiligen Fonds und seine Anleger ungünstig auswirken.

Interessierte Anleger sollten sich dessen bewusst sein, dass Zielfonds Managementgebühren und sonstigen Kosten und Aufwendungen unterliegen. Dem Anteilinhaber können daher Managementgebühren und Aufwendungen sowohl auf Ebene der Gesellschaft als auch der Zielfonds, in die die Gesellschaft investiert, entstehen. Außerdem kann es zu einer doppelten Erhebung von Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren kommen, wobei in Fällen, in denen der Fonds Investitionen tätigt, die von der Verwaltungsgesellschaft, dem Anlageverwalter oder mit ihm verbundenen Personen verwaltet werden, auf alle Ausgabegebühren für die Zielfonds verzichtet werden muss. Darüber hinaus dürfen weder die Verwaltungsgesellschaft noch der Anlageverwalter von einem Rabatt auf Gebühren profitieren, die von einem Zielfonds oder seinem Anlageverwalter erhoben werden.

Außerdem kann es keine Gewähr geben, dass die Liquidität der Zielfonds immer ausreicht, um den Rücknahmeanträgen zu entsprechen. Insbesondere können die Zielfonds in bestimmten Situationen Rücknahmebeschränkungen einführen, was bedeutet, dass die Zielfonds möglicherweise nicht immer in der Lage sind, den gestellten Rücknahmeanträgen des Fonds nachzukommen. Es kann auch nicht gewährleistet werden, dass die Bewertung der Zielfonds täglich erfolgt, und bei der Bewertung der von einem Fonds gehaltenen relevanten Zielfonds können Schwierigkeiten auftreten. Diese Faktoren können sich auf den jeweiligen Fonds und seine Anleger ungünstig auswirken.

Anlagen in ETFs

Ein Ziel-ETF kann dem Tracking-Error-Risiko ausgesetzt sein, d.h. dem Risiko, dass seine Performance diejenige des Index nicht genau nachbildet. Der Tracking Error kann auf die angewandte Anlagestrategie sowie Gebühren und Aufwendungen zurückzuführen sein. Der Verwalter des Ziel-ETF überwacht und steuert dieses Risiko, um den Tracking Error möglichst gering zu halten. Eine genaue oder identische Replikation der Indexperformance kann nicht gewährleistet werden. Die Handelspreise von Units/Anteilen eines Ziel-ETF können aufgrund von Störungen bei der Schaffung und Realisierung (etwa infolge der Auferlegung von Kapitalkontrollen durch eine ausländische Regierung) und aufgrund der Angebots- und Nachfragekräfte im Sekundärmarkt für die Units/Anteile des Ziel-ETF signifikant vom Nettoinventarwert der Units/Anteile dieses Ziel-ETF abweichen. Außerdem können Faktoren wie Gebühren und Aufwendungen eines Ziel-ETF, eine unvollständige Korrelation zwischen den Vermögenswerten des Ziel-ETF und den Basiswerten im relevanten nachzubildenden Index, die Rundung von Anteilspreisen, Anpassungen an den nachzubildenden Index und regulatorische Vorgaben die Fähigkeiten des Verwalters eines Ziel-ETF beeinträchtigen, für den relevanten Ziel-ETF eine enge Korrelation mit dem nachzubildenden Index zu erreichen. Die Erträge eines Ziel-ETF können daher von jenen seines nachzubildenden Index abweichen.

Ein Ziel-ETF wird passiv verwaltet, und der Verwalter des Ziel-ETF hat aufgrund der mit dem Ziel-ETF einhergehenden Anlagenatur nicht den Ermessensspielraum, um Anpassungen an Marktänderungen vorzunehmen. Ein Rückgang des Index dürfte mit einem entsprechenden Wertrückgang des Ziel-ETF einhergehen. Es besteht keine Gewähr für die Existenz oder das Fortbestehen eines aktiven Handelsmarktes für die Units/Anteile eines Ziel-ETF an Börsen, an der die Units/Anteile eines Ziel-ETF gehandelt werden können. Die Units/Anteile der Ziel-ETFs, in die ein Fonds investieren kann, werden möglicherweise mit großen Ab- oder Aufschlägen gegenüber ihrem Nettoinventarwert gehandelt. Diese Faktoren können sich auf den Nettoinventarwert des relevanten Fonds nachteilig auswirken.

Vorzeitige Auflösung eines Fonds

Der Verwaltungsrat kann einen Fonds im Einklang mit den unter dem Abschnitt „Fusion, Liquidation und Neuordnung von Fonds“ aufgeführten Bestimmungen auflösen. Im Falle einer vorzeitigen Auflösung müsste der betreffende Fonds an die Anteilinhaber den Betrag ihrer jeweiligen Beteiligung an diesem Fonds auszahlen. Es ist möglich, dass bestimmte Anlagen zum Zeitpunkt eines für eine solche

Auszahlung erforderlichen Verkaufs weniger wert sind als die ursprünglichen Kosten dieser Anlage, was für den betreffenden Anteilinhaber einen erheblichen Verlust bedeuten könnte.

Trennung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der einzelnen Klassen

Die Gesellschaft setzt sich aus den unterschiedlichen Fonds zusammen, die in Abschnitt „Hauptmerkmale“ aufgeführt sind, und jeder Fonds entspricht einem bestimmten Teil der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft. Während jeder Fonds die den jeweiligen Klassen zuzuordnenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten trennen kann, die er in seinen Büchern und Aufzeichnungen führt, ist ein Drittgläubiger Gläubiger des jeweiligen Fonds. Fällt beispielsweise ein bestimmter Fonds bezüglich einer Verbindlichkeit gegenüber einem oder mehreren Dritten aus, und ist diese Verbindlichkeit einer bestimmten Klasse zuzuordnen, haben diese Dritten Rückgriff auf alle Vermögenswerte des jeweiligen Fonds (d.h. auf die allen Klassen zuzuordnenden Vermögenswerte, und nicht nur auf die Vermögenswerte der Klasse, der die jeweilige Verbindlichkeit in den Büchern und Aufzeichnungen des Fonds zuzuordnen ist), um dieser bzw. diesen Verbindlichkeit(en) nachzukommen.

Maßnahmen des Anlageverwalters zur Risikominderung und Risikovermeidung

Der Anlageverwalter wendet moderne Analysemethoden an, um das Verhältnis von Chancen und Risiken bei Anlagen in Wertpapieren zu optimieren. Durch Umschichtung und zeitweilig höheren Kassenbestand dient der Teil der Gesellschaft, der nicht in Wertpapieren angelegt ist, den Zielen der Anlagepolitik, da er die Auswirkungen möglicher Preisrückgänge bei Wertpapieranlagen verringert. Trotzdem kann nicht zugesichert werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Der Anlageverwalter erzielt möglicherweise nicht unter allen Umständen und Marktbedingungen die gewünschten Ergebnisse.

Interessenkonflikte

Die Verwaltungsratsmitglieder, der Anlageverwalter, die Vertriebsstelle, die Verwaltungsgesellschaft, die Verwaltungsstelle und die Depotbank sowie deren jeweilige verbundene Gesellschaften, Führungskräfte, Verwaltungsratsmitglieder und Anteilinhaber, Mitarbeiter sowie Vertreter (zusammen die „Parteien“) sind (unter Umständen) in andere Finanz-, Anlage- und Berufstätigkeiten involviert, die gelegentlich zu Interessenkonflikten mit der Verwaltung der Gesellschaft und/oder ihren jeweiligen Rollen in Bezug auf die Gesellschaft führen können. Dazu zählen: Verwaltung oder Beratung anderer Fonds (einschließlich anderer Zielfonds), Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Anlageverwaltungsdienste, Maklerdienste, Bewertung nicht notierter Wertpapiere (wobei sich die Gebühren erhöhen können, wenn sich der Wert der Vermögenswerte erhöht) sowie Ausübung der Funktion als Verwaltungsratsmitglied, Führungskraft, Berater oder Vertreter anderer Fonds oder Gesellschaften einschließlich Fonds oder Gesellschaften, in die die Gesellschaft anlegt.

Insbesondere der Anlageverwalter kann in die Beratung oder Verwaltung anderer Anlagefonds (einschließlich anderer Zielfonds) involviert sein, die ähnliche Anlageziele wie die Gesellschaft oder der Fonds haben oder die sich mit diesen überschneiden. Jede der Parteien wird angemessene Maßnahmen ergreifen, um zu gewährleisten, dass die Ausübung ihrer jeweiligen Aufgaben nicht durch eine derartige Beteiligung behindert wird und dass mögliche entstehende Interessenkonflikte auf faire Weise und im Interesse der Anteilinhaber beigelegt werden. Der Anlageverwalter wird sich bemühen, eine faire Zuteilung der Anlagen zwischen seinen Kunden sicherzustellen. Der Anlageverwalter erkennt an, dass in manchen Situationen die gegebenen organisatorischen oder administrativen Regelungen für die Handhabung von Interessenkonflikten nicht ausreichen, um nach vernünftigem Ermessen zu gewährleisten, dass die Risiken einer Schädigung der Interessen des Unternehmens oder seiner Anteilinhaber vermieden wird. Der Anlageverwalter wird diese im Falle des Eintretens einer solchen Situation und wenn der Interessenkonflikt nicht vermieden werden kann, als letztes Mittel der Wahl den Anteilinhabern gegenüber offenlegen. Weitere Angaben über die Bestimmungen zur Vermeidung von Interessenkonflikten des Anlageverwalters sind auf der Website der Jupiter Group unter: www.jupiteram.com, erhältlich (siehe vor allem die Websites für institutionelle/professionelle Anleger).

Performancegebühr

Sieht ein Fonds eine Performancegebühr vor, hat dies den Vorteil, dass die Interessen des Anlageverwalters stärker mit denen der Anteilinhaber in Einklang gebracht werden. Da ein Teil der Vergütung des Anlageverwalters anhand der Performance bzw. des Erfolgs des jeweiligen Fonds berechnet wird, besteht jedoch die Möglichkeit, dass der Anlageverwalter versucht sein könnte, Anlagen zu tätigen, die riskanter und spekulativer sind, als wenn seine Vergütung ausschließlich an die Größe dieses Fonds gekoppelt wäre oder es kein leistungsorientiertes Anreizsystem gäbe.

Kein Ausgleich der erfolgsabhängigen Gebühr

Die Methode zur Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr kann das Risiko bergen, dass ein Anteilinhaber bei einem Aktienrückkauf auch bezüglich dieser Aktien eine Performancegebühr zahlen muss, obwohl der zurückkaufende Anteilinhaber einen Verlust seines Anlagekapitals erlitten hat.

Steuerliche Aspekte

Sämtliche Veränderungen des Steuerstatus der Gesellschaft oder der Steuergesetzgebung können den Wert der von der Gesellschaft gehaltenen Anlagen und deren Entwicklung beeinflussen. Die in diesem Dokument enthaltenen Erklärungen zur Besteuerung von Anlegern in Anteilen beziehen sich auf das aktuelle Steuerrecht und die Steuerpraxis, die Veränderungen unterworfen sind. Die Gesellschaft kann von Zeit zu Zeit Anlagen erwerben, aufgrund derer sie Quellensteuern oder Devisenkontrollen in verschiedenen Gerichtsbarkeiten unterliegt. Sollten Quellensteuern oder Devisenkontrollen bezüglich einer Anlage der Gesellschaft auferlegt werden, verringern sich infolgedessen in der Regel die von der Gesellschaft erzielten Erträge oder Erlöse aus ihren Anlagen.

Neben den oben beschriebenen allgemeinen Risiken, die vor einer Anlage in einen Fonds berücksichtigt werden sollten, bestehen bei einigen Fonds weitere besondere Risiken, die Anleger ebenfalls beachten sollen, wenn sie eine Anlage in diese Fonds erwägen.

Das FATCA-Quellensteuerregime ist seit dem 1. Juli 2014 stufenweise in Kraft getreten. So sehr die Gesellschaft bemüht sein wird, allen Verpflichtungen nachzukommen, um die FATCA-Quellensteuer zu vermeiden, kann es keine Gewähr geben, dass die Gesellschaft zur Erfüllung dieser Verpflichtungen tatsächlich in der Lage sein wird. Wenn die Gesellschaft im Rahmen des FATCA-Regimes quellensteuerpflichtig wird, so kann der Wert der von den Anteilhabern gehaltenen Anteile deutlich fallen.

Kleine Unternehmen

Ein Fonds kann in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von weniger als 250 Mio. EUR anlegen. Da kleine Unternehmen nicht über die finanzielle Stärke, Diversifizierung und Ressourcen größerer Unternehmen verfügen, können sie in Zeiten von Konjunkturschwächen oder Rezessionen größere Schwierigkeiten haben, ihrer Geschäftstätigkeit nachzugehen. Zusätzlich könnte durch die relativ geringe Kapitalisierung solcher Gesellschaften der Markt für ihre Anteile weniger liquide sein, weshalb ihr Anteilspreis volatiler sein könnte als Anlagen in größere Gesellschaften.

Risiken in Bezug auf die europäische Staatsschuldenkrise

Die Fonds investieren in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, deren Emittenten ihren Sitz in Europa haben oder dort überwiegend wirtschaftlich tätig sind. In Anbetracht der gegenwärtigen fiskalischen Bedingungen und der anhaltenden Bedenken bezüglich der Risiken, die sich aus der Staatsschuldenkrise bestimmter europäischer Länder und bestimmter Länder in der Eurozone ergeben, besteht in Zusammenhang mit Anlagen in Europa ein erhöhtes Risiko hinsichtlich der Volatilität, Liquidität, Währung, des Ausfalls sowie der Kurs- und Währungsentwicklung. Die Performance des Fonds könnte sich im Falle eines negativen Kreditereignisses, unter anderem die Herabstufung der Bonität eines europäischen Staates oder der Austritt eines oder mehrerer Mitgliedstaaten aus der Europäischen Währungsunion und somit dem Euro, deutlich verschlechtern.

Risiken in Bezug auf die Staatsschuldenkrise

Die Anlagen des Fonds in staatlich ausgegebene oder garantierte Wertpapiere können politischen, sozialen und wirtschaftlichen Risiken ausgesetzt sein. In einer ungünstigen Lage können die staatlichen Emittenten unter Umständen nicht in der Lage oder nicht bereit sein, das Kapital und/oder die Zinsen bei Fälligkeit zurückzuzahlen, oder sie könnten den Fonds auffordern, sich an einer Restrukturierung dieser Schulden zu beteiligen. Beim Ausfall eines staatlichen Emittenten könnte der Fonds erhebliche Verluste erleiden.

Brexit

Am 31. Januar 2020 vollzog sich der offizielle Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU und die im Anschluss daran beginnende Übergangszeit endete am 31. Dezember 2020. Die Auswirkungen dieses Ereignisses auf die Fonds sind schwer vorhersehbar. Der Prozess zur Umsetzung der politischen, wirtschaftlichen und regulatorischen Rahmenvereinbarungen zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU kann sich nachteilig auf die Fähigkeit eines Fonds auswirken, seine jeweiligen Anlageziele und bei bestimmten Vermögenswerten einen gewissen Wert zu erreichen. Außerdem kann

er die Kosten eines Fonds erhöhen. Dies kann auf verschiedene Faktoren zurückzuführen sein, darunter:

- Erhöhte Unsicherheit und Volatilität auf den Märkten im Vereinigten Königreich und der EU;
- Schwankungen des Marktwerts des britischen Pfund und von Vermögenswerten aus dem Vereinigten Königreich und der EU;
- Wechselkursschwankungen zwischen britischem Pfund, Euro und anderen Währungen;
- Zinsschwankungen im Vereinigten Königreich, der EU und anderen Märkten;
- Erhöhte Illiquidität von Anlagen, die sich im Vereinigten Königreich oder der EU befinden oder dort notiert sind;
- Änderungen in der Bereitschaft von Gegenparteien, Transaktionen abzuschließen, oder von Preisen und Konditionen, zu denen sie dazu bereit sind; und/oder
- Änderungen in den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften, die für die Fonds und/oder bestimmte Vermögenswerte eines Fonds gelten oder gelten werden.

Beschränktes Wertpapierrisiko

Ein Fonds kann in Wertpapieren anlegen, deren Handelsfähigkeit und/oder Ausgabe Beschränkungen unterliegen. Solche Anlagen sind unter Umständen weniger liquide, was ihren Erwerb oder ihre Veräußerung erschweren kann. Der entsprechende Fonds kann nach einer solchen Veräußerung folglich ungünstige Kursschwankungen aufweisen. Bei diesen beschränkten Wertpapieren kann es sich unter anderem um sogenannte „Rule 144A-Wertpapiere“ handeln.

Rule 144A-Wertpapiere sind von privater Seite angebotene Wertpapiere, die nur an bestimmte qualifizierte institutionelle Käufer weiterverkauft werden können. Da solche Wertpapiere zwischen einer begrenzten Anzahl von Anlegern gehandelt werden, können Rule 144A-Wertpapiere zum Teil illiquide sein und mit dem Risiko einhergehen, dass der jeweilige Fonds nicht in der Lage ist, solche Wertpapiere schnell oder unter ungünstigen Marktbedingungen zu verkaufen.

Naturkatastrophen und Pandemierisiken

Natur- oder Umweltkatastrophen (wie Erdbeben, Brände, Überschwemmungen, Wirbelstürme, Tsunamis und andere schwerwiegende allgemeine Wetterereignisse) und Volkskrankheiten (wie Pandemien und Epidemien) können in Volkswirtschaften und an Märkten zu gravierenden Störungen führen. Sie können negative Auswirkungen auf einzelne Unternehmen, Sektoren, Branchen, Märkte, Währungen, Zins- und Inflationsraten, Bonitätsbewertungen, das Investitionsklima und andere Faktoren haben, die den Wert von Fondsanlagen beeinträchtigen. Angesichts der zunehmenden Verflechtung von weltweiten Volkswirtschaften und Märkten steigt die Wahrscheinlichkeit, dass Bedingungen in einem Land, an einem Markt oder in einer Region Märkte, Emittenten und/oder Wechselkurse in anderen Ländern negativ beeinflussen. Diese Disruptionen können die Fonds daran hindern, günstige Anlageentscheidungen rechtzeitig umzusetzen, und können sich nachteilig auf die Fähigkeit der Fonds, ihre jeweiligen Anlageziele zu erreichen, auswirken. Solche Ereignisse können den Wert und das Risikoprofil des jeweiligen Fonds erheblich beeinträchtigen.

Anlagerisiko in Verbindung mit den Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“)

ESG-Anlagen werden sowohl nach finanziellen als auch nach nichtfinanziellen Kriterien ausgewählt bzw. ausgeschlossen. Ein Fonds kann hinter dem breiteren Aktienmarkt oder anderen Fonds zurückbleiben, die bei der Auswahl von Anlagen keine ESG-Kriterien berücksichtigen. Ein Fonds kann eine Aktie nicht nur aufgrund von finanziellen Überlegungen, sondern auch aufgrund von ESG-Faktoren verkaufen. ESG-Anlagen sind in gewissem Maße subjektiv und es gibt keine Sicherheit, dass alle von einem Fonds getätigten Anlagen die Überzeugungen oder Werte eines bestimmten Anlegers widerspiegeln. Anlagen in als nachhaltig geltenden Wertpapieren können, müssen aber nicht mit zusätzlichen oder geringeren Risiken verbunden sein.

Nachhaltigkeitsrisiko

Nachhaltigkeitsrisiko bezeichnet ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition eines Fonds haben könnte. Nachhaltigkeitsrisiken können entweder ein eigenes Risiko darstellen oder auf andere Risiken einwirken und wesentlich zum Risiko beitragen, wie z. B. Marktrisiken, operationelle Risiken, Liquiditätsrisiken oder Kontrahentenrisiken.

Nachhaltigkeitsrisiken können sich auf die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger auswirken. Die Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken ist komplex und kann auf ESG-Daten basieren, die schwer zu erhalten und unvollständig, geschätzt, veraltet oder anderweitig sachlich falsch sind. Auch wenn sie identifiziert werden, gibt es keine Garantie dafür, dass die Bewertung dieser Daten ein relevantes Ergebnis liefern wird.

Steuerliche Aspekte

Die folgenden Angaben beruhen auf den gegenwärtig in Luxemburg anwendbaren gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen, Regulierungsvorschriften, Entscheidungen und Gepflogenheiten und können sich (möglicherweise auch rückwirkend) ändern. Diese Zusammenfassung erhebt nicht den Anspruch, eine umfassende Beschreibung aller Steuergesetze und Erwägungen in Luxemburg vorzulegen, die für eine Entscheidung, in Anteile zu investieren, diese zu besitzen, zu halten oder zu veräußern, relevant sein könnten, und sie soll auch keine steuerliche Beratung für einen bestimmten bestehenden oder potenziellen Anleger darstellen. Zukünftige Anleger werden aufgefordert, hinsichtlich der Implikationen des Kaufs, Besitzes oder Verkaufs von Anteilen gemäß der Gesetzgebung der Rechtsgebiete, in denen sie steuerpflichtig sind, ihre eigenen Berater zu konsultieren. Diese Zusammenfassung beschreibt keine steuerlichen Folgen aufgrund gesetzlicher Bestimmungen in einem Bundesland, einer Gemeinde oder einer anderen Steuerjurisdiktion als Luxemburg.

Besteuerung der Gesellschaft

Die Gesellschaft unterliegt hinsichtlich ihrer Erträge, Gewinne oder Wertzuwächse nicht der luxemburgischen Steuer.

Die Gesellschaft ist in Luxemburg nicht vermögenssteuerpflichtig.

Bei der Ausgabe der Anteile der Gesellschaft fallen in Luxemburg keine Stempelgebühren, Kapitalabgaben oder sonstigen Steuern an.

Der Fonds unterliegt jedoch grundsätzlich einer Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement), die am Ende des jeweiligen Quartals in Höhe von 0,05% p.a. auf seinen Nettoinventarwert berechnet wird und vierteljährlich zahlbar ist. Eine herabgesetzte Zeichnungssteuer von 0,01% p.a. gilt für:

- Fonds, deren ausschließliches Ziel die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumenten, die Platzierung von Einlagen bei Kreditinstituten oder beides ist;
- Fonds oder Anteilklassen, sofern deren Anteile nur von einem oder mehreren institutionellen Anleger(n) gehalten werden.

Von der Zeichnungssteuer befreit sind:

- der Teil der Vermögenswerte der Gesellschaft (anteilig), der in einem luxemburgischen OGA angelegt ist, der seinerseits der Zeichnungssteuer unterliegt;
- die Gesellschaft und ihre Fonds, sofern (i) die Wertpapiere ausschließlich von institutionellen Anlegern gehalten werden und (ii) der alleinige Zweck in der gemeinsamen Anlage in Geldmarktinstrumenten und der Platzierung von Einlagen bei Kreditinstituten besteht und (iii) die gewichtete Restlaufzeit des Portfolios höchstens 90 Tage beträgt und (iv) die Wertpapiere das höchstmögliche Rating einer anerkannten Ratingagentur erhalten haben. Falls in der Gesellschaft mehrere Anteilklassen begeben werden, die die vorstehenden Bedingungen (ii) bis (iv) erfüllen, haben nur diejenigen Anteilklassen Anspruch auf diese Befreiung, die die vorstehende Bedingung (i) erfüllen;
- die Gesellschaft und ihre Fonds, falls ihr Hauptzweck die Anlage in Mikrofinanzinstituten ist;
- die Gesellschaft und ihre Fonds, falls (i) die von der Gesellschaft oder ihren Fonds begebenen Wertpapiere an mindestens einer Wertpapierbörse oder einem anderen regelmäßig funktionierenden, anerkannten und der Öffentlichkeit zugänglichen geregelten Markt notiert sind

oder gehandelt werden und (ii) ihr ausschließliches Ziel die Nachbildung der Wertentwicklung eines oder mehrerer Indizes ist. Falls in der Gesellschaft mehrere Anteilklassen begeben werden, die die vorstehende Bedingung (ii) erfüllen, haben nur diejenigen Anteilklassen Anspruch auf diese Befreiung, die die vorstehende Bedingung (i) erfüllen; und

- die Gesellschaft, falls die von der Gesellschaft begebenen Wertpapiere (i) Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung und ähnlichen Anlageinstrumenten, die auf Betreiben eines oder mehrerer Arbeitgeber zugunsten ihrer Arbeitnehmer eingerichtet wurden, und (ii) Unternehmen eines oder mehrerer Arbeitgeber vorbehalten sind, die ihre Mittel anlegen, um für ihre Arbeitnehmer Leistungen zur Altersversorgung zu erreichen.

Quellensteuer und Kapitalertragssteuer im Portfolio

Zins- und Dividendeneinkünfte von der Gesellschaft können in den Ursprungsländern einer nicht erstattungsfähigen Quellensteuer unterliegen. Die Gesellschaft kann außerdem bei realisierten oder nicht realisierten Wertzuwächsen ihres Anlagekapitals einer Steuer in den Ursprungsländern unterliegen. Es wird erwartet, dass die Gesellschaft von einigen von Luxemburg geschlossenen Doppelbesteuerungsabkommen profitieren kann, die eine Befreiung von der Quellensteuer oder einen reduzierten Quellensteuersatz vorsehen. Falls sich diese Lage in Zukunft ändern sollte und die Anwendung des niedrigeren Steuersatzes zu einer Rückzahlung an die Gesellschaft führt, wird der Nettoinventarwert nicht angepasst und der Betrag wird den bestehenden Anteilhabern zum Zeitpunkt der Rückzahlung anteilmäßig zugeordnet.

Ausschüttungen der Gesellschaft sowie Liquiditätserlöse und davon abgeleitete Kapitalgewinne unterliegen in Luxemburg nicht der Quellensteuer.

Besteuerung der Anteilhaber

In Luxemburg ansässige natürliche Personen

Kapitalgewinne, die beim Verkauf der Anteile durch in Luxemburg ansässige natürliche Personen realisiert werden, die die Anteile in ihren persönlichen Portfolios (und nicht als Geschäftsvermögen) halten, unterliegen im Allgemeinen nicht der luxemburgischen Einkommensteuer, außer:

- (i) die Anteile werden innerhalb von 6 Monaten nach ihrer Zeichnung oder ihrem Erwerb verkauft; oder
- (ii) die Anteile, wenn sie in einem privaten Portfolio gehalten werden, stellen eine substantielle Beteiligung dar. Eine Beteiligung gilt dann als substantiell, wenn der Verkäufer allein oder mit seinem/ihrer Ehepartner und minderjährigen Kindern direkt oder indirekt zu irgendeiner Zeit innerhalb von fünf Jahren vor dem Tag der Veräußerung mehr als 10% des Kapitals der Gesellschaft hält oder gehalten hat.

Die Ausschüttungen der Gesellschaft unterliegen der luxemburgischen Einkommensteuer. Die luxemburgische Einkommensteuer wird anhand progressiver Steuersätze und unter Hinzurechnung des Solidaritätszuschlags (dem Beitrag zum *fond pour l'emploi*) erhoben, woraus sich 2021 ein effektiver Grenzsteuersatz von 45,78% ergibt.

Unternehmen mit Sitz in Luxemburg

Anleger, bei denen es sich um Unternehmen mit Sitz in Luxemburg handelt, unterliegen der Körperschaftsteuer auf Kapitalgewinne aus der Veräußerung von Anteilen und auf Ausschüttungen der Gesellschaft.

Anleger, bei denen es sich um Unternehmen mit Sitz in Luxemburg handelt und die von steuerlichen Sonderregelungen profitieren, also etwa (i) Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem geänderten Gesetz unterliegen, (ii) Sonderanlagefonds, die dem geänderten Gesetz vom 13. Februar 2007 über Sonderanlagefonds unterliegen, (iii) reservierte alternative Investmentfonds, die dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über reservierte alternative Investmentfonds unterliegen (sofern sie sich nicht entschieden haben, der allgemeinen Körperschaftssteuer zu unterliegen) oder (iv) Vermögensverwaltungsgesellschaften von Familien, die dem geänderten Gesetz vom 11. Mai 2007 über Vermögensverwaltungsgesellschaften von Familien unterliegen, sind in Luxemburg von der Ertragssteuer befreit, unterliegen jedoch einer jährlichen Zeichnungssteuer (*taxe d'abonnement*), weshalb von den Anteilen abgeleitete Erträge sowie aus ihnen realisierte Gewinne nicht der luxemburgischen Ertragssteuer unterliegen.

Die Anteile gehören zum steuerbaren Nettovermögen von Anlegern, bei denen es sich um Unternehmen mit Sitz in Luxemburg handelt, es sei denn, der Inhaber der Anteile wäre (i) ein dem Gesetz unterworfenen OGA, (ii) ein durch das Verbriefungsgesetz vom 22. März 2004 geregeltes

Anlageinstrument, (iii) eine Anlagegesellschaft in Risikokapital, die dem geänderten Gesetz vom 15. Juni 2004 über Investmentgesellschaften für die Investition in Risikokapital unterliegt, (iv) ein Sonderanlagefonds, der dem geänderten Gesetz vom 13. Februar 2007 über Sonderanlagefonds unterliegt, oder (v) ein reservierter alternativer Investmentfonds, der dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über reservierte alternative Investmentfonds unterliegt, (vi) ein Vermögensverwalter einer Familie, der dem geänderten Gesetz vom 11. Mai 2007 über Vermögensverwaltungsgesellschaften für Familien unterliegt. Das steuerbare Nettovermögen unterliegt einer jährlichen Steuer in Höhe von 0,5%.

Ein herabgesetzter Steuersatz von 0,05% ist für den Anteil des Nettovermögens über 500 Mio. EUR fällig

Nicht in Luxemburg ansässige Anteilinhaber

Nicht in Luxemburg ansässige natürliche Personen oder Organismen ohne permanenten Sitz in Luxemburg, denen die Anteile zugeordnet werden können, unterliegen nicht der luxemburgischen Steuer auf Kapitalerträge, die mit der Veräußerung der Anteile realisiert werden, oder auf Ausschüttungen von der Gesellschaft, und die Anteile unterliegen auch nicht der Nettovermögensteuer.

Automatischer Informationsaustausch

Die Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) entwickelte einen gemeinsamen Berichtstandard („CRS“), um in Zukunft einen umfassenden und multilateralen automatischen Informationsaustausch („AEOI“, Automatic Exchange of Information) auf globaler Basis zu erreichen. Am 9. Dezember 2014 wurde die Richtlinie 2014/107/EU des Rates zur Änderung der Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Informationsaustausch auf dem Gebiet der Besteuerung (die „CRS-Richtlinie“) verabschiedet, um den CRS in den Mitgliedstaaten umzusetzen.

Die CRS-Richtlinie wurde im luxemburgischen Gesetz durch das Gesetz vom 18. Dezember 2015 über den automatischen Austausch von Informationen über Finanzkonten im Bereich der Besteuerung (das „CRS-Gesetz“) umgesetzt.

Das CRS-Gesetz schreibt luxemburgischen Finanzinstituten vor, die ihre Teilhaber zu identifizieren und festzustellen, ob sie in Ländern zur Entrichtung von Steuern verpflichtet sind, mit denen Luxemburg ein Abkommen zum Austausch von Steuerinformationen geschlossen hat.

Entsprechend kann die Gesellschaft ihre Anleger auffordern, Informationen über die Identität und den Steuerwohnsitz der Inhaber von Finanzkonten (einschließlich bestimmter juristischer Personen und ihrer beherrschenden Personen) anzugeben, um ihren CRS-Status festzustellen. Die Beantwortung von Fragen im Zusammenhang mit dem CRS ist verpflichtend. Die erfassten personenbezogenen Daten werden zur Einhaltung des CRS-Gesetzes oder für andere Zwecke verwendet, die von der Gesellschaft im Einklang mit dem luxemburgischen Datenschutzgesetz im Datenschutzabschnitt des Prospekts angeführt werden. Informationen betreffend Anleger und deren Konto werden der luxemburgischen Steuerbehörde (*Administration des Contributions Directes*) gemeldet, die diese dann jährlich automatisch an die zuständigen ausländischen Steuerbehörden weiterleitet, wenn solche Konten gemäß dem CRS-Gesetz als meldepflichtige CRS-Konten gelten.

Nach dem CRS-Gesetz fand der erste Informationsaustausch bis zum 30. September 2017 für Informationen statt, die das Kalenderjahr 2016 betreffen. Gemäß der CRS-Richtlinie wurde der erste AEOI vor dem 30. September 2017 auf die lokalen Steuerbehörden der Mitgliedsstaaten für Daten angewendet, die sich auf das Kalenderjahr 2016 bezogen.

Luxemburg unterzeichnete ferner die multilaterale Vereinbarung der zuständigen Behörden über den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten („MCAA“, Multilateral Competent Authority Agreement) gemäß dem CRS. Die MCAA strebt die Umsetzung des CRS in den Nicht-Mitgliedstaaten an; sie erfordert jeweils den Abschluss von Vereinbarungen auf Länderbasis.

Anleger werden gebeten, sich bezüglich der möglichen steuerlichen oder sonstigen Folgen der Umsetzung des CRS an ihre Berater zu wenden.

FATCA

Der Foreign Account Tax Compliance Act („FATCA“) wurde im Rahmen des „Hiring Incentives to Restore Employment Act (2010)“ in den Vereinigten Staaten im Jahr 2010 in Kraft gesetzt. Finanzinstitutionen außerhalb der Vereinigten Staaten („Foreign Financial Institutions“ – „FFIs“) sind gemäß diesem Gesetz verpflichtet, der US-Steuerbehörde (Internal Revenue Service – „IRS“) jährlich Informationen über Finanzkonten („Financial Accounts“) zu übermitteln, die von bestimmten US-Personen („Specified US Persons“) direkt oder indirekt gehalten werden. Eine Quellensteuer in Höhe von 30% wird auf bestimmte US-Einkünfte von FFIs erhoben, die dieser Verpflichtung nicht

nachkommen. Am 28. März 2014 haben das Großherzogtum Luxemburg und die Vereinigten Staaten ein zwischenstaatliches Abkommen (Intergovernmental Agreement – „IGA“) nach dem Modell 1 und eine diesbezügliche Absichtserklärung (Memorandum of Understanding) unterzeichnet. Dies bedeutet, dass die Gesellschaft die durch das FATCA-Gesetz vom 24. Juli 2015 (das „FATCA-Gesetz“) in Luxemburger Recht umgesetzten Bestimmungen des Luxemburger IGA einhalten muss, um den FATCA-Bestimmungen zu entsprechen, anstatt die Vorschriften des US-Finanzministeriums zur Umsetzung von FATCA direkt zu erfüllen. Die Gesellschaft ist gemäß dem FATCA-Gesetz und dem Luxemburger IGA unter Umständen verpflichtet, Informationen zur Identifizierung ihrer direkten und indirekten Anteilinhaber, die im Sinne des FATCA-Abkommens als Specified US Persons gelten („Reportable Accounts“ – meldepflichtige Konten), einzuholen. Jegliche Informationen, die der Gesellschaft über Reportable Accounts zugehen, werden der Luxemburger Steuerbehörde übermittelt, die diese Informationen gemäß Artikel 28 des Abkommens zwischen der US-Regierung und der Regierung des Großherzogtums Luxemburg zur Vermeidung der Doppelbesteuerung und zur Verhinderung der Steuerverkürzung auf dem Gebiet der Steuern vom Einkommen und vom Vermögen (Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes in Income and Capital), das am 3. April 1996 in Luxemburg geschlossen wurde, automatisch mit der Regierung der Vereinigten Staaten austauscht. Die Gesellschaft beabsichtigt, die Bestimmungen des FATCA-Gesetzes und des Luxemburger IGA im Einklang mit den FATCA-Bestimmungen einzuhalten, sodass der Quellensteuerabzug in Höhe von 30% keine Anwendung auf ihren Anteil von Zahlungen finden wird, die tatsächlichen und angenommenen US-Anlagen der Gesellschaft zuzuordnen sind. Die Gesellschaft wird das Ausmaß der Anforderungen, die sie im Rahmen von FATCA und insbesondere des FATCA-Gesetzes zu erfüllen haben wird, fortlaufend abschätzen.

Um die Einhaltung von FATCA, des FATCA-Gesetzes und der zwischenstaatlichen Vereinbarung zu gewährleisten, kann die Gesellschaft in gutem Glauben und in begründeten Fällen gemäß den vorstehenden Bestimmungen und soweit im Rahmen der geltenden Gesetze und Vorschriften zulässig:

- a. Informationen oder Unterlagen zur Feststellung des FATCA-Status des Anteilinhabers anfordern, einschließlich W-8-Steuerformulare, ggf. eine internationale Identifikationsnummer für Intermediäre (Global Intermediary Identification Number) oder einen anderen gültigen Nachweis über die FATCA-Registrierung des Anteilinhabers bei der US-Steuerbehörde IRS oder eine entsprechende Befreiung;
- b. Informationen über einen Anteilinhaber und sein Konto bei der Gesellschaft an die luxemburgischen Steuerbehörden melden, wenn dieses Konto als meldepflichtiges FATCA-Konto gemäß dem FATCA-Gesetz und dem luxemburgischen IGA gilt;
- c. Informationen über Zahlungen an Anteilinhaber mit FATCA-Status eines nicht teilnehmenden ausländischen Finanzinstituts an die luxemburgischen Steuerbehörden (*Administration des Contributions Directes*) melden;
- d. gegebenenfalls US-Quellensteuern von bestimmten an den Anteilinhaber durch oder im Auftrag der Gesellschaft geleisteten Zahlungen gemäß FATCA, dem FATCA-Gesetz und dem luxemburgischen IGA einbehalten; und
- e. derartige personenbezogene Daten jedem unmittelbaren Zahler bestimmter US-Einkünfte mitteilen, soweit sie für die Einbehaltung und Angabe im Hinblick auf die Zahlung dieser Einkünfte erforderlich sind.

Aspekte der Besteuerung von im Vereinigten Königreich ansässigen natürlichen Personen

Anteilinhaber im Vereinigten Königreich werden darauf hingewiesen, dass alle Klassen, die in den Informationsblättern als „berichtende Fonds“ bezeichnet werden, von der britischen Steuerbehörde HM Revenue & Customs den Status eines berichtenden Fonds („Reporting Fund“) erhalten haben. Die insgesamt auszuweisenden Erträge dieser Klassen, die für steuerliche Zwecke im Vereinigten Königreich als berichtende Fonds eingestuft sind, werden auf folgender Website veröffentlicht: www.jupiteram.com. Sobald eine Klasse diesen Status erhalten hat, behält sie ihn bei, sofern alle jährlichen Berichtspflichten durch die Klasse eingehalten wurden. Der Verwaltungsrat beabsichtigt sicherzustellen, dass diese Bedingungen eingehalten werden. Die derzeitige offizielle Liste berichtender Fonds kann auf der Website von HM Revenue & Customs unter <https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds> eingesehen werden.

Feeder-Fonds

Umwandlungen zwischen Klassen des und einschließlich des Feeder-Fonds sind unzulässig, und die Anteilhaber werden darauf hingewiesen, dass Umwandlungen zwischen den Klassen eines Feeder-Fonds wie eine Rücknahme der Anteile in der ursprünglichen Klasse und eine Zeichnung der Anteile der neuen Klasse behandelt werden. Dabei können steuerbare Gewinne oder Verluste nach dem Recht des Steuerlandes des Anteilhabers anfallen. Ein Anteilhaber, dessen Anteile einer Klasse nach Einreichung eines Umtauschantrags in Anteile einer anderen Klasse umgewandelt wurden, hat nicht das gesetzliche Recht, diese Umwandlung rückgängig zu machen, es sei denn, sie erfolgt als neue Transaktion.

Steuerliche Behandlung von Investitionen des Jupiter India Select Fund in Indien über die Jupiter South Asia Investment Company (die „Tochtergesellschaft“)

Das Steuerabkommen zwischen Indien und Mauritius wurde im Mai 2016 mit Wirkung vom 1. April 2017 geändert. Ab diesem Datum entfallen somit die Vorteile der Steuerbefreiung von kurzfristigen Kapitalgewinnen. Da es sich bei der Tochtergesellschaft um eine Steuerinländerin von Mauritius handelt, hatte diese von den steuerlichen Vorteilen profitiert, die ihr nach dem Doppelbesteuerungsabkommen zwischen Indien und Mauritius, das am 1. Juli 1983 in Kraft trat, zustehen.

Die oben dargelegte steuerliche Behandlung gemäß dem Steuerabkommen zwischen Indien und Mauritius war nur möglich, wenn die Tochtergesellschaft ihren permanenten Sitz oder ihre effektive Geschäftsleitung und Kontrolle nicht in Indien hatte.

Die Gesellschaft behält sich das Recht vor, den Jupiter India Select Fonds und die Tochtergesellschaft (ob durch Fusion, Übertragung von Vermögenswerten oder anderweitig) so zu restrukturieren, dass alle Vermögenswerte vom Jupiter India Select Fonds gehalten werden. Jede derartige Änderung könnte die vom Jupiter India Select Fund oder von der Tochtergesellschaft bezahlten Steuern und sonstigen Kosten erhöhen und sich ungünstig auf die Erträge aus dem Jupiter India Select Fund auswirken. Die Gesellschaft haftet nicht für Verluste, die einem Anteilhaber durch eine Änderung der anwendbaren Steuergesetze oder eine Änderung ihrer Auslegung durch die Gerichte und Steuerbehörden entstehen können.

Mischfonds und Aktienfonds gemäß dem deutschen Investmentsteuergesetz (InvStG 2018)

Der Anlageverwalter ist bestrebt, die nachstehend aufgeführten Fonds in Übereinstimmung mit den Regelungen zur sogenannten Teilfreistellung für Aktien- und Mischfonds gemäß § 20 des deutschen Investmentsteuergesetzes (seit 1. Januar 2018 in Kraft) zu verwalten.

Dementsprechend investiert zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts und unbeschadet der anderen Bestimmungen in diesem Prospekt:

- jeder der folgenden Fonds mehr als 50% seines Nettoinventarwerts kontinuierlich direkt in Aktien von Unternehmen, die zum Handel an einer anerkannten Börse zugelassen sind oder an einem organisierten Markt notieren:
 - Jupiter Asia Pacific Income
 - Jupiter European Growth
 - Jupiter Eurozone Equity
 - Jupiter Financial Innovation
 - Jupiter Global Ecology Growth
 - Jupiter Global Equity Growth Unconstrained
 - Jupiter Global Sustainable Equities (LUX)
 - Jupiter Global Value
 - Jupiter India Select
 - Jupiter Japan Select
- jeder der folgenden Fonds mindestens 25% seines Nettoinventarwerts kontinuierlich direkt in Aktien von Unternehmen, die zum Handel an einer anerkannten Börse zugelassen sind oder an einem organisierten Markt notieren:
 - Jupiter Global Ecology Diversified

Allgemeines

Die vorstehenden Aussagen in Bezug auf die Besteuerung beruhen auf Ratschlägen, die die

Gesellschaft hinsichtlich der zum Ausstellungsdatum dieses Dokuments geltenden Gesetze und Praktiken erhalten hat. Potenzielle Anleger sollten beachten, dass sich Höhe und Grundlage der Besteuerung ändern können und dass der Umfang von Steuerentlastungen von den individuellen Umständen des Steuerzahlers abhängt.

Es wird davon ausgegangen, dass die Anteilhaber der Gesellschaft zu Steuerzwecken in vielen verschiedenen Ländern ansässig sind. Daher wird im Verkaufsprospekt kein Versuch unternommen, die steuerlichen Konsequenzen für jeden Anleger zusammenzufassen. Diese Konsequenzen variieren entsprechend den derzeit geltenden Gesetzen und Praktiken des Landes, dessen Staatsangehöriger der Anteilhaber ist, in dem er ansässig oder wohnhaft ist bzw. in dem er seinen Sitz hat, sowie seinen persönlichen Umständen.

Anteilhaber sollten bei ihren professionellen Beratern die Konsequenzen von Erwerb, Beteiligung, Rücknahme, Übertragung, Verkauf oder Umtausch von Anteilen gemäß den entsprechenden Gesetzen der Gerichtsbarkeiten, denen sie unterliegen, in Erfahrung bringen. Dazu gehören auch die steuerlichen Konsequenzen und Devisenkontrollbestimmungen. Diese Konsequenzen, einschließlich des Vorhandenseins und des Umfangs von Steuerentlastungen für die Anteilhaber, sind abhängig von den Gesetzen und Praktiken des Landes, dessen Staatsangehöriger der Anteilhaber ist, in dem er ansässig oder wohnhaft ist bzw. in dem er seinen Sitz hat, sowie von seinen persönlichen Umständen.

Allgemeine Informationen

Informationen zur Gesellschaft

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft, die als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („**OGAW**“) gemäß Teil I des Gesetzes qualifiziert ist. Sie wurde in Luxemburg am 22. September 2005 als *Société d'Investissement à Capital Variable* („**SICAV**“) auf unbefristete Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 11. Oktober 2005 im *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations* veröffentlicht. Die Satzung wurde mit Wirkung ab dem 11. Oktober 2020 zuletzt geändert. Sie wurde im Luxemburger Handelsregister unter der Nummer B 110.737 registriert.

Die Anteile haben keinen Nennwert. Das Kapital der Gesellschaft entspricht ihrem Nettovermögen in EUR, und das Mindestkapital beträgt 1.250.000 EUR.

Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsratsmitglieder haben Jupiter Asset Management International S.A. zur Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft ernannt, um die Aufgaben der Anlageverwaltung, der Verwaltung und des Marketings für die Gesellschaft auszuüben.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 29. März 2018 in Form einer *société anonyme* auf unbefristete Zeit gegründet. Zum Datum dieses Prospekts belief sich das ausgegebene Kapital der Verwaltungsgesellschaft auf 696.200 EUR, aufgeteilt in 6.962 voll eingezahlte Anteile zu je 100 EUR. Mit der Gründung wurde die Satzung der Verwaltungsgesellschaft beim *Registre de Commerce et des Sociétés* am 6. April 2018 eingetragen und zuletzt am 7. März 2019 aktualisiert. Jupiter Asset Management International S.A. ist als Verwaltungsgesellschaft zur Verwaltung von OGAW, die durch die OGAW-Richtlinie und Kapitel 15 des Gesetzes geregelt werden, befugt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist von der CSSF zugelassen und wird von ihr beaufsichtigt.

Zum Erscheinungsdatum dieses Verkaufsprospekts besteht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft aus folgenden Mitgliedern:

- Ronnie Vaknin, Portfolio Management Conducting Officer, Luxemburg – zuständig für das Portfoliomanagement;
- Paula Moore, Chief Operating Officer, London – zuständig für operative Tätigkeiten in der Jupiter Group;
- Maximilian Guenzl, Executive Officer Luxembourg und Head of Business Management & Strategy, Distribution – zuständig für die Vertriebsstrategie und die Vertriebsmodalitäten in der gesamten Jupiter Group;
- Jasveer Singh, Justitiar, London – zuständig für rechtliche Angelegenheiten und Company Secretary-Belange der Jupiter Group; und
- Graham Goodhew – unabhängiges Verwaltungsratsmitglied, Luxemburg; und

- Sheenagh Gordon-Hart – unabhängiges Verwaltungsratsmitglied, Luxemburg.

Die Verwaltungsgesellschaft kann die Ausübung aller ihrer Funktionen gemäß den Bestimmungen des Dienstleistungsvertrags der Verwaltungsgesellschaft an eine andere Partei übertragen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Aufgaben der Anlageverwaltung an den Anlageverwalter übertragen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Verwaltungsfunktionen an die Verwaltungsstelle übertragen und mit dieser eine entsprechende Vereinbarung getroffen, wonach die Verwaltungsstelle eingewilligt hat, als Zentralverwaltungs-, Register- und Übertragungsstelle für die Gesellschaft zu fungieren und andere administrative Aufgaben zu übernehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft wird die Aktivitäten der Dritten, an die Aufgaben übertragen wurden, kontinuierlich überwachen. Die Verträge zwischen der Verwaltungsgesellschaft und den jeweiligen Dritten sehen vor, dass die Verwaltungsgesellschaft diesen Dritten jederzeit zusätzliche Anweisungen erteilen und ihr Mandat jederzeit mit sofortiger Wirkung zurückziehen kann, sollte dies im Interesse der Anteilhaber liegen.

Die Verwaltungsgesellschaft bleibt für die Handlungen und Unterlassungen von Personen haftbar, an die sie Funktionen (einschließlich kritischer oder wichtiger operativer Funktionen) oder relevante Dienstleistungen und Aktivitäten (jeweils interpretiert gemäß den anwendbaren Luxemburger Vorschriften), die gemäß dem Dienstleistungsvertrag der Verwaltungsgesellschaft zu erbringen sind, delegiert.

Der Dienstleistungsvertrag der Verwaltungsgesellschaft, der zwischen der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft geschlossen wurde, enthält Bestimmungen, wonach die Verwaltungsgesellschaft gegenüber potenziellen Anlegern, Anteilhabern, deren Führungskräften, der Gesellschaft oder sonstigen Personen nicht für Handlungen oder Unterlassungen im Zusammenhang mit den Pflichten und Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft gemäß dem Dienstleistungsvertrag der Verwaltungsgesellschaft haftet, sofern weder Betrug noch Fahrlässigkeit oder bewusstes Fehlverhalten seitens der Verwaltungsgesellschaft vorliegen. Der Dienstleistungsvertrag der Verwaltungsgesellschaft sieht weiter vor, dass die Gesellschaft die Verwaltungsgesellschaft, deren Geschäftsführung, Führungskräfte und Mitarbeiter unter anderem für alle Kosten, Aufwendungen, Verluste, Schäden, Verbindlichkeiten, Forderungen, Klagen und Ansprüche jeglicher Art oder Natur zu entschädigen hat, die der Verwaltungsgesellschaft durch die korrekte Ausübung ihrer Aufgaben gemäß dem Dienstleistungsvertrag der Verwaltungsgesellschaft direkt entstehen oder gegen sie geltend gemacht werden.

Die Verwaltungsgesellschaft handelt außerdem als Verwaltungsgesellschaft für andere Investmentfonds; eine Liste dieser Fonds ist auf Anfrage erhältlich.

Der Dienstleistungsvertrag der Verwaltungsgesellschaft wurde auf unbegrenzte Dauer geschlossen und kann von jeder Partei durch schriftliche Kündigung an die jeweils andere Partei beendet werden, wobei die Kündigungsfrist nicht weniger als sechs (6) Monate beträgt. Der Dienstleistungsvertrag der Verwaltungsgesellschaft kann unter bestimmten Umständen (bei erheblicher Vertragsverletzung durch eine Partei, die nicht innerhalb einer bestimmten Frist behoben wird, oder gemäß den Bestimmungen anwendbaren Rechts und geltender Vorschriften oder einer zuständigen Behörde) auch mit kürzerer Kündigungsfrist oder mit sofortiger Wirkung (etwa wenn eine Partei abgewickelt wird oder unter ähnlichen Umständen oder wenn eine Partei wesentlich gegen eine Vertragsbestimmung verstößt und dieser Verstoß nicht behoben werden kann) beendet werden.

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über eine Vergütungspolitik, welche die Vergütungspolitik der Jupiter Group (die „Vergütungspolitik“) einhält, die von einem unabhängigen Vergütungsausschuss (der „Ausschuss“) überwacht wird. Die Vergütungspolitik soll hochqualifizierte Mitarbeiter anziehen und binden, individuelle und Unternehmensergebnisse belohnen und die Berücksichtigung der richtigen Risiko- und Compliance-Standards sowie der langfristigen Interessen der Anteilhaber, Anleger und sonstigen Stakeholder fördern. Alle Mitarbeiter erhalten ähnliche Anreize und werden auf Grundlage der individuellen Leistung und des Erfolgs der Jupiter Group vergütet.

Die Elemente der Vergütungspolitik umfassen ein Festgehalt, Sachleistungen, einen Jahresbonus (wovon ein Teil als Aktien und/oder Fondsanteile ausgezahlt werden kann), Performancegebühren (für bestimmte Fondsmanager), anteilsbasierte langfristige Anreize und Aktienpläne für alle Mitarbeiter (Sharesave und Share Incentive Plan). Jedes Jahr überprüft und bestätigt der Ausschuss die Vergütungspolitik, um sicherzustellen, dass sie wirksam ist, eine angemessene, effektive Risikoeinschätzung fördert und allen geltenden gesetzlichen Anforderungen entspricht.

Die Vergütungspolitik entspricht einem soliden, wirksamen Risikomanagement und ermutigt keine Risikobereitschaft, die dem Risikoprofil der Fonds oder der Satzung nicht entspricht. Die Vergütungspolitik entspricht der Geschäftsstrategie sowie den Zielen, Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft und der Gesellschaft und ihren Anteilhabern und beinhaltet Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütungspolitik sieht auch vor, dass die Leistungsbeurteilung im Fall einer leistungsbezogenen Vergütung auf der Grundlage eines gewichteten ein-, drei- oder fünfjährigen Rahmens erfolgt, der auf die Halteperiode abgestimmt ist, die den Anlegern der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds empfohlen wird. Dadurch wird sichergestellt, dass der Beurteilungsprozess auf der längerfristigen Performance der Fonds und ihrer Anlagerisiken basiert und dass die tatsächliche Bezahlung der leistungsbezogenen Vergütungskomponenten über einen Dreijahreszeitraum verteilt wird. Die Vergütungspolitik stellt auch sicher, dass die festen und variablen Bestandteile der Gesamtvergütung entsprechend ausgewogen sind und dass der feste Bestandteil einen ausreichend hohen Prozentsatz der Gesamtvergütung darstellt, um eine voll flexible Richtlinie für variable Vergütungsbestandteile einschließlich der Möglichkeit zu erlauben, keinen variablen Vergütungsbestandteil zu bezahlen.

Weitere aktuelle Einzelheiten zur Vergütungspolitik mit einem Überblick über die einzelnen Vergütungselemente und die entsprechenden Steuerungsprozesse sowie die Zusammensetzung des Ausschusses sind auf der Website der Jupiter Group dargestellt: <https://www.jupiteram.com/corporate/Governance/Risk-management>. Ein Papierexemplar des Vergütungsberichts kann kostenlos beim eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

Depotbank in Luxemburg

Die Gesellschaft hat gemäß den Bedingungen der Verwahrungsvereinbarung Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, als Depotbank (i) für das Vermögen der Gesellschaft ernannt. Die Depotbank zeichnet in dem erforderlichen Umfang und gemäß geltenden Gesetzen, Vorschriften und Verordnungen auch für die Aufsicht über die Gesellschaft verantwortlich. Die Depotbank übt die Aufsichtspflichten gemäß geltenden Gesetzen, Vorschriften und Verordnungen sowie der Verwahrungsvereinbarung aus.

Die Depotbank ist eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Irland, eingetragen unter der Registrierungsnummer 132781, und ihr Geschäftssitz befindet sich in 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irland. Die Depotbank übt ihre Haupttätigkeit von ihrem Geschäftssitz in 31 Z.A.I Bourmicht, L-8070 Bertrange, Großherzogtum Luxemburg, aus. Ihre Luxemburger Niederlassung („Luxembourg Branch“) wurde am 20. August 2015 gegründet und ist im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister („Registre de Commerce et des Sociétés“) unter der Nummer B 0200204 eingetragen. Ihre Luxemburger Niederlassung ist zur Erbringung solcher Dienstleistungen im Sinne des luxemburgischen Gesetzes vom 5. April 1993 über den Finanzsektor in seiner jeweils gültigen Fassung zugelassen und ist auf Fondsverwaltungs- und Verwaltungsdienstleistungen spezialisiert. Die Depotbank ist von der irischen Zentralbank zugelassen, unterliegt aber in Bezug auf ihre Dienstleistungen als Depotbank in Luxemburg der Aufsicht der CSSF.

Die Hauptaufgaben der Depotbank bestehen darin, im Auftrag der Gesellschaft die im Gesetz genannten Verwahrungsaufgaben zu erfüllen, die im Wesentlichen Folgendes umfassen:

- (i) Überwachung und Überprüfung der Barmittel der Gesellschaft und insbesondere sicherstellen, dass alle durch und im Auftrag von Anteilhabern nach Zeichnung von Gesellschaftsanteilen getätigten Zahlungen eingegangen sind und dass alle Barmittel der Gesellschaft in dem Barmittelkonto verbucht werden, das gemäß dem Gesetz eröffnet wurde;
- (ii) Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft, einschließlich unter anderem Verwahrung von Finanzinstrumenten, die verwahrungsfähig sind, sowie Erfassung und Überprüfung des Eigentums an anderen Vermögenswerten;
- (iii) sicherstellen, dass Verkauf, Auflegung, Rücknahme und Annullierung der Anteile gemäß der Satzung und geltenden Luxemburger Gesetzen, Vorschriften und Verordnungen erfolgen;
- (iv) sicherstellen, dass der Wert der Anteile in Übereinstimmung mit der Satzung und den geltenden Luxemburger Gesetzen, Vorschriften und Verordnungen ermittelt wird;
- (v) sicherstellen, dass bei Transaktionen mit Vermögenswerten der Gesellschaft die Gegenleistung innerhalb der üblichen Frist an die Gesellschaft überwiesen wird;
- (vi) sicherstellen, dass die Erträge der Gesellschaft gemäß der Satzung und den geltenden Luxemburger Gesetzen, Vorschriften und Verordnungen verwendet werden; und

- (vii) die Anweisungen der Gesellschaft oder der im Auftrag der Gesellschaft handelnden Verwaltungsgesellschaft ausführen, sofern diese nicht gegen die Satzung oder geltende Luxemburger Gesetze, Vorschriften und Verordnungen verstoßen.

;

- (i) .

Die Depotbank übermittelt der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft regelmäßig eine vollständige Liste aller Vermögenswerte der Gesellschaft.

Gemäß den Bedingungen der Verwahrungsvereinbarung und im Sinne des Gesetzes ist die Depotbank befugt, bestimmte ihrer Verwahrungsfunktionen zu übertragen. Eine Liste der Beauftragten, mit denen die Depotbank schriftliche Vereinbarungen eingegangen ist, um die Erbringung ihrer Verwahrungsaufgaben in Bezug auf bestimmte Vermögenswerte der Gesellschaft zu übertragen, sowie etwaig bestellte Unterbeauftragte steht unter <https://www.citigroup.com/citi/about/countries-and-jurisdictions/data/Luxembourg-list-of-sub-custodians.pdf> unter „UCITS V List of Agent Banks“ zur Verfügung. Diese Liste kann aktualisiert werden und ist auf Anfrage kostenlos bei der Depotbank erhältlich.

Die Depotbank muss bei der Auswahl und Bestellung, der fortlaufenden Bestellung und der laufenden Überwachung von Dritten als Verwahrstelle mit der gebotenen Sachkenntnis, Vorsicht und Sorgfalt vorgehen, um sicherzustellen, dass diese Dritten die Erfahrung, Befähigung und Bonität, die zum Erfüllen der betreffenden Aufgaben erforderlich sind, aufweisen und aufrechterhalten, und die mit der Verwahrung Beauftragten in angemessenem Umfang beaufsichtigen und sich von Zeit zu Zeit vergewissern, dass jeder Beauftragte seine Verpflichtungen weiterhin in fachlich qualifizierter Weise wahrnimmt.

In Rechtsgebieten, in denen das lokale Recht vorschreibt, dass Finanzinstrumente von einer lokalen Stelle zu verwahren sind und es keine Stelle gibt, die die Übertragungsanforderungen erfüllt, denen die Depotbank unterliegt, kann die Depotbank ihre Funktionen einer lokalen Stelle anvertrauen, insofern es keine lokalen Stellen gibt, die die Anforderungen erfüllen. Die Depotbank wird dieses Vorgehen nur auf Anweisung der Gesellschaft anwenden und Anteilinhaber werden vor ihrer Anlage über eine solche Übertragung, die diesbezüglichen Gründe und die mit der Übertragung verbundenen Risiken in Kenntnis gesetzt. Die Haftung der Depotbank wird nicht dadurch berührt, dass sie bestimmte ihrer Verwahrungsaufgaben in Bezug auf die Vermögenswerte der Gesellschaft auf Dritte übertragen hat. Insbesondere haftet die Depotbank gegenüber der Gesellschaft für Verluste durch die Depotbank oder Dritte, denen die Verwahrung von Finanzinstrumenten, die verwahrungsfähig sind, übertragen wurde.

Bei einem solchen Verlust eines verwahrten Finanzinstruments gibt die Depotbank der Gesellschaft unverzüglich ein Finanzinstrument von gleicher Art oder einen gleichwertigen Geldbetrag zurück. Die Depotbank haftet nicht, falls sie nachweisen kann, dass der Verlust auf ein externes Ereignis zurückzuführen war, das sich ihrer Kontrolle entzieht und dessen Folgen auch bei Anwendung aller zumutbaren Anstrengungen unvermeidlich gewesen wären. Die Depotbank haftet gegenüber der Gesellschaft auch für direkte Schäden durch einen Verstoß der Depotbank gegen die Dienstleistungsvereinbarung, der auf Fahrlässigkeit, vorsätzliches Versäumnis oder Betrug der Depotbank bei der Erbringung der Dienstleistungen, wie in der Verwahrungsvereinbarung festgelegt, zurückzuführen ist. Die Gesellschaft erklärt sich damit einverstanden, dass ihre Anleger gemäß der Verwahrungsvereinbarung keine direkten Rechte oder Verbindlichkeiten gegenüber der Depotbank geltend machen können. Die Verwahrungsvereinbarung sieht Haftungsfreistellungen zugunsten der Depotbank vor, unter Ausschluss von Angelegenheiten, die dadurch entstehen, dass die Depotbank ihrer Verpflichtung zu gebotener Sachkenntnis, Vorsicht und Sorgfalt, wie in der Verwahrungsvereinbarung festgelegt, nicht nachkommt oder dass ein Beauftragter der Depotbank denselben Sorgfaltsstandard nicht erfüllt, oder durch Verluste, für die die Depotbank gemäß der in Luxemburger Recht umgesetzten OGAW-Richtlinien, der Delegierten Verordnung (EU) 2016/438 der Kommission zur Ergänzung der OGAW-Richtlinie und sonstiger geltender Vorschriften, Anforderungen, Leitlinien oder Praktiken haftet, welche die CSSF jeweils von Zeit zu Zeit als auf die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank oder gegebenenfalls auf jede der Vorgenannten anwendbar erklärt.

Unbeschadet der nachstehenden Absätze können von Zeit zu Zeit tatsächliche oder potenzielle Konflikte zwischen der Depotbank und ihren Beauftragten oder Unterbeauftragten entstehen, zum Beispiel wenn es sich bei einem bestellten Beauftragten oder Unterbeauftragten um ein verbundenes Konzernunternehmen handelt, das für andere Verwahrungsdienstleistungen vergütet wird, die es für die Gesellschaft erbringt. Die Richtlinien zu Interessenkonflikten der Depotbank enthalten Verfahren zur fortlaufenden Identifizierung, Steuerung und Überwachung von tatsächlichen oder potenziellen

Interessenkonflikten, an denen Beauftragte oder Unterbeauftragte der Depotbank beteiligt sind. Tatsächliche oder potenzielle Interessenkonflikte können zudem zwischen der Gesellschaft, den Anteilhabern oder der Verwaltungsgesellschaft einerseits und der Depotbank andererseits entstehen. Solche tatsächlichen oder potenziellen Konflikte können zum Beispiel entstehen, da die Depotbank Teil einer rechtlichen Einheit ist oder mit einer rechtlichen Einheit verbunden ist, die für die Gesellschaft oder die Verwaltungsgesellschaft andere Produkte oder Dienstleistungen bereitstellt. Insbesondere werden Verwahrungs- und Verwaltungsdienstleistungen von derselben rechtlichen Einheit, Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, erbracht. In der Praxis sind die Geschäftsbereiche Verwahrung und Verwaltung jedoch funktional und hierarchisch voneinander getrennt und werden als rechtlich selbstständige Bereiche geführt. Darüber hinaus kann die Depotbank finanzielle oder geschäftliche Interessen an der Bereitstellung solcher Produkte oder Dienstleistungen haben oder eine Vergütung für verbundene Produkte oder Dienstleistungen erhalten, die für die Gesellschaft bereitgestellt werden, oder andere Kunden haben, deren Interessen mit denen der Gesellschaft, der Anteilhaber oder der Verwaltungsgesellschaft in Konflikt stehen.

Die Depotbank und alle ihre verbundenen Unternehmen können Transaktionen tätigen und damit Gewinne erzielen, an denen die Depotbank (oder ihre verbundenen Unternehmen oder ein anderer Kunde der Depotbank oder dessen verbundene Unternehmen) (direkt oder indirekt) ein wesentliches Interesse oder eine Beziehung jedweder Art hat (bzw. haben) und die potenziell in Konflikt mit den Verpflichtungen der Depotbank gegenüber der Gesellschaft stehen oder stehen können. Dies schließt Umstände ein, unter denen die Depotbank oder eines ihrer verbundenen Unternehmen oder eine mit ihr verbundene Person: als Market Maker für die Anlagen der Gesellschaft fungiert; Vermittlerdienste für die Gesellschaft und/oder andere Fonds oder Unternehmen erbringt; als Finanzberater, Banker, Kontrahent für Derivate fungiert oder anderweitig Dienstleistungen für den Emittenten der Anlagen der Gesellschaft erbringt; bei derselben Transaktion als Beauftragter für mehr als einen Kunden tätig ist; ein wesentliches Interesse an der Emission der Anlagen der Gesellschaft hat; oder Gewinne mit einer dieser Tätigkeiten erzielt oder ein finanzielles oder geschäftliches Interesse daran hat. Die konzernweiten Richtlinien zu Interessenkonflikten sehen vor, dass Citi Group Konflikte durch verschiedene Richtlinien, Verfahren und/oder Prozesse handhabt, die je nach Konflikt die Verhinderung oder Vermeidung von Konflikten oder eine angemessene Offenlegung, die Errichtung von Informationsbarrieren, die Umstrukturierung von Transaktionen, Produkten oder Prozessen und/oder die Änderung von Vergütungsanreizen umfassen können.

Die Depotbank verfügt über Richtlinien zu Interessenkonflikten zur fortlaufenden Identifizierung, Steuerung und Überwachung von tatsächlichen oder potenziellen Interessenkonflikten. Die Depotbank hat die Durchführung ihrer Verwahrungsaufgaben funktional und hierarchisch von ihren anderen potenziell in Konflikt stehenden Aufgaben getrennt. Das interne Kontrollsystem, die verschiedenen Berichtslinien, die Aufgabenzuweisung und die Berichterstattungsfunktionen ermöglichen die ordnungsgemäße Identifizierung, Steuerung und Überwachung potenzieller Interessenkonflikte und Probleme im Bereich der Verwahrung. Aktuelle Informationen über Beauftragungen und Unterbeauftragungen sowie über verbundene Interessenkonflikte sind für die Anteilhaber auf Anfrage bei der Depotbank erhältlich.

Die Gesellschaft und die Depotbank können die Verwahrungsvereinbarung jederzeit unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von mindestens 90 Tagen beenden. Die Verwahrungsvereinbarung kann auch unter bestimmten Umständen mit sofortiger Wirkung beendet werden (z. B. wenn die Depotbank kraft einer gerichtlichen Entscheidung nicht mehr befugt ist, als Depotbank zu fungieren, oder wenn die Zulassung der Verwaltungsgesellschaft oder der Gesellschaft durch die zuständige Aufsichtsbehörde entzogen wird). Die Gesellschaft kann die Depotbank jedoch nur abberufen, wenn eine neue Depotbank bestellt und mit den Funktionen und Zuständigkeiten der Depotbank betraut wurde. Nach ihrer Abberufung ist die Depotbank zur weiteren Wahrnehmung ihrer Funktionen und Zuständigkeiten bis zu dem Zeitpunkt verpflichtet, an dem das gesamte Vermögen der Fonds auf die neue Depotbank übertragen wurde.

Die der Depotbank zustehenden Gebühren und Aufwendungen werden von der Verwaltungsgesellschaft im Rahmen der Gesamtbetriebsgebühr abgegolten.

Als Verwaltungsstelle der Gesellschaft wird Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, an der Zahlung der Ausschüttungen (falls zutreffend) und Rücknahmeerlöse an die Anteilhaber mitwirken.

Anlageverwalter

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Aufgaben der Anlageverwaltung an den Anlageverwalter delegiert.

Der Anlageverwalter verwaltet die Anlagen der Fonds gemäß den festgelegten Anlagezielen und Anlagebeschränkungen. Die Ernennungsbedingungen des Anlageverwalters sind im Anlageverwaltungsvertrag festgelegt.

Der Anlageverwalter untersteht der britischen FCA und wurde von dieser zugelassen. Der Anlageverwalter ist der Gesellschaft für Verluste insofern verantwortlich, als diese auf Fahrlässigkeit, Arglist, vorsätzliche Unterlassung oder Betrug des Anlageverwalters oder seiner Mitarbeiter zurückzuführen sind (laut letztinstanzlichem Urteil eines zuständigen Gerichts).

Der Anlageverwaltungsvertrag wurde auf unbegrenzte Dauer geschlossen und kann von jeder Partei durch schriftliche Kündigung an die jeweils andere Partei beendet werden, wobei die Kündigungsfrist nicht weniger als drei (3) Monate beträgt. Der Anlageverwaltungsvertrag kann unter bestimmten Umständen auch mit sofortiger Wirkung beendet werden (etwa wenn eine Partei gegen eine wesentliche Vertragsbestimmung verstößt und dieser Verstoß nicht innerhalb einer bestimmten Frist behoben wird, bei Abwicklung einer Partei oder unter ähnlichen Umständen, aus regulatorischen Gründen oder wenn die Verwaltungsgesellschaft dies als im besten Interesse der Anteilhaber erachtet).

Der Anlageverwalter ist gemäß dem Anlageverwaltungsvertrag und mit Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft berechtigt, die Aufgaben der Anlageverwaltung in Bezug auf jedweden Fonds vollständig oder teilweise an Unteranlageverwalter (jeweils ein „Unteranlageverwalter“) zu delegieren. Die Bestellung eines Unteranlageverwalters für einen Fonds wird im Informationsblatt des betreffenden Fonds dargelegt. Etwaige Verweise im Verkaufsprospekt auf den Anlageverwalter sind als Verweise auf den Unteranlageverwalter zu verstehen.

Hintergrundinformationen zur Jupiter Group

Oberste Muttergesellschaft des Anlageverwalters und der Verwaltungsgesellschaft ist die Jupiter Fund Management plc, eine in England und Wales eingetragene Gesellschaft. Anlageverwalter und Verwaltungsgesellschaft sind hundertprozentige Tochtergesellschaften einer Gesellschaft der Jupiter Group. Die Jupiter Group wurde in ihrer gegenwärtigen Form 1985 gegründet und hat sich seitdem einen Ruf für die Verwaltung von Vermögenswerten mit dem Schwerpunkt auf Leistung und Kundendienst erarbeitet.

Die Jupiter Group ist eine Anlageverwaltungsgesellschaft, die sich darauf konzentriert, über das gesamte von ihr angebotene Anlagespektrum mittel- bis langfristig eine Outperformance zu erzielen. Hierzu gehören Produkte, die in Aktien der Märkte des Vereinigten Königreichs, Europas und der Schwellenländer investiert sind, besondere Aktien (beispielsweise Finanzsektoraktien) und Multi-Manager-Produkte sowie Renten- und Absolute-Return-Strategien.

Verwaltungsstelle

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Verwaltungsaufgaben an Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, die Verwaltungsstelle, übertragen.

Die Verwaltungsstelle ist *u.a.* für die Kontoführung der Gesellschaft und die Berechnung der Nettoinventarwerte verantwortlich.

Die Gesellschaft beauftragt die Verwaltungsstelle, als Domizilstelle der Gesellschaft zu fungieren und für die Gesellschaft bestimmte Zentralverwaltungsdienste zu erbringen. Die Verwaltungsgesellschaft hat mit Zustimmung der Gesellschaft die Verwaltungsstelle damit beauftragt, als Verwaltungsstelle, Registerstelle sowie Übertragungsstelle für die Gesellschaft zu fungieren.

Sofern weder offensichtlicher Betrug (*fraude*), Fahrlässigkeit (*faute*) noch vorsätzliches Fehlverhalten vorliegen, haftet die Verwaltungsstelle der Gesellschaft oder der Verwaltungsgesellschaft gegenüber nicht für Verluste oder Schäden, die der Gesellschaft oder der Verwaltungsgesellschaft während oder in Verbindung mit der Erfüllung der Pflichten der Verwaltungsstelle entstehen. Die Fondsverwaltungsvereinbarung enthält Bestimmungen, gemäß denen die Gesellschaft (ausschließlich in Bezug auf Geschäftssitz, Zentralverwaltung und Domizildienstleistungen) und die Verwaltungsgesellschaft (in Bezug auf die anderen Dienstleistungen) zustimmen, die Verwaltungsstelle, ihre verbundenen Unternehmen und deren jeweilige Verwaltungsräte, Führungskräfte, Mitarbeiter oder Vertreter (jeweils eine „freigestellte Partei“) für Haftungen, die der Verwaltungsstelle oder anderen freigestellten Parteien bei der Erfüllung ihrer Pflichten gegenüber der Gesellschaft oder der Verwaltungsgesellschaft entstehen, schadlos zu halten, sofern weder vorsätzliches Fehlverhalten, Betrug (*fraude*) oder Fahrlässigkeit (*faute*) der Verwaltungsstelle oder ihrer Unterauftragnehmer vorliegen und gemäß anderen in der Fondsverwaltungsvereinbarung enthaltenen Bedingungen.

Die Fondsverwaltungsvereinbarung wurde auf unbegrenzte Dauer geschlossen und kann von jeder Partei durch schriftliche Kündigung an die jeweils andere Partei beendet werden, wobei die Kündigungsfrist nicht weniger als drei (3) Monate beträgt. Die Fondsverwaltungsvereinbarung kann unter bestimmten Umständen mit kürzerer Kündigungsfrist durch eine Partei beendet werden, wenn eine der Parteien eine ihrer in der Fondsverwaltungsvereinbarung festgelegten Verpflichtungen wesentlich verletzt, oder mit sofortiger Wirkung (etwa bei Abwicklung durch einen Prüfer, Konkursverwalter oder Liquidator oder dessen Bestellung für die Gesellschaft oder nach Eintreten eines vergleichbaren Ereignisses entweder auf Anweisung einer zuständigen Aufsichtsbehörde bzw. eines zuständigen Gerichts oder auf andere Weise)

Die Verwaltungsstelle hat keine Entscheidungsgewalt bezüglich der Anlagen der Gesellschaft. Die Verwaltungsstelle handelt als Dienstanbieter für die Gesellschaft und ist nicht für die Erstellung dieses Verkaufsprospekts oder die Aktivitäten der Gesellschaft verantwortlich und übernimmt daher für die Korrektheit der in diesem Verkaufsprospekt enthaltenen Informationen oder die Gültigkeit der Struktur und Anlagen der Gesellschaft keine Verantwortung.

Vertriebsstelle

Die Verwaltungsgesellschaft kann die Anteile direkt an Anleger vermarkten und Vereinbarungen zur Bestellung von Vertriebsstellen abschließen, damit diese als Intermediäre oder Bevollmächtigte für Anleger fungieren können, welche Anteile über ihre Einrichtungen zeichnen. Die Verwaltungsgesellschaft hat außerdem eine Vertriebsstellenvereinbarung mit Jupiter Asset Management Limited geschlossen.

Arten von Anteilen

Die Gesellschaft bietet Anteile in verschiedenen Klassen an, wie im Informationsblatt der jeweiligen Fonds erläutert und im Abschnitt mit der Überschrift „Anteilklassen und ihre Merkmale“ beschrieben. Im entsprechenden Informationsblatt sind Basiswährung und Klassenwährung angegeben, in der die Anteile zur Zeichnung und Rücknahme angeboten werden. Für die so angebotenen Anteile können verschiedene Verkaufsgebühren, Managementgebühren und andere Gebühren anfallen. Anleger sollten das jeweilige Informationsblatt lesen, um sicherzugehen, welche Klassen ein Fonds anbietet. Anteile werden nur in registrierter Form ausgegeben. Der Besitz von Anteilen wird durch einen Eintrag im Anteilregister nachgewiesen. Im Anschluss an den Erstantrag erhält jeder Anteilinhaber eine persönliche Kontonummer und einen Jahreskontoauszug von der Verwaltungsstelle. Die persönliche Kontonummer muss in der gesamten Kommunikation mit der Verwaltungsstelle angegeben werden. Nicht zertifizierte Anteile befähigen Anteilinhaber, Umtausch und Rücknahme an jedem beliebigen Bewertungstag ohne Verzögerung zu beantragen.

Anteile sind u.a. über die Verwaltungsstelle oder die Vertriebsstelle erhältlich, wie im Abschnitt „Definitionen“ dieses Verkaufsprospekts festgelegt.

Alle Anteile müssen voll eingezahlt werden; sie haben keinen Nennwert und beinhalten keine Vorzugs- oder Vorkaufsrechte. Jeder Anteil, unabhängig von Fonds oder Klasse, zu dem bzw. der er gehört, hat eine Stimme auf der Hauptversammlung der Anteilinhaber gemäß den luxemburgischen Gesetzen und der Satzung.

Eingetragene Anteilbruchteile werden zu einem Hundertstel eines Anteils ausgegeben. Derartige Anteilbruchteile haben kein Stimmrecht, sind aber anteilig zur Beteiligung an den Nettoergebnissen und Erlösen aus Veräußerungen berechtigt, die der jeweiligen Klasse im entsprechenden Fonds zuzuordnen sind.

Auslandsanleger und beschränkt qualifizierte Anteilinhaber

Die Verwaltungsratsmitglieder können das Eigentum von Anteilen durch eine Person, ein Unternehmen oder eine Körperschaft einschränken oder verhindern, wenn dieses Eigentum gegen irgendeine aufsichtsrechtliche oder gesetzliche Vorschrift verstoßen oder den Steuerstatus der Gesellschaft beeinflussen würde oder ein solches Eigentum für die Gesellschaft oder die Mehrheit der Anteilinhaber von Nachteil wäre. Sämtliche für einen bestimmten Fonds oder eine bestimmte Klasse geltenden Einschränkungen werden im jeweiligen Informationsblatt für diesen Fonds oder diese Klasse aufgeführt.

Jede Person, die Anteile in Zuwiderhandlung der oben genannten Beschränkungen hält oder nicht die Anforderungen für den Besitz von Anteilen der betreffenden Klasse erfüllt durch diese Beteiligung gegen die Gesetze und Vorschriften einer zuständigen Gerichtsbarkeit verstößt oder deren Beteiligung nach Ansicht der Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft steuerliche Verpflichtungen (einschließlich u.a. Verpflichtungen, die aus dem FATCA oder dem CRS oder vergleichbaren Bestimmungen entstehen könnten) verursachen oder finanzielle Nachteile einbringen könnte, die entweder einzeln oder zusammen nicht eingetreten wären oder die die Gesellschaft ansonsten nicht erlitten hätte, oder unter anderweitigen Umständen, die nach Auffassung der Verwaltungsratsmitglieder nachteilig für die Interessen der Anteilinhaber wären oder dazu führen könnten, dass die Gesellschaft gemäß Wertpapier-, Anlage- oder sonstigen Gesetzen oder Rechtsvorschriften eines anderen Landes oder einer anderen Behörde zur Registrierung verpflichtet wäre, hält die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft, den Anlageverwalter, die Depotbank, die Verwaltungsstelle und die Anteilinhaber für sämtliche Verluste schadlos, die diese durch den Erwerb von oder das Halten von Anteilen an der Gesellschaft durch eine solche Person oder solche Personen erlitten haben.

Die Verwaltungsratsmitglieder sind laut Satzung dazu berechtigt, Anteile, die in Zuwiderhandlung der von ihnen auferlegten Beschränkungen bzw. gegen ein Gesetz oder eine Vorschrift verstoßend gehalten werden oder wirtschaftliches Eigentum darstellen, zwangsweise zurückzunehmen bzw. ungültig zu machen.

Die Verwaltungsratsmitglieder können zudem die Ausübung von Stimmrechten jedes Anteilinhaber aussetzen, welcher den ihm gemäß dieser Satzung obliegenden Pflichten nicht nachkommt.

Weder die Gesellschaft noch der Anlageverwalter, die Vertriebsstelle, die Verwaltungsgesellschaft, die Verwaltungsstelle oder die Depotbank oder ihre Verwaltungsratsmitglieder, Führungskräfte, Mitarbeiter oder Vertreter sind für die Echtheit der Anweisungen von Anteilinhabern, von denen man durchaus annehmen kann, dass sie authentisch sind, verantwortlich oder haftbar. Sie haften nicht für Verluste, Kosten oder Aufwendungen, die aus oder in Verbindung mit nicht autorisierten oder betrügerischen

Anweisungen entstehen. Die Verwaltungsgesellschaft muss jedoch angemessene Verfahren anwenden, um die Echtheit der Anweisungen zu bestätigen.

Geschäftsjahr, Berichte und Konten

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 30. September jeden Jahres.

Innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres erstellt die Gesellschaft einen Jahresbericht mit Informationen über die Vermögenswerte der Gesellschaft und jedes einzelnen Fonds mit Einzelheiten über deren Verwaltung und die erzielten Ergebnisse. Dieser Bericht wird vom zugelassenen Abschlussprüfer der Gesellschaft (*réviseur d'entreprises agréé*) geprüft.

Die Gesellschaft stellt sicher, dass die Buchführung den Grundsätzen ordnungsmäßiger Rechnungslegung in Luxemburg entspricht.

Innerhalb von zwei Monaten nach Abschluss der ersten Hälfte des Geschäftsjahres legt die Gesellschaft außerdem einen Halbjahresbericht mit Informationen über die Vermögenswerte der Gesellschaft und jedes einzelnen Fonds sowie deren Verwaltung während des entsprechenden Halbjahres vor.

Diese Berichte erhalten die Anteilhaber beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, jeder Zahlstelle und der Verwaltungsgesellschaft sowie auf www.jupiteram.com.

Hauptversammlungen der Anteilhaber

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber findet am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg, welcher in der Einladung zur Versammlung bekannt gegeben wird, an dem Datum und zu der Uhrzeit statt, die von den Verwaltungsratsmitgliedern festgelegt werden, jedoch nicht später als innerhalb von sechs Monaten ab dem Abschluss des vorhergehenden Geschäftsjahres der Gesellschaft. Einladungen zu Hauptversammlungen, einschließlich der Hauptversammlung von Anteilhabern einer Klasse, erfolgen gemäß den Luxemburger Gesetzen und, soweit in der Satzung festgelegt oder gesetzlich erforderlich, durch Veröffentlichung im *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* sowie in Luxemburger Zeitungen und anderen Zeitungen, die der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festlegen kann. In den Einladungen sind Ort und Uhrzeit der Hauptversammlung, die Teilnahmebedingungen, die Tagesordnung, die Beschlussfähigkeit und die Stimmrechtsvorschriften enthalten, und sie erfolgen gemäß allen geltenden Gesetzen. Die Bestimmungen hinsichtlich Anwesenheit, Beschlussfähigkeit und Mehrheiten bei allen Hauptversammlungen sind in der Satzung und den Luxemburger Gesetzen festgelegt.

Kosten und Aufwendungen

Die Gesellschaft zahlt aus den Vermögenswerten der Fonds alle von den Fonds zu zahlenden relevanten Kosten. Dazu gehören die aggregierte Betriebsgebühr und die Anlageverwaltungsgebühren (wie nachfolgend ausgeführt).

Mit Ausnahme des Jupiter Asia Pacific Income, Jupiter Dynamic Bond, Jupiter Flexible Income, Jupiter Global Ecology Diversified, Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond, Jupiter Global Emerging Markets Short Duration Bond und Jupiter Global High Yield Bond werden die von einem Fonds zu tragenden Aufwendungen aus den Bruttoerträgen des betreffenden Fonds gezahlt. Der Jupiter Asia Pacific Income, Jupiter Dynamic Bond, Jupiter Flexible Income, Jupiter Global Ecology Diversified, Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond, Jupiter Global Emerging Markets Short Duration Bond, Jupiter Global High Yield Bond und Jupiter Global Sovereign Opportunities können alle oder einen Teil ihrer jeweiligen Gebühren und Aufwendungen aus dem Kapital decken.

Gesamtbetriebsgebühr

Zum Schutz der Anteilhaber vor Schwankungen der ordentlichen Betriebskosten bezahlt die Gesellschaft der Verwaltungsgesellschaft eine Gebühr (die „**aggregierte Betriebsgebühr**“), die als jährlicher Prozentsatz des Nettoinventarwerts der Klassen jedes Fonds festgelegt wird. Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus der aggregierten Betriebsgebühr sämtliche gewöhnliche Gebühren und Ausgaben abzudecken, darunter:

- (i) Gebühren und Aufwendungen der Verwaltungsgesellschaft (nicht aber die Anlageverwaltungsgebühr und die Aufwendungen des Anlageverwalters);
- (ii) Gebühren für Depotbank, Fondsbuchhaltung, Übertragungsstelle und Treuhandstelle: Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsstelle und Depotbank ist zum Bezug von Depotgebühren, Buchführungsgebühren, Übertragungsstellengebühren und

Treuhandgebühren berechtigt. Die Depotbankgebühr bezieht sich auf Verwahrungs-, Verwaltungs- und Transaktionsgebühren;

- (iii) Errichtungskosten im Zusammenhang mit der Auflegung eines neuen Fonds;
- (iv) Kosten für den Betrieb von Zwecktochtergesellschaften;
- (v) Gebühren und Aufwendungen für die Registrierung und Aufrechterhaltung der Registrierung des Fonds bei Regierungsbehörden oder Börsen im Großherzogtum Luxemburg und in jedem sonstigen Land, einschließlich der zugehörigen Unterstützungsgebühren;
- (vi) Zahlstellengebühren;
- (vii) Gebühren für die Ausschüttung von Dividenden/Erträgen;
- (viii) Kosten von Vertretern der Gesellschaft, Korrespondenzbanken und permanenten Vertretern am Ort der Zulassung;
- (ix) Reporting gegenüber Finanz- und Aufsichtsbehörden;
- (x) Staatliche Gebühren, Steuern und Abgaben;
- (xi) Kosten für die Erstellung und Vorlage von Steuererklärungen oder sonstigen Berichten im Zusammenhang mit dem Betrieb der Gesellschaft oder ihren Anteilhabern;
- (xii) Kosten für die Erstellung und Veröffentlichung von Daten, Literatur und Mitteilungen an die Anteilhaber, einschließlich der Kosten für Erstellung, Druck und Vertrieb der Verkaufsprospekte, KIIDs, Erläuterungsberichte, periodischen Berichte oder Registration Statements (Anlage zum Antrag auf Börsenzulassung von Wertpapieren bei der SEC), sowie die Kosten für alle Berichte an die Anteilhaber;
- (xiii) Vergütung der Verwaltungsräte, Versicherungsschutz für diese und angemessene Reisespesen und sonstige Spesen im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen;
- (xiv) Anwaltshonorare; und
- (xv) Wirtschaftsprüfungshonorare.

Mit Ausnahme der Bezahlung der aggregierten Betriebsgebühr und der sonstigen Kosten und Gebühren, die nachstehend beschrieben sind, hat die Gesellschaft keinerlei Verpflichtung bezüglich der gewöhnlichen Betriebskosten.

Der Verwaltungsrat überprüft zusammen mit der Verwaltungsgesellschaft mindestens einmal jährlich die Höhe der aggregierten Betriebskosten. Bei dieser Überprüfung müssen die Verwaltungsräte und die Verwaltungsgesellschaft unter anderem die Höhe der aggregierten Betriebskosten (von denen die aggregierte Betriebsgebühr einen wesentlichen Teil ausmachen wird) berücksichtigen und mit der Höhe der aggregierten Betriebskosten von Unternehmen, die mit der Gesellschaft vergleichbar sind, vergleichen.

Der Verwaltungsrat stimmt einer Änderung der Höhe der aggregierten Betriebsgebühr nur zu, wenn dies seines Erachtens im besten Interesse der Anteilhaber liegt.

Der Verwaltungsrat kann in seinem Ermessen die tatsächliche Höhe der aggregierten Betriebsgebühr, die für jede Anteilklasse anfällt, ändern (im Einvernehmen mit der Verwaltungsgesellschaft), und zwar bis zur Höhe, die im Informationsblatt für jeden Fonds angeführt ist. Für die Fonds und Klassen können unterschiedliche Gebührensätze gelten.

Der Verwaltungsrat kann auch die aggregierten Betriebskosten, die in dem Informationsblatt für jeden Fonds angegeben und für jede Klasse gültig sind, jederzeit in seinem Ermessen erhöhen. In diesem Fall wird der Verkaufsprospekt entsprechend aktualisiert, und die betreffenden Anteilhaber erhalten einen Monat im Voraus eine Mitteilung und können bis zur Erhöhung der Betriebsgebühr die kostenlose Rücknahme ihrer Anteile beantragen. Die aggregierte Betriebsgebühr fällt auf täglicher Basis an. Vorbehaltlich der Offenlegungen im Abschnitt *Dividendenpolitik – Kapitalerträge und Dividenden* wird die aggregierte Betriebsgebühr zuerst mit etwaigen Erträgen aus dem relevanten Fonds verrechnet. Die aggregierte Betriebsgebühr läuft bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts auf und wird von Zeit zu Zeit in den jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als Teil der laufenden Kosten einer Klasse angegeben.

In den jährlichen und halbjährlichen Abschlüssen der Gesellschaft wird für jede Klasse die aggregierte Betriebsgebühr angegeben, die im jeweiligen Berichtszeitraum berechnet wurde.

Der Sicherheit halber wird festgestellt, dass sich die aggregierte Betriebsgebühr exklusive Mehrwertsteuer (MWSt), Waren- und Dienstleistungssteuer (WDISt) und ähnlicher Steuern, die in einem Land erhoben werden können, versteht.

Anlageverwaltungsgebühren

Die Gesellschaft zahlt die Anlageverwaltungsgebühr an die Verwaltungsgesellschaft aus dem Vermögen der Gesellschaft in Bezug auf jede Klasse jedes Fonds. Die Anlageverwaltungsgebühr fällt auf Tagesbasis an; sie wird zum jeweiligen Bewertungszeitpunkt berechnet und angegeben und ist von der Gesellschaft monatlich rückwirkend zu zahlen. Sollte die Anlageverwaltungsgebühr als Maximalgebühr angegeben sein, wird die tatsächlich erhobene Gebühr in den Jahres- und Halbjahresberichten veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist dann für an den Anlageverwalter zu zahlende Beträge verantwortlich.

Der Anlageverwalter ist berechtigt, in dem Umfang und auf die Zahlungsweise, die zwischen der Verwaltungsgesellschaft und dem Anlageverwalter vereinbart werden, von der Verwaltungsgesellschaft einen Teil oder die gesamte Anlageverwaltungsgebühr zu erhalten.

Dem Anlageverwalter steht eine Rückerstattung für alle angemessenen Spesen zu, die ihm entstanden sind. Die Gesellschaft trägt die Kosten für alle Mehrwertsteuern, die auf Gebühren oder andere Beträge erhoben werden, die an den oder vom Anlageverwalter durch die Erfüllung seiner Pflichten anfallen.

Wird ein Unteranlageverwalter für einen Fonds bestellt, so ist der Anlageverwalter berechtigt, in dem Umfang und auf die Zahlungsweise, die zwischen der Verwaltungsgesellschaft, dem Anlageverwalter und dem Unteranlageverwalter von Zeit zu Zeit vereinbart werden, einen Teil oder die gesamte von ihm erhaltene Anlageverwaltergebühr an den Unteranlageverwalter zu entrichten. Erfolgsabhängige Vergütungen

Erfolgsabhängige Vergütung

Zum Zeitpunkt dieses Verkaufsprospekts berechnete keiner der Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung.

Sonstige Gebühren

Zusätzlich zu der aggregierten Betriebsgebühr, den Anlageverwaltungsgebühren und möglichen Performancegebühren sind noch bestimmte weitere Gebühren zahlbar.

Jede Klasse trägt die Kosten für bestimmte Transaktionen wie für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren, die Gebühren, die Finanzinstitute oder Organisationen für Swap-Vereinbarungen oder OTC-Transaktionen erheben, Bankgebühren für die Lieferung und den Erhalt von Wertpapieren oder für Devisengeschäfte, Gebühren im Zusammenhang mit dem Sicherheitenmanagement, Transaktionskosten, Gebühren für Aktienleihe, Zinsen auf Banküberziehungen und alle sonstigen außerordentlichen Gebühren und Aufwendungen.

Jede Klasse hat auch alle außerordentlichen Aufwendungen aufgrund externer Faktoren zu tragen, die teilweise im gewöhnlichen Geschäftsverlauf der Gesellschaft nicht unbedingt vorhersehbar sind, wie etwa Rechtskosten oder Steuern, Gebühren, Abgaben oder ähnliche Forderungen steuerlicher Art, die der Gesellschaft oder ihrem Vermögen kraft geänderter Gesetze oder Vorschriften auferlegt werden.

Schließlich hat die Gesellschaft erklärt, keine Marketing- oder Werbekosten zu bezahlen, solange die Gesellschaft und die Fonds ihre Zulassung der SFC in Hongkong behalten. Alle Marketing- und Werbekosten werden stattdessen vom Anlageverwalter getragen.

Ein durch Dritte erbrachtes Research in Verbindung mit Anlageverwaltungsdienstleistungen, die den Fonds vom Anlageverwalter zur Verfügung gestellt werden, wird vom Anlageverwalter bezahlt.

Handelsvereinbarungen und -anreize

Bei der Ausführung oder Platzierung von Börsenaufträgen mit anderen Einrichtungen, die Finanzinstrumente für die oder im Auftrag der Fonds betreffen, nimmt der Anlageverwalter keine Gebühren, Kommissionen oder Geldleistungen an bzw. behält diese nicht ein. Des Weiteren akzeptiert er keine geldwerten Zuwendungen, sofern diese von Dritten oder einer Person, die im Auftrag Dritter handelt, gezahlt bzw. erbracht werden. Der Anlageverwalter wird nach Eingang von Gebühren, Kommissionen oder Geldleistungen, die von Dritten oder einer Person, die im Auftrag Dritter handelt, im Zusammenhang mit den für diesen Fonds erbrachten Dienstleistungen gezahlt oder erbracht werden, diese schnellstmöglich dem jeweiligen Fonds zurückgeben und die an diesen übertragenen Gebühren, Kommissionen oder Geldleistungen im Jahresbericht offenlegen. Der Anlageverwalter kann jedoch kleinere geldwerte Zuwendungen, durch die die Qualität der den Kunden erbrachten Dienstleistungen

verbessert werden kann, und die in Umfang und Art die Einhaltung seiner Pflicht, ehrlich, redlich und professionell im bestmöglichen Interesse des Kunden zu handeln nicht beeinträchtigen, ohne Offenlegung annehmen.

Grundsätze der Orderausführung

Die Grundsätze der Orderausführung (Order Execution Policy) des Anlageverwalters präzisiert die Grundlage, auf der er Transaktionen ausführt und Orders für Kunden platziert und gleichzeitig seine Verpflichtungen nach den anwendbaren Regeln erfüllt, um das bestmögliche Ergebnis für die Kunden zu erzielen.

Details der Ausführungspolitik für Orders (Order Execution Policy) werden auf Nachfrage vom Anlageverwalter sowie auf der Website der Jupiter Group unter www.jupiteram.com zur Verfügung gestellt.

Liquidation der Gesellschaft

Bei einer freiwilligen Liquidation der Gesellschaft wird diese Liquidation gemäß dem Gesetz durch einen oder mehrere Liquidatoren durchgeführt, der bzw. die von der Hauptversammlung der Anteilhaber ernannt werden, auf der die Auflösung beschlossen sowie die Befugnisse und Vergütung der Liquidatoren festgelegt werden. Das entsprechende Gesetz sieht die treuhänderische Verwahrung aller bei Abschluss der Liquidation nicht von Anteilhabern eingeforderten Beträge bei der *Caisse de Consignation* vor. Beträge, die nicht innerhalb des festgelegten Zeitraums von der treuhänderischen Verwahrung eingefordert wurden, verfallen gemäß den Vorschriften der luxemburgischen Rechtsprechung.

Fusion, Liquidation und Neuordnung von Fonds

Die Verwaltungsratsmitglieder können die Liquidation eines Fonds beschließen, wenn das Nettovermögen dieses Fonds unter den Gegenwert von 10.000.000 EUR oder einen anderen Betrag fällt, den die Verwaltungsratsmitglieder von Zeit zu Zeit als den Mindestbestand von Vermögenswerten bestimmen können, um den Fonds auf wirtschaftlich effiziente Weise betreiben zu können, oder wenn die Verwaltungsratsmitglieder nach ihrem eigenen Ermessen der Ansicht sind, dass eine Veränderung der wirtschaftlichen oder politischen Situation in Bezug auf den betreffenden Fonds eine derartige Liquidation rechtfertigt, oder wenn dies aus finanziellen oder kommerziellen Gründen gerechtfertigt ist oder die Verwaltungsratsmitglieder der Ansicht sind, dass eine Liquidation des betreffenden Fonds generell im besten Interesse der Anteilhaber ist, sofern diese laut Satzung erlaubt ist und in Einklang mit den darin enthaltenen Bedingungen erfolgt. Die Entscheidung zur Liquidation wird von der Gesellschaft vor dem Datum des Inkrafttretens der Liquidation veröffentlicht, und in der Veröffentlichung werden die Gründe für und das Verfahren des Liquidationsverfahrens dargelegt. Soweit die Verwaltungsratsmitglieder im Interesse bzw. zur Gleichbehandlung der Anteilhaber nicht anders entscheiden, können die Anteilhaber des Fonds weiterhin die Rücknahme oder den Umtausch ihrer Anteile beantragen. Vermögenswerte, die bei Abschluss der Liquidation des Fonds nicht an ihre wirtschaftlichen Eigentümer verteilt werden konnten, werden bei der *Caisse de Consignation* für die wirtschaftlichen Eigentümer hinterlegt. Generell gilt, dass eine Liquidation innerhalb von neun Monaten seit dem Datum des Inkrafttretens der Liquidation abgeschlossen sein sollte. Dieser Zeitraum kann jedoch vorbehaltlich der Zustimmung der Aufsichtsbehörden verlängert werden. Ausstehende Liquidationsbeträge, die bis dahin noch nicht ausgezahlt wurden, werden bei der *Caisse de Consignation* hinterlegt und für die rechtmäßigen Anteilhaber bis zum Ende der Verjährungsfrist (*prescription*) zur Verfügung gehalten.

Die Verwaltungsratsmitglieder können beschließen, die Vermögenswerte eines Fonds auf die eines anderen Fonds der Gesellschaft (der „**neue Fonds**“) zu übertragen und die betreffenden Anteile der Unterklasse oder Unterklassen (nach Aufteilung oder Zusammenlegung, sofern erforderlich, und der Zahlung der Beträge entsprechender Bruchteilsanteile an Anteilhaber) in Anteile des neuen Fonds umzubenennen. Ferner können die Verwaltungsratsmitglieder beschließen, die Vermögenswerte eines Fonds einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen, der gemäß den Bestimmungen von Teil I des Gesetzes oder den Gesetzen eines EU-Mitgliedstaates oder des Europäischen Wirtschaftsraums zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie strukturiert ist, oder einem Teilfonds innerhalb eines solchen Organismus für gemeinsame Anlagen zuzuteilen.

Die Fusionen erfolgen im Rahmen des geltenden Gesetzes.

Über Fusionen eines Fonds entscheiden die Verwaltungsratsmitglieder, es sei denn sie legen bei einer Versammlung der Anteilhaber des betreffenden Fonds einen Beschluss zur Abstimmung über eine Fusion vor. Hat die Fusion eines Fonds zur Folge, dass die Gesellschaft nicht mehr existiert, so wird

über sie an einer Versammlung der Anteilhaber abgestimmt. Für solche Versammlungen ist keine Beschlussfähigkeit erforderlich und die Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst.

Die Verwaltungsratsmitglieder können außerdem beschließen, Klassen in andere Arten von Anteilen zusammenzulegen oder aufzuteilen oder andere Arten von Anteilen innerhalb eines Fonds aufzuteilen oder zusammenzulegen. Derlei Beschluss wird im Einklang mit geltenden Gesetzen und Vorschriften auf die gleiche Weise veröffentlicht, wie im vorstehenden Absatz über die Liquidation eines Fonds beschrieben.

Die Verwaltungsratsmitglieder können unter den gleichen, wie im vorstehenden Absatz über die Liquidation eines Fonds beschriebenen Umständen beschließen, einen Fonds durch Aufteilung in zwei oder mehrere Fonds neu zu ordnen. Ein solcher Beschluss wird im Einklang mit geltenden Gesetzen und Vorschriften von der Gesellschaft veröffentlicht (oder gegebenenfalls bekannt gegeben) und wird Informationen in Bezug auf die zwei oder mehr neuen Fonds enthalten. Die Veröffentlichung erfolgt gewöhnlich einen Monat vor Inkrafttreten der Neuordnung, um den Anteilhabern die Beantragung der kostenfreien Rücknahme ihrer Anteile zu ermöglichen, bevor der Prozess der Teilung in einen oder mehrere Fonds in Kraft tritt. Eine Beschlussfähigkeit ist für die Fondsversammlungen nicht erforderlich, welche über eine Aufteilung mehrerer Fonds beschließen, und jeder diesbezügliche Beschluss kann mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst werden.

Gründung neuer Fonds

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann jederzeit die Gründung neuer Fonds beschließen. Bei Gründung solcher neuen Fonds wird der vorliegende Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Sollten Fonds oder Klassen gegründet werden, die noch nicht zur Zeichnung eröffnet wurden, ist der Verwaltungsrat der Gesellschaft befugt, jederzeit den Erstzeichnungszeitraum und den Erstzeichnungspreis festzulegen. Werden ein Fonds oder eine Klasse eröffnet, dann werden der Verkaufsprospekt und die KIID, sofern zutreffend, aktualisiert.

Risikomanagementverfahren

Die Gesellschaft setzt ein Risikomanagementverfahren ein, das es ihr ermöglicht, zusammen mit der Verwaltungsgesellschaft den Wert der Anlagen eines jeden Fonds sowie deren Beitrag zum gesamten Risikoprofil eines jeden Fonds zu überwachen und messen. Die Überwachung der Risiken wird durch die Verwaltungsgesellschaft gemäß den Vorgaben des Verwaltungsrats und mit einer Häufigkeit sowie unter Einsatz von Methoden, die dem Risikoprofil eines jeden Fonds gerecht werden, durchgeführt.

Das laufende Risikomanagement obliegt der auf Ebene der Verwaltungsgesellschaft mit der Durchführung betrauten Führungskraft. Diese Funktion ist für die Überwachung der Finanzrisiken unter besonderer Berücksichtigung von derivativen Finanzinstrumenten und den mit ihnen verbundenen Risiken zuständig.

Die Verwaltungsgesellschaft berechnet das Gesamtrisiko des Fonds unter Verwendung des Commitment-Ansatzes, des VaR-Ansatzes oder anderer fortschrittlicher Methoden zur Ermittlung des Risikos, sofern zutreffend.

Das Gesamtrisiko eines jeden Fonds muss mindestens auf Tagesbasis ermittelt werden, und die Beschränkungen hinsichtlich des Gesamtrisikos müssen stets eingehalten werden.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt zugleich sicher, dass die Methode zur Messung des Gesamtrisikos angemessen ist und die vom Fonds verfolgte Anlagestrategie, die Art und Komplexität der eingesetzten derivativen Finanzinstrumente und den Anteil der derivativen Finanzinstrumente am Portfolio des Fonds berücksichtigt. Setzt ein Fonds Techniken und Instrumente wie Pensionsgeschäfte oder Wertpapierleihgeschäfte ein, um eine zusätzliche Hebelwirkung oder ein zusätzliches Marktengagement zu erzielen, werden diese Transaktionen von der Verwaltungsgesellschaft bei der Berechnung des Gesamtrisikos berücksichtigt. Die Auswahl der Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos sollte auf der Selbstbewertung des Risikoprofils eines jeden Fonds beruhen, das sich aus der Anlagepolitik des Fonds, inklusive seines Einsatzes derivativer Finanzinstrumente, ergibt.

Die Verwaltungsgesellschaft aktualisierte die Risikomanagement-Richtlinie, um die Anforderungen der SFDR zu integrieren, insbesondere um Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken zu steuern.

Weitere Informationen in Bezug auf das Risikomanagement und die Risikokontrolle, die Verfahren und Methoden der Verwaltungsgesellschaft sind auf Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Verwendung des Value-at-Risk-Ansatzes (VaR)

Ein Fonds muss eine fortschrittliche Methode zur Ermittlung des Risikos (ergänzt durch ein Stresstest-Programm) wie den VaR-Ansatz zur Berechnung seines Gesamtrisikos einsetzen, wenn:

1. er komplexe Anlagestrategien einsetzt, die einen nicht unerheblichen Teil der Anlagepolitik des Fonds ausmachen;
2. er in einem nicht unerheblichen Maße an exotischen Derivaten beteiligt ist; und
3. der Commitment-Ansatz das Marktrisiko des Portfolios nicht angemessen erfasst.

In der Regel sollte ein Fonds einen Ansatz des potenziellen Maximalverlusts anwenden, um zu bewerten, ob die komplexe Anlagestrategie oder der Einsatz exotischer Derivate über ein unerhebliches Risiko hinausgehen. Diejenigen Anlagestrategien, die der Fonds durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten verfolgen kann, deren Risiken (beispielsweise nicht direktionale Risiken wie das Volatilitäts-, Gamma- oder Basisrisiko) sich nicht auf angemessene Weise durch den Commitment-Ansatz erfassen lassen und/oder deren Risiken im Hinblick auf die Komplexität der Strategie sich dadurch nicht adäquat und risikobewusst erfassen lassen, erfordern den Einsatz einer fortschrittlichen Risikoermittlungsmethode. Beispiele für solche Anlagestrategien sind:

- hedgefondsähnliche Strategien
- Optionsstrategien (Delta-Neutral- oder Volatilitätsstrategien)
- Arbitragestrategien (Zinskurvenstrategien, Wandelanleihearbitrage usw.)
- komplexe Long/Short- und/oder Market-Neutral-Strategien
- Strategien, die derivative Finanzinstrumente einsetzen, um stark gehebelte Anlagepositionen zu schaffen

Verwendung des Commitment-Ansatzes

Ein Fonds, der zur Berechnung seines Gesamtrisikos keine fortschrittliche Risikoermittlungsmethode einsetzt, muss den Commitment-Ansatz verwenden.

Jene Fonds, die derivative Finanzinstrumente nur zur Absicherung oder für ein effizientes Portfoliomanagement einsetzen, zeichnen sich implizit und unabhängig von den Verteilungsannahmen und Annahmen über extreme Ereignisse durch eine geringe Hebelwirkung aus. Die Verwaltungsgesellschaft bedient sich für diese Fonds eines einfachen Commitment-Ansatzes mit einem Mapping einfacher derivativer Finanzinstrumente (wie Swaps und Futures) zum Basiswert und arbeitet bei Optionen mit Delta. Da diese Fonds täglich überwacht werden, gilt die Anwendung von Gamma (das die Sensibilität gegenüber Änderungen der Volatilität misst) und Theta (Sensibilität gegenüber zeitlichen Veränderungen) als unnötig. Ein Fonds dieser Art sollte im Prinzip den Commitment-Ansatz anwenden (sofern er nicht ein internes Value-At-Risk-Modell anwendet, in welchem Fall er die nachstehend dargelegten Anforderungen erfüllen muss, oder mit vorheriger Zustimmung der CSSF einen anderen Ansatz anwendet). Das Gesamt-Commitment gilt als die Summe des absoluten Werts der einzelnen Positionen nach Berücksichtigung von Netting und Deckung.

Jene Fonds, die derivative Finanzinstrumente zu Anlagezwecken sowie zur Absicherung oder für ein effizientes Portfoliomanagement verwenden, zeichnen sich wegen ihres hohen Derivatengagements durch eine hohe implizite Hebelwirkung aus, die sich mit Änderungen der Annahmen in Bezug auf Verteilung und „Extremereignisse“ deutlich ändern kann.

Der Risikobeauftragte der Verwaltungsgesellschaft setzt zusätzliche quantitative Maßnahmen in Bezug auf diese Fonds ein, wie den VaR des Portfolios, ergänzt durch Stresstests auf Ad-hoc-Basis und regelmäßiges Backtesting, um das eingesetzte VaR-Modell zu überprüfen.

In der Praxis überwacht der Risikobeauftragte der Verwaltungsgesellschaft auf Tagesbasis die VaR-Zahlen im Hinblick auf die von der CSSF geforderten Beschränkungen (d.h. maximal (A) 20% bei Fonds mit Absolute-Return-Benchmark oder (B) entweder ein absoluter VaR von maximal 20% oder ein relativer VaR mit Bezug auf eine Benchmark bei Fonds, die als Vergleichswert einen Aktienindex heranziehen), in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des CSSF-Rundschreibens 11/512 und der OGAW-Richtlinie). Die Verwaltungsgesellschaft führt weitere detaillierte Analysen durch, sollten diese Beschränkungen überschritten werden.

Die quantitativen Ergebnisse hinsichtlich des Risikos, die sich aus den Berechnungssystemen ergeben, werden mit den verschiedenen Beschränkungen des betreffenden Fonds (ob relativ oder absolut)

verglichen und jeder Verstoß wird weiter untersucht und gemeldet, sodass der Anlageverwalter Abhilfe schaffen kann.

Ferner werden auf Ad-hoc-Basis regelmäßig Stresstests durchgeführt, um festzustellen, welche Auswirkungen Ereignisse von geringer Wahrscheinlichkeit auf den Fonds haben könnten. Die Ergebnisse dieser Stresstest-Szenarios werden der Gesellschaft und dem Anlageverwalter mitgeteilt. Um das eingesetzte VaR-Modell zu überprüfen werden auf ähnliche Weise regelmäßig Backtesting-Programme durchgeführt, deren Ergebnisse ebenfalls der Gesellschaft und dem Anlageverwalter mitgeteilt werden.

Steuerung des Liquiditätsrisikos

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Richtlinie zur Steuerung des Liquiditätsrisikos festgelegt (die „Richtlinie zur Steuerung des Liquiditätsrisikos“), damit sie in der Lage ist, die Liquiditätsrisiken der Fonds zu ermitteln, zu überwachen und zu steuern. Diese Richtlinie und die verfügbaren Instrumente zur Liquiditätssteuerung haben eine faire Behandlung der Anteilinhaber und den Schutz der Interessen der verbleibenden Anteilinhaber gegenüber dem Rücknahmeverhalten anderer Anleger sowie die Minderung von Systemrisiken zum Ziel.

Die Richtlinie zur Steuerung des Liquiditätsrisikos der Verwaltungsgesellschaft wird den spezifischen Merkmalen der jeweiligen Fonds gerecht und berücksichtigt die Liquiditätsbedingungen, die Liquidität der Anlageklasse, Verbindlichkeitsanalysen (einschließlich Rücknahmen von Anlegern und alle anderen Verbindlichkeiten des Fonds) die Liquiditätsinstrumente und die regulatorischen Anforderungen.

Instrumente zur Steuerung des Liquiditätsrisikos

Die Richtlinie zur Steuerung des Liquiditätsrisikos sieht folgende Instrumente zur Steuerung des Liquiditätsrisikos vor:

- Der Anlageverwalter ist dazu befugt, die Verwässerungsanpassung (wie nachfolgend definiert) vorzunehmen, um den „Verwässerungseffekt“ zu verringern und Anlegern, die Geschäfte tätigen, die Handelskosten zu berechnen.
- Gemäß Punkt (6) (e) des Abschnitts „Anlagebeschränkungen“ kann ein Fonds als vorübergehende Maßnahme zu Ausnahmезwecken wie der Rücknahme von Anteilen bis zu 10% seines gesamten Nettovermögens leihen.
- Die Gesellschaft ist nicht verpflichtet, an einem beliebigen Bewertungstag Anteile im Wert von über 10% des Nettoinventarwerts eines Fonds zurückzukaufen oder umzuwandeln (wie im Abschnitt „Rücknahmebeschränkungen“ ausführlicher erläutert).
- Die Verwaltungsratsmitglieder können auf Antrag des Anteilinhabers zustimmen, anstelle einer Barzahlung der Rücknahmeerlöse an den Anteilinhaber an diesen Anteilinhaber entweder teilweise oder vollständig eine Auszahlung in Form von Sachwerten, d.h. Wertpapieren des Fonds, vorzunehmen (wie im Abschnitt „Sachrücknahmen“ ausführlicher erläutert).
- Die Verwaltungsratsmitglieder können die Liquidation eines Fonds beschließen, wenn das Nettovermögen dieses Fonds unter den Gegenwert von 10.000.000 EUR fällt oder wenn die Verwaltungsratsmitglieder nach ihrem eigenen Ermessen der Ansicht sind, dass eine Veränderung der wirtschaftlichen oder politischen Situation in Bezug auf den betreffenden Fonds eine derartige Liquidation rechtfertigt, oder wenn die Verwaltungsratsmitglieder aus finanziellen oder kommerziellen Gründen der Ansicht sind, dass eine Liquidation des betreffenden Fonds generell im besten Interesse der Anteilinhaber ist (wie im Abschnitt „Fusion, Liquidation und Neuordnung von Fonds“ ausführlicher erläutert).

Der Anlageverwalter ist dazu befugt, ein Fair-Value-Verfahren anzuwenden, um den Wert der Vermögenswerte der Gesellschaft anzupassen, wenn die Interessen der Gesellschaft oder ihrer Anteilinhaber dies rechtfertigen.

Unter bestimmten Umständen kann die Verwaltungsgesellschaft die Bestimmung des Nettoinventarwerts eines Fonds aussetzen.

Richtlinie und Rahmen zur Steuerung des Liquiditätsrisikos

Der Anlageverwalter und das Risikomanagement-Team unterstützen die Verwaltungsgesellschafter bei der Umsetzung der Richtlinie zur Steuerung des Liquiditätsrisikos. Um das Liquiditätsrisiko der einzelnen Fonds zu überwachen und zu steuern, verwendet das Risikomanagement-Team einen Rahmen zur Steuerung des Liquiditätsrisikos. In diesem Rahmen berücksichtigen der Anlageverwalter und das Risikomanagement-Team die Liquidität der Besitzanteile, die Marktliquidität und die

Transaktionskosten unter verschiedenen Marktbedingungen sowie die Fähigkeit, Rücknahmen zu begegnen und auf übergroße Geldströme zu reagieren. Die Portfolioliquidität und das Rücknahmerisiko werden regelmäßig unter Berücksichtigung verschiedener qualitativer und quantitativer Indikatoren bewertet. Zur Messung und Überwachung des Liquiditätsrisikos können wichtige Messgrößen herangezogen werden wie Liquiditätsstufen, prognostizierte Fondsströme und Prognosemodelle für Rücknahmen. Der Bedarf nach und die Verfügbarkeit von etwaiger Sicherungsliquidität werden eingeschätzt und die betrieblichen Möglichkeiten von Verfahren zur Durchführung außergewöhnlicher Maßnahmen, um Rücknahmen zu begegnen, wird berücksichtigt. Äußerst ungünstige Ergebnisse werden der obersten Führungsebene der Verwaltungsgesellschaft und den Verwaltungsratsmitgliedern gemeldet.

Dieser Rahmen ermöglicht dem Risikomanagement-Team, zusammen mit der Verwaltungsgesellschaft und dem Anlageverwalter, kurzfristig einzuschätzen, zu prüfen und zu beschließen, welche Vorgehensweisen erforderlich sind, um mit großen Rücknahmen oder angespannten Marktbedingungen umzugehen und eines oder mehrere der oben genannten Instrumente einzusetzen. Anleger sollten Folgendes beachten: Bei diesen Instrumenten besteht die Gefahr, dass sie sich bei der Steuerung der Liquidität und des Rücknahmerisikos unter Umständen als wirkungslos erweisen.

Benchmark-Verordnung

Seit 1. Januar 2018 gilt in vollem Umfang die Verordnung (EU) 2016/1011 vom 8. Juni 2016 über Indizes, die bei Finanzinstrumenten und Finanzkontrakten als Referenzwert oder zur Messung der Wertentwicklung eines Investmentfonds verwendet werden (die „Benchmark-Verordnung“). Die Benchmark-Verordnung enthält eine neue Anforderung, nach der alle Benchmarkverwalter, die Indizes bereitstellen, die in der EU als Vergleichsindizes herangezogen werden oder hierfür vorgesehen sind, von der zuständigen Behörde genehmigt oder registriert werden müssen. Mit Bezug auf den Fonds erlaubt die Benchmark-Verordnung nur die Nutzung von Vergleichsindizes, die von einem EU-Verwalter erstellt werden, der von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) genehmigt oder registriert wurde, oder die Nutzung von Vergleichsindizes, die nicht aus der EU stammen und die gemäß der Drittstaatenregelung der Benchmark-Verordnung im öffentlichen Verzeichnis der ESMA enthalten sind.

Zum Datum dieses Prospekts verwendet keiner der Fonds eine Benchmark im Sinn der Benchmark-Verordnung.

Datenschutz – Offenlegung von Informationen

Zusätzlich zu den unten aufgeführten Informationen entnehmen Sie bitte weitere Informationen über die Verarbeitung personenbezogener Daten durch die Jupiter Group der Datenschutzerklärung (in der jeweils gültigen Fassung) auf der Website der Jupiter Group: <https://www.jupiteram.com/Shared-Content/Legal-content-pages/Privacy>.

Informationen über (potenzielle) Anteilinhaber und andere nahestehende Personen (die „**betroffenen Personen**“), die die Gesellschaft und/oder die Verwaltungsgesellschaft, der Anlageverwalter und/oder die Verwaltungsstelle in ihrer Funktion als Dienstleister für die Gesellschaft erhält oder die in den Zeichnungsunterlagen enthalten sind oder anderweitig im Zusammenhang mit (i) einem Antrag auf Zeichnung von Anteilen oder (ii) dem Anteilsbesitz, einschließlich Informationen über von den Anlegern gehaltenen Anteile (ganz gleich, ob von den Anteilhabern oder von in deren Auftrag handelnden Dritten), gewonnen oder erfasst werden (die „**personenbezogenen Daten**“), werden in digitaler Form gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften, einschließlich der Verordnung (EU) 2016/679 vom 27. April 2016 (die „Datenschutz-Grundverordnung“), (zusammen die „Rechtsvorschriften zum Datenschutz“) in der jeweils geltenden Fassung gespeichert und verarbeitet, wie ausführlicher im Abschnitt „Personenbezogene Daten“ des Antragsformulars beschrieben.

Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft werden die personenbezogenen Daten als gemeinsam für die Verarbeitung Verantwortliche (die „**Verarbeitungsverantwortlichen**“) verarbeiten, deren Kontaktdaten in diesem Verkaufsprospekt und auch unter <https://www.jupiteram.com/Shared-Content/Legal-content-pages/Privacy> angegeben sind, während die befugten Körperschaften die personenbezogenen Daten im Auftrag der Gesellschaft verarbeiten. Unter bestimmten Umständen können die befugten Körperschaften die personenbezogenen Daten von Anlegern auch als Verarbeitungsverantwortliche verarbeiten, insbesondere, um ihre Verpflichtungen gemäß den für sie geltenden Gesetzen und Vorschriften (etwa zur Bekämpfung der Geldwäsche) und/oder Anordnungen zuständiger Gerichte, Regierungs-, Aufsichts- oder Regulierungsbehörden, einschließlich Steuerbehörden, zu erfüllen.

Versäumen es Anleger, die von der Verwaltungsstelle angeforderten relevanten personenbezogenen Daten vorzulegen, kann ein Eigentum an den Anteilen verboten oder eingeschränkt sein, wie im

Abschnitt „Zeichnung, Umtausch und Rücknahme“ oben näher ausgeführt.

Mit der Zeichnung von Anteilen und/oder durch Anlagen in einen Fonds beauftragt, bevollmächtigt und weist der Anteilinhaber die Verwaltungsstelle an, personenbezogene Daten zu halten, zu bearbeiten und den befugten Körperschaften gegenüber (wie nachfolgend definiert) offenzulegen und Kommunikations- und Computersysteme sowie Portale zu verwenden, die von den befugten Körperschaften für die zulässigen Zwecke (wie nachfolgend definiert) betrieben werden, auch wenn diese befugten Körperschaften in einem anderen Land der Europäischen Union als Luxemburg oder außerhalb der Europäischen Union ansässig sind. Mit der Zeichnung von Anteilen und/oder durch Anlagen in einen Fonds: (i) erkennt der Anleger an, dass dieser Auftrag, diese Vollmacht und Weisung erteilt wird, um die Aufbewahrung, Verarbeitung und Offenlegung personenbezogener Daten durch die betreffenden befugten Körperschaften im Kontext der in Luxemburg gesetzlich vorgeschriebenen Vertraulichkeit und der Verpflichtungen zum Schutz personenbezogener Daten von Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, zu gestatten, und (ii) verzichtet in Bezug auf die personenbezogenen Daten für die zulässigen Zwecke auf diese Vertraulichkeit und den Schutz personenbezogener Daten.

Mit der Zeichnung von Anteilen und/oder durch Anlagen in einen Fonds: (i) erkennt der Anteilinhaber an, dass Behörden (einschließlich Aufsichts-, Steuer- oder Regierungsbehörden) oder Gerichte in einem Land (einschließlich von Ländern, in denen die befugten Körperschaften etabliert sind oder personenbezogene Daten aufbewahren oder verarbeiten) Zugang zu personenbezogenen Daten, die in dem betreffenden Land aufbewahrt oder verarbeitet werden, oder Zugang durch automatische Meldung, Informationsaustausch oder anderweitig gemäß den geltenden Rechten und Vorschriften erhalten können, und (ii) beauftragt, bevollmächtigt und weist die Verwaltungsstelle und die befugten Körperschaften an, diesen Behörden oder Gerichten gegenüber die personenbezogenen Daten offenzulegen oder zur Verfügung zu stellen, soweit es die geltenden Gesetze und Vorschriften erfordern. In diesem Zusammenhang können die Verantwortlichen und die Verwaltungsstelle verpflichtet sein, Daten (einschließlich Name, Anschrift, Geburtsdatum, Steueridentifikationsnummer, Kontonummer und Kontostand) an die luxemburgische Steuerbehörde (*Administration des contributions directes*) zu übermitteln, die diese Daten mit den zuständigen Behörden in bestimmten Ländern (auch außerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums) zu den im FATCA und CRS oder vergleichbaren luxemburgischen Rechtsvorschriften vorgesehenen Zwecken austauschen wird. Es ist zwingend erforderlich, Anfragen zur Identität der betroffenen Personen und den gehaltenen Anteilen der Gesellschaft und gegebenenfalls in Bezug auf FATCA und CRS zu beantworten. Werden entsprechende, von den Verantwortlichen und/oder der Verwaltungsstelle angeforderte personenbezogene Daten nicht bereitgestellt, kann dies dazu führen, dass Daten falsch oder doppelt gemeldet werden, Anteile der Gesellschaft nicht erworben oder gehalten werden können und eine Meldung an die zuständigen luxemburgischen Behörden geleitet wird.

Der Zweck der Aufbewahrung und Verarbeitung personenbezogener Daten und die Offenlegung gegenüber den und innerhalb der befugten Körperschaften besteht darin, die Verarbeitung für die zulässigen Zwecke und die Einhaltung der geltenden Gesetze und Vorschriften zu ermöglichen. Mit der Zeichnung von Anteilen und/oder durch Anlagen in einen Fonds erkennt der Anteilinhaber an und erklärt sich damit einverstanden, dass die Offenlegung personenbezogener Daten erfolgt, damit befugte Körperschaften in Luxemburg, einem anderen Land der Europäischen Union oder Ländern außerhalb der Europäischen Union, die keiner Angemessenheitsentscheidung der Europäischen Kommission unterliegen und deren Datenschutzgesetze nicht dem Standard in Luxemburg oder der Europäischen Union entsprechen, einschließlich in den Vereinigten Staaten von Amerika, Indien und Hongkong, diese aufbewahren und/oder verarbeiten können.

Vorbehaltlich der vorstehenden Bestimmungen informiert Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, die befugten Körperschaften, die personenbezogene Daten aufbewahren oder verarbeiten, (a) dies lediglich für die zulässigen Zwecke und im Einklang mit geltenden Gesetzen und Vorschriften zu tun, und (b) dass der Zugang zu diesen personenbezogenen Daten innerhalb einer befugten Körperschaft auf Personen beschränkt ist, welche die personenbezogenen Daten zu den zulässigen Zwecken oder zur Einhaltung von Gesetzen und Vorschriften kennen müssen.

Mitteilungen (einschließlich Telefongespräche und E-Mails) können von den Verantwortlichen und der Verwaltungsstelle aufgezeichnet werden, unter anderem zum Nachweis einer Transaktion oder einer damit zusammenhängenden Mitteilung im Falle einer Unstimmigkeit und zur Durchsetzung oder Verteidigung der Interessen oder Rechte der Verantwortlichen und der Verwaltungsstelle in Übereinstimmung mit allen rechtlichen Verpflichtungen, denen sie unterliegen. Solche Aufzeichnungen können vor Gericht oder in anderen Rechtsverfahren vorgelegt werden und haben denselben Beweiswert wie ein schriftliches Dokument. Sie werden für einen Zeitraum von 7 Jahren ab dem Datum der Aufzeichnung aufbewahrt. Das Fehlen von Aufzeichnungen darf in keiner Weise nachteilig für die Verantwortlichen und die Verwaltungsstelle ausgelegt werden.

Soweit personenbezogene Daten nicht von den betroffenen Personen selbst zur Verfügung gestellt werden, erklären die Anleger, dass sie zur Angabe der personenbezogenen Daten der anderen betroffenen Personen befugt sind. Wenn der Anleger keine natürliche Person ist, verpflichten er sich, (i) andere betroffene Personen angemessen über die Verarbeitung ihrer personenbezogenen Daten und die damit verbundenen Rechte, wie in diesem Abschnitt, im Antragsformular und unter <https://www.jupiteram.com/Shared-Content/Legal-content-pages/Privacy> beschrieben, zu informieren und (ii) die Einwilligung für die Verarbeitung der personenbezogenen Daten, soweit erforderlich und angebracht, im Voraus einzuholen.

Ausführliche Informationen zum Datenschutz erhalten Sie unter <https://www.jupiteram.com/Shared-Content/Legal-content-pages/Privacy> und auf Anfrage bei den Verantwortlichen und/oder der Verwaltungsstelle, deren Kontaktdaten in diesem Prospekt und in der Datenschutzerklärung auf der Website der Jupiter Group angegeben sind. Betroffene Personen können gemäß den geltenden Datenschutzvorschriften insbesondere in Bezug auf die Art der von den Verantwortlichen und befugten Körperschaften verarbeiteten personenbezogenen Daten, die Rechtsgrundlage für die Verarbeitung, die Empfänger und die für die Übermittlung personenbezogener Daten außerhalb der Europäischen Union geltenden Schutzmaßnahmen.

Zugang zu den personenbezogenen Daten, deren Berichtigung oder deren Löschung verlangen. Personenbezogene Daten werden nicht länger verwahrt, als dies zum Zweck der vorstehend beschriebenen Datenverarbeitung erforderlich ist; es gelten jedoch die gesetzlich vorgeschriebenen Aufbewahrungsfristen.

Betroffene Personen sind zudem berechtigt, in Bezug auf die Verarbeitung personenbezogener Daten, die sie im Zusammenhang mit der Erfüllung der Zwecke oder der Einhaltung der geltenden Gesetze und Vorschriften betreffen, eine Beschwerde bei der zuständigen Datenschutzbehörde einzureichen, insbesondere in dem Mitgliedstaat ihres gewöhnlichen Aufenthalts, ihres Arbeitsplatzes oder der mutmaßlichen Verletzung der Datenschutz-Grundverordnung (z.B. in Luxemburg bei der Commission Nationale pour la Protection des Données – www.cnpd.lu).

Es werden angemessene Maßnahmen angewendet, um die Vertraulichkeit der personenbezogenen Daten bei einer Übermittlung innerhalb der befugten Körperschaften zu gewährleisten. Da die Informationen jedoch elektronisch übertragen werden und außerhalb von Luxemburg verfügbar gemacht werden, kann bei der Verwahrung der Daten im Ausland unter Umständen nicht dasselbe Maß an Vertraulichkeit und Schutz in Bezug auf die Datenschutzgesetzgebung garantiert werden, das derzeit in Luxemburg gegeben ist.

Die Gesellschaft, der Anlageverwalter und die Verwaltungsgesellschaft übernehmen keine Haftung für die Kenntnisnahme von personenbezogenen Daten bzw. den Zugriff auf diese Daten durch unbefugte Dritte, sofern dies nicht durch grobe Fahrlässigkeit oder bewusstes Fehlverhalten seitens der Gesellschaft, des Anlageverwalters bzw. der Verwaltungsgesellschaft geschieht.

Betroffene Personen werden darauf hingewiesen, dass die Angaben zum Datenschutz in diesem Dokument, im Antragsformular und unter <https://www.jupiteram.com/Shared-Content/Legal-content-pages/Privacy> nach Ermessen der Verantwortlichen in Zusammenarbeit mit der Verwaltungsstelle geändert werden können.

Für die Zwecke des vorliegenden Verkaufsprospekts und des Antragsformulars bezieht sich „**befugte Körperschaften**“ auf die folgenden Gesellschaften: (i) Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, [Citibank Europe plc und sämtliche andere Niederlassung von Citibank Europe plc, Citigroup Inc. \(und sämtliche Unternehmen](#) oder sämtliche andere Einheiten, von denen Citigroup, Inc. ein direkter oder indirekter Anteilinhaber oder Eigentümer ist), Citibank N.A. und alle Niederlassungen von Citibank N.A. (die „Citi Group“), die von der Verwaltungsstelle ggf. im Rahmen der Erbringung ihrer Dienstleistungen für die Gesellschaft beauftragt werden; (ii) die Verwaltungsgesellschaft, der Anlageverwalter und/oder die Depotbank der Gesellschaft sowie die Vertriebsstelle oder ihre jeweiligen Vertreter, Bevollmächtigten und/oder Dienstleister, die ggf. im Rahmen der Erbringung ihrer Dienstleistungen für die Gesellschaft beauftragt werden; (iii) Unternehmen in Luxemburg, die im Bereich Kundenkommunikationsservice für Finanzdienstleister tätig sind; (iv) Dritte in Großbritannien, die Software und technische Lösungen für Transferstellen bereitstellen, oder (v) Mitglieder oder verbundene Unternehmen der Jupiter Group gemäß der Entscheidung des Verwaltungsrats, auch wenn eine dieser befugten Körperschaften nicht in Luxemburg oder einem anderen Land der Europäischen Union ansässig ist.

„**Zulässige Zwecke**“ bezieht sich auf die folgenden Zwecke: (i) die Eröffnung von Konten, einschließlich der Verarbeitung und Führung von Aufzeichnungen im Zusammenhang mit der Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung/Know-Your-Client; (b) Einhaltung gesetzlicher und regulatorischer Verpflichtungen, einschließlich gesetzlicher Verpflichtungen im Rahmen des geltenden Gesellschaftsrechts und der Geldwäschegesetzgebung sowie des Steuerrechts (einschließlich FATCA

und der CRS-Richtlinie (wie oben näher dargelegt)), oder ähnlicher Gesetze und Vorschriften, etwa auf der Ebene der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung, OECD; (c) die Verarbeitung von Zeichnungen, Zahlungen, Rücknahmen und Umtausch von Positionen durch oder für den Anleger, (d) Führung der Kontoaufzeichnungen des Anlegers sowie Bereitstellung und Führung des Registers der Gesellschaft; (e) zugehörige oder verbundene Funktionen oder Tätigkeiten, die für die Ausführung der zulässigen Zwecke und/oder die Einhaltung geltender Gesetze und Vorschriften und/oder die Erbringung von Depot-, Fondsverwaltungs-, Zahlstellen-, Transferstellen- und sonstigen zugehörigen Dienstleistungen für die Gesellschaft notwendig sind; und (f) ggf. globales Risikomanagement innerhalb der Citi Group (falls relevant), unter anderem durch Aufbewahrung personenbezogener Daten, soweit dies billigerweise als Nachweis einer Transaktion oder der diesbezüglich erfolgten Kommunikation erforderlich ist.

Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Die Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (auch Offenlegungsverordnung, ESG-Verordnung oder „**SFDR**“), die Teil eines breiter angelegten Gesetzgebungspaketes im Rahmen des Sustainable Action Plan der Europäischen Kommission ist, ist am 10. März 2021 in Kraft getreten. Um die Offenlegungspflichten der SFDR zu erfüllen, hat der Anlageverwalter den Bedarf jedes Fonds an der Integration von Aspekten des Nachhaltigkeitsrisikos beurteilt und für jeden Fonds geeignete zusätzliche Offenlegungen über diese Integration in den Risikomanagement- und Anlageprozess eingeführt. Wenn ein Fonds ein erhöhtes Maß an Integration von Nachhaltigkeitsrisiken oder bestimmte Anlageansätze anwendet, umfassen die Offenlegungen für einen Fonds weitere spezifische Einzelheiten, die für ihn relevant sind.

Einzelheiten zur Einhaltung der Bestimmungen der SFDR durch jeden einzelnen Fonds sind im Informationsblatt dargelegt, insbesondere in Bezug auf Anlagerisiken in Verbindung mit den Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) und Nachhaltigkeitsrisiken.

Die Stewardship-Richtlinie der Jupiter Group enthält die ESG-Strategie des Anlageverwalters, einschließlich einer Erläuterung, wie die wesentlichen ESG-Faktoren in den Anlageentscheidungsprozess und die laufende Überwachung der Anlagen einfließen („Die **Stewardship-Richtlinie**“).

Weitere Informationen über die Umsetzung der SFDR durch die Jupiter Group und über die Stewardship-Richtlinie erhalten Sie auf der Website der Jupiter Group (in der jeweils gültigen Fassung): <https://www.jupiteram.com/board-and-governance/#sustainable-finance-disclosures>.

Kommunikation mit Anlegern

Sämtliche Mitteilungen der Anleger an die Gesellschaft sind an die Gesellschaft an ihrem eingetragenen Sitz zu richten.

Ein Anleger, der sich über einen Sachverhalt in Zusammenhang mit der Gesellschaft oder ihren Betrieb beschweren möchte, kann sich direkt an die Gesellschaft an deren eingetragenen Sitz richten.

Relevante Hinweise und sonstige Mitteilungen an die Anteilinhaber in Bezug auf ihre Anlage in der Gesellschaft (einschließlich Änderungen des Prospekts) können auf der Website www.jupiteram.com veröffentlicht werden. Sofern gemäß Luxemburger Recht oder der CSSF erforderlich, werden Anteilinhaber weiterhin schriftlich oder auf andere nach Luxemburger Recht vorgeschriebene Weise in Kenntnis gesetzt.

Dokumente, die zur Einsicht verfügbar sind

Exemplare der folgenden Dokumente können während der üblichen Geschäftszeiten an jedem Geschäftstag beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft eingesehen werden:

- (i) die Satzung;
- (ii) der Dienstleistungsvertrag der Verwaltungsgesellschaft;
- (iii) der Anlageverwaltungsvertrag;
- (iv) der Unteranlageverwaltungsvertrag;
- (v) die Verwahrungsvereinbarung;
- (vi) die Fondsverwaltungsvereinbarung;
- (vii) die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte und Abschlüsse der Gesellschaft (wenn veröffentlicht);

- (viii) der vorliegende Verkaufsprospekt;
- (ix) die KIID; und
- (x) das Antragsformular.

Exemplare all dieser Dokumente sind auch während der üblichen Geschäftszeiten an jedem Geschäftstag am Sitz der Gesellschaft, der Depotbank sowie der Zahlstellen erhältlich, die in allen Ländern ernannt wurden, in denen die Fonds für den Vertrieb zugelassen wurden.

Exemplare der folgenden Dokumente sind auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank oder der Verwaltungsstelle erhältlich:

- (i) der vorliegende Verkaufsprospekt;
- (ii) die Satzung;
- (iii) die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte und Abschlüsse der Gesellschaft;
- (iv) die KIID;
- (v) die Informationsblätter; und
- (vi) das Antragsformular.

**The Jupiter Global Fund –
Jupiter Asia Pacific Income**

Anlageziel

Das Anlageziel besteht in der Erzielung von langfristigem Kapitalzuwachs und Erträgen durch vorrangige Anlage in börsennotierten Unternehmen sämtlicher Wirtschaftszweige, die direkt oder indirekt in Asien und dem Pazifikraum (ohne Japan) tätig sind.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettoinventarwerts in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (einschließlich börsennotierter Vorzugsaktien, börsennotierter unbesicherter Wandelschuldverschreibungen, börsennotierter Optionsscheine und sonstiger ähnlicher Wertpapiere) von Unternehmen, die: (i) ihren eingetragenen Sitz in Asien und dem Pazifikraum (ohne Japan) haben; und/oder (ii) den Großteil ihrer Tätigkeit in Asien und dem Pazifikraum (ohne Japan) in Sektoren und geografischen Bereichen ausüben, von denen sich der Anlageverwalter gute Aussichten im Hinblick auf Kapitalwachstum und Erträge unter Berücksichtigung von Konjunkturlage und Geschäftsentwicklung verspricht.

Gemäß den in den Anlagebeschränkungen festgelegten Einschränkungen ist der Fonds in der Lage: sich mit Indexfutures und/oder Barmitteln gegen direktionale Risiken abzusichern; Anleihen und Optionsscheine auf übertragbare Wertpapiere zu halten; Optionen und Futures zu Absicherungszwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement einzusetzen; Portfolio-Swaps einzugehen; Devisenterminkontrakte einzusetzen und liquide Vermögenswerte auf ergänzender Basis zu halten.

Für die oben genannten Zwecke setzt sich „Asien und der Pazifikraum (ohne Japan)“ aus den Ländern zusammen, die zum Zeitpunkt der betreffenden Anlage im MSCI All Country Asia Pacific Ex-Japan Gross TR Index¹ enthalten sind.

Der Fonds ist generell darum bemüht, in Dividendenaktien von Unternehmen zu investieren, die sich der Ausschüttung von Gewinnen verschrieben haben. Allerdings kann nicht garantiert werden, dass alle zugrunde liegenden Investitionen Dividenden erwirtschaften. In dem Umfang, in dem zugrunde liegende Investitionen des Fonds Erträge erwirtschaften, kann sich das Kapitalwachstumspotenzial verringern.

Nachhaltigkeitsansatz

Wesentliche Nachhaltigkeitsrisiken werden in den Anlageentscheidungs- und Risikomanagementprozess einbezogen. Der Ansatz der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt wesentliche ESG-Faktoren (wie ökologische oder soziale Aspekte), wodurch die Risiken und Chancen, die sich auf den langfristigen Wertzuwachs auswirken, besser bewertet werden können. Diese Maßnahmen sollen die Anlageentscheidung und die Ergebnisse für die Kunden verbessern.

Diese Risiken werden durch den Investmentprozess berücksichtigt und sind Bestandteil der laufenden Überwachung der Unternehmen, in denen der Fonds investiert ist. Um diese Ziele zu erreichen, wird der Anlageverwalter eine Kombination aus Folgendem anwenden:

- i) Primär-Research;
- ii) Daten zu ESG-Risiken Dritter (einschließlich Unternehmensklima-Analyse);
- iii) Analyse der Stimmrechtsvertretung;
- iv) Direkter und auf Kooperation beruhender Dialog mit Unternehmen und anderen Anlegern/Industrieverbänden und

¹Auf den MSCI All Country Asia Pacific Ex-Japan Gross TR Index wird alleinig zur Identifizierung der Länder verwiesen, in die der Anlageverwalter investieren darf, und, um Zweifel auszuschließen, sei darauf hingewiesen, dass der Anlageverwalter nicht gebunden ist, in Unternehmen zu investieren, die Bestandteil dieses Index sind.

- v) Verpflichtung zur Einhaltung der Vorschriften für verantwortliches Investment .

Für den Fonds gelten keine Einschränkungen in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken oder ESG-Anlagebeschränkungen außer Beschränkungen, die sich aus aufsichtsrechtlichen Bestimmungen ergeben könnten. Ein niedriges Ranking oder negative Bewertungen von externen Anbietern von ESG-Daten werden nicht automatisch zum Ausschluss einer Anlage führen. Der Anlageverwalter kann nach freiem Ermessen Positionen bei einem Unternehmen auflösen oder eingehen, wenn er negative Nachhaltigkeitsrisiken oder -ereignisse feststellt. Die vorstehenden Tätigkeiten werden vom Anlageverwalter durchgeführt, weil er für die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess verantwortlich ist. Nach Ansicht des Anlageverwalters führt die Einbeziehung von wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess zu fundierten Anlageentscheidungen und trägt langfristig zu stärkeren risikobereinigten Renditen bei. Zur Bewertung der wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen sind sowohl quantitative als auch qualitative Beurteilungen erforderlich. Die durch die Einhaltung der Stewardship-Richtlinie erzielten Ergebnisse können kurzfristig oder über mehrere Zeiträume erreicht werden. Die Auswirkungen können auch von den Marktbedingungen beeinflusst werden.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ unter den Überschriften „Anlagerisiko in Verbindung mit den Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), „Nachhaltigkeitsrisiko“ und dem Abschnitt „Allgemeine Informationen“ unter der Überschrift „Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“.

Typisches Anlegerprofil

Dieser Fonds eignet sich für Anleger mit einer breit gefächerten Risikoeinstellung, die nach einer langfristigen Anlagemöglichkeit suchen, welche mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik übereinstimmt. Für Anleger, die nur eine indexgebundene Rendite auf ihre Anlage suchen, ist eine Anlage in diesem Fonds nicht geeignet. Eine Anlage in diesem Fonds sollte als langfristig angesehen werden und ist für kurzfristig orientierte Anleger möglicherweise nicht geeignet. Dieser Fonds eignet sich für jeden Anlegertyp einschließlich derer, die nicht an Kapitalmarktthemen interessiert bzw. über diese informiert sind, für die jedoch Investmentfonds ein praktisches Anlageprodukt darstellen. Er eignet sich auch für erfahrenere Anleger, die bestimmte Anlageziele verfolgen. Bitte beachten Sie, dass diese Informationen nur Referenzzwecken dienen und Anleger ihre eigene, spezifische Lage, insbesondere ihre Risikobereitschaft, ihre finanzielle Lage, ihre Anlageziele etc. überprüfen sollten, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Anleger sollten im Zweifelsfall professionellen Rat einholen.

Basiswährung

US-Dollar.

Auflegungsdatum

Vor seiner Umbenennung sowie der Änderung seines Anlageziels und seiner Anlagepolitik mit Wirkung zum 29. Juni 2016 war der Fonds unter dem Namen „The Jupiter Global Fund – Asia Pacific“ bekannt. Die Anteile wurden erstmals am 30. September 2005 durch Sacheinlage ausgegeben. Seit dem 5. Oktober 2005 werden die Anteile zum jeweils geltenden Nettoinventarwert pro Anteil öffentlich angeboten.

Zeichnungswährung

Anteile jeder Klasse sind in jeder frei konvertierbaren Währung erhältlich, wobei die Wechselkurse von der Gesellschaft bestimmt werden und das Wechselkursrisiko beim Anleger liegt. Dies wird im Abschnitt „Währungsüberlegungen“ auf Seite 26 dieses Verkaufsprospekts genauer beschrieben.

Gebühren und Aufwendungen

Der Fonds kann die gesamten oder einen Teil seiner Gebühren und Aufwendungen oder einen Teil davon aus dem Kapital bezahlen.

Performancegebühr

Keine (alle Anteilklassen).

Bewertungstag

Jeder Geschäftstag in Luxemburg.

Handelsfrist

17:00 Uhr (Ortszeit in Luxemburg) am Geschäftstag vor jedem Bewertungstag.

Börsennotierung

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts wurde der Fonds noch nicht zur amtlichen Notierung an der Luxemburger Börse zugelassen, behält sich jedoch das Recht vor, jederzeit die Zulassung zu beantragen.

Gesamtrisiko

Das Gesamtrisiko des Fonds wird unter Einsatz des Commitment-Ansatzes berechnet.

Angaben zum Referenzwert

MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Index

Der Fonds wird aktiv verwaltet und verwendet 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 Portfoliositionierung.

Anteilklassen und Gebühren

Anteilklasse	Ausgabegebühr (Höchstwert)	Anlageverwaltungsgebühr (Höchstwert)	Gesamtbetriebsgebühr
Klasse A	5%	1,80%	0,22%
Klasse C	5%	1,10%	0,20%
Klasse D	5%	0,75%	0,20%
Klasse I	0%	0,75%	0,16%
Klasse L	5%	1,50%	0,22%
Klasse N	5%	2,10%	0,22%

Anleger sollten die Risikowarnungen im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite 47 dieses Verkaufsprospekts durchlesen, einschließlich aller genannten Risiken, die speziell für diesen Fonds gelten.

**The Jupiter Global Fund –
Jupiter Dynamic Bond**

Anlageziel

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

Anlagepolitik

Der Fonds legt überwiegend in höher rentierenden Vermögenswerten wie hochrentierenden Anleihen, Investment-Grade-Anleihen, Staatsanleihen, Wandelanleihen und anderen Anleihen an. Der Vermögensverwalter wird Derivattransaktionen nicht zu Anlagezwecken, sondern nur zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements eingehen, darunter u. a. Devisenterminkontrakte zur Absicherung von Engagements zurück in Euro, Zins-Futures zur Absicherung der Laufzeit und Credit Default Swaps und Optionen zur Absicherung des Kreditrisikos.

Gemäß den in den Anlagebeschränkungen festgelegten Einschränkungen ist der Fonds in der Lage: sich mit Indexfutures und/oder Barmitteln gegen direktionale Risiken abzusichern; Anleihen und Optionsscheine auf übertragbare Wertpapiere zu halten; Optionen und Futures einzusetzen; Portfolio-Swaps (einschließlich Credit Default Swaps) einzugehen; Devisenterminkontrakte einzusetzen und liquide Vermögenswerte auf ergänzender Basis zu halten.

Nachhaltigkeitsansatz

Wesentliche Nachhaltigkeitsrisiken werden in den Anlageentscheidungs- und Risikomanagementprozess einbezogen. Der Ansatz der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt wesentliche ESG-Faktoren (wie ökologische oder soziale Aspekte), wodurch die Risiken und Chancen, die sich auf den langfristigen Wertzuwachs auswirken, besser bewertet werden können. Diese Maßnahmen sollen die Anlageentscheidung und die Ergebnisse für die Kunden verbessern.

Diese Risiken werden durch den Investmentprozess berücksichtigt und sind Bestandteil der laufenden Überwachung der Unternehmen, in denen der Fonds investiert ist. Um diese Ziele zu erreichen, wird der Anlageverwalter eine Kombination aus Folgendem anwenden:

- i) Primär-Research;
- ii) Daten zu ESG-Risiken Dritter (einschließlich Unternehmensklima-Analyse);
- iii) Analyse der Stimmrechtsvertretung;
- iv) Direkter und auf Kooperation beruhender Dialog mit Unternehmen und anderen Anlegern/Industrieverbänden und
- v) Verpflichtung zur Einhaltung der Vorschriften für verantwortliches Investment.

Für den Fonds gelten keine Einschränkungen in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken oder ESG-Anlagebeschränkungen außer Beschränkungen, die sich aus aufsichtsrechtlichen Bestimmungen ergeben könnten. Ein niedriges Ranking oder negative Bewertungen von externen Anbietern von ESG-Daten werden nicht automatisch zum Ausschluss einer Anlage führen. Der Anlageverwalter kann nach freiem Ermessen Positionen bei einem Unternehmen auflösen oder eingehen, wenn er negative Nachhaltigkeitsrisiken oder -ereignisse feststellt. Die vorstehenden Tätigkeiten werden vom Anlageverwalter durchgeführt, weil er für die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess verantwortlich ist. Nach Ansicht des Anlageverwalters führt die Einbeziehung von wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess zu fundierten Anlageentscheidungen und trägt langfristig zu stärkeren risikobereinigten Renditen bei. Zur Bewertung der wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen sind sowohl quantitative als auch qualitative Beurteilungen erforderlich. Die durch die Einhaltung der Stewardship-Richtlinie erzielten Ergebnisse können kurzfristig oder über mehrere Zeiträume erreicht werden. Die Auswirkungen können auch von den Marktbedingungen beeinflusst werden.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ unter den Überschriften „Anlagerisiko in Verbindung mit den Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), „Nachhaltigkeitsrisiko“ und dem Abschnitt „Allgemeine Informationen“ unter der Überschrift „Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“.

Typisches Anlegerprofil

Dieser Fonds eignet sich für Anleger mit einer breit gefächerten Risikoeinstellung, die nach einer langfristigen Anlagemöglichkeit suchen, welche mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik übereinstimmt. Für Anleger, die nur eine indexgebundene Rendite auf ihre Anlage suchen, ist eine Anlage in diesem Fonds nicht geeignet. Eine Anlage in diesem Fonds sollte als langfristig angesehen werden und ist für kurzfristig orientierte Anleger möglicherweise nicht geeignet. Dieser Fonds eignet sich für jeden Anlegertyp einschließlich derer, die nicht an Kapitalmarktthemen interessiert bzw. über diese informiert sind, für die jedoch Investmentfonds ein praktisches Anlageprodukt darstellen. Er eignet sich auch für erfahrenere Anleger, die bestimmte Anlageziele verfolgen. Bitte beachten Sie, dass diese Informationen nur Referenzzwecken dienen und Anleger ihre eigene, spezifische Lage, insbesondere ihre Risikobereitschaft, ihre finanzielle Lage, ihre Anlageziele etc. überprüfen sollten, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Anleger sollten im Zweifelsfall professionellen Rat einholen.

Basiswährung

Euro.

Auflegungsdatum

8. Mai 2012.

Zeichnungswährung

Anteile jeder Klasse sind in jeder frei konvertierbaren Währung erhältlich, wobei die Wechselkurse von der Gesellschaft bestimmt werden und das Wechselkursrisiko beim Anleger liegt. Dies wird im Abschnitt „Währungsüberlegungen“ auf Seite 26 dieses Verkaufsprospekts genauer beschrieben.

Performancegebühr

Keine (alle Anteilklassen).

Bewertungstag

Jeder Geschäftstag in Luxemburg.

Handelsfrist

13.00 Uhr (Ortszeit in Luxemburg) an jedem Bewertungstag.

Börsennotierung

Die Anteile des Fonds sind am Euro MTF Market, einem von der Luxemburger Börse geregelten Markt, notiert.

Gesamtrisiko

Das Gesamtrisiko des Fonds wird unter Einsatz des Commitment-Ansatzes berechnet.

Angaben zum Referenzwert

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds wird nicht in Bezugnahme auf einen Referenzwert verwaltet und nutzt keinen Referenzwert 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.

Anteilklassen und Gebühren

Anteilklasse	Ausgabegebühr (Höchstwert)	Anlageverwaltungsgebühr (Höchstwert)	Gesamtbetriebsgebühr
Klasse A	3%	1,65%	0,20%
Klasse C	3%	1,00%	0,18%
Klasse D	3%	0,50%	0,18%
Klasse I	0%	0,50%	0,14%
Klasse L	3%	1,25%	0,20%
Klasse N	2%	1,90%	0,20%
Klasse S	3%	0%	0,14%
Klasse Z	3%	0,475%	0,18%

Anleger sollten die Risikowarnungen im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite 47 dieses Verkaufsprospekts durchlesen, einschließlich aller genannten Risiken, die speziell für diesen Fonds gelten.

**The Jupiter Global Fund –
Jupiter European Growth**

Anlageziel

Das Anlageziel besteht in der Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses durch Ausnutzung spezieller Anlagemöglichkeiten in Europa.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (einschließlich börsennotierter Vorzugsaktien, börsennotierter unbesicherter Wandelschuldverschreibungen, börsennotierter Optionsscheine und sonstiger ähnlicher Wertpapiere) von Emittenten, deren Sitz sich in Europa befindet oder die den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten in Europa (einschließlich des Vereinigten Königreichs) ausüben und bei denen der Anlageverwalter davon ausgeht, dass sie unterbewertet sind oder auf andere Weise eine Aussicht für das Kapitalwachstum bieten. Bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds verfolgt der Anlageverwalter in erster Linie einen Bottom-up-Ansatz.

Gemäß den in den Anlagebeschränkungen festgelegten Einschränkungen ist der Fonds in der Lage: sich mit Indexfutures und/oder Barmitteln gegen direktionale Risiken abzusichern; Anleihen und Optionsscheine auf übertragbare Wertpapiere zu halten; Optionen und Futures einzusetzen; Portfolio-Swaps einzugehen; Devisenterminkontrakte einzusetzen und ergänzend liquide Vermögenswerte zu halten.

Dieser Fonds investiert nicht in Organismen für gemeinsame Anlagen, die derivative Finanzinstrumente zu Anlagezwecken verwenden.

Nachhaltigkeitsansatz

Die Einbeziehung wesentlicher Nachhaltigkeitsrisiken ist ein fundamentaler Bestandteil des Anlageentscheidungs- und Risikomanagementprozesses und ein entscheidendes Element für die Generierung langfristiger Renditen. Der Ansatz der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt wesentliche ESG-Faktoren (wie ökologische oder soziale Aspekte), wodurch die Risiken und Chancen, die sich auf den langfristigen Wertzuwachs auswirken, besser bewertet werden können. Diese Maßnahmen sollen die Anlageentscheidung und die Ergebnisse für die Kunden verbessern, indem Unternehmen ausgewählt werden, die stärker auf die Interessen der Wertpapierinhaber und der Stakeholder ausgerichtet sind.

Diese Risiken werden durch den Investmentprozess berücksichtigt und sind Bestandteil der laufenden Überwachung der Unternehmen, in denen der Fonds investiert ist. Um diese Ziele zu erreichen, wird der Anlageverwalter eine Kombination aus Folgendem anwenden:

- i) Primär-Research;
- ii) Daten zu ESG-Risiken Dritter (einschließlich Unternehmensklima-Analyse);
- iii) Analyse der Stimmrechtsvertretung;
- iv) Direkter und auf Kooperation beruhender Dialog mit Unternehmen und anderen Anlegern/Industrieverbänden
- v) Verpflichtung zur Einhaltung der Vorschriften für verantwortliches Investment.

Für den Fonds gelten keine Einschränkungen in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken oder ESG-Anlagebeschränkungen außer Beschränkungen, die sich aus aufsichtsrechtlichen Bestimmungen ergeben könnten. Ein niedriges Ranking oder negative Bewertungen von externen Anbietern von ESG-Daten werden nicht automatisch zum Ausschluss einer Anlage führen, aber diese Faktoren werden durch eine interne Prüfung angemessen berücksichtigt. Der Anlageverwalter kann nach freiem Ermessen Positionen bei einem Unternehmen auflösen oder eingehen, wenn er negative Nachhaltigkeitsrisiken oder -ereignisse feststellt. Die vorstehenden Tätigkeiten werden vom

Anlageverwalter durchgeführt, weil er für die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess verantwortlich ist.

Nach Ansicht des Anlageverwalters führt die Einbeziehung von wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess zu fundierten Anlageentscheidungen und trägt langfristig zu stärkeren risikobereinigten Renditen bei. Zur Bewertung der wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen sind sowohl quantitative als auch qualitative Beurteilungen erforderlich. Die durch die Einhaltung der Stewardship-Richtlinie erzielten Ergebnisse können kurzfristig oder über mehrere Zeiträume erreicht werden. Die Auswirkungen können auch von den Marktbedingungen beeinflusst werden.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ unter den Überschriften „Anlagerisiko in Verbindung mit den Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), „Nachhaltigkeitsrisiko“ und dem Abschnitt „Allgemeine Informationen“ unter der Überschrift „Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“.

Typisches Anlegerprofil

Dieser Fonds eignet sich für Anleger mit einer breit gefächerten Risikoeinstellung, die nach einer langfristigen Anlagemöglichkeit suchen, welche mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik übereinstimmt. Für Anleger, die nur eine indexgebundene Rendite auf ihre Anlage suchen, ist eine Anlage in diesem Fonds nicht geeignet. Eine Anlage in diesem Fonds sollte als langfristig angesehen werden und ist für kurzfristig orientierte Anleger möglicherweise nicht geeignet. Dieser Fonds eignet sich für jeden Anlegertyp einschließlich derer, die nicht an Kapitalmarktthemen interessiert bzw. über diese informiert sind, für die jedoch Investmentfonds ein praktisches Anlageprodukt darstellen. Er eignet sich auch für erfahrenere Anleger, die bestimmte Anlageziele verfolgen. Bitte beachten Sie, dass diese Informationen nur Referenzzwecken dienen und Anleger ihre eigene, spezifische Lage, insbesondere ihre Risikobereitschaft, ihre finanzielle Lage, ihre Anlageziele etc. überprüfen sollten, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Anleger sollten im Zweifelsfall professionellen Rat einholen.

Basiswährung

Euro.

Auflegungsdatum

Der Fonds ist eine Fortsetzung des Teilfonds eines luxemburgischen OGAW, der am 21. August 2006 in die Gesellschaft fusioniert wurde. Seit der Fusion werden die Anteile zum jeweils geltenden Nettoinventarwert pro Anteil öffentlich angeboten.

Zeichnungswährung

Anteile jeder Klasse sind in jeder frei konvertierbaren Währung erhältlich, wobei die Wechselkurse von der Gesellschaft bestimmt werden und das Wechselkursrisiko beim Anleger liegt. Dies wird im Abschnitt „Währungsüberlegungen“ auf Seite 26 dieses Verkaufsprospekts genauer beschrieben.

Performancegebühr

Keine (alle Anteilklassen).

Bewertungstag

Jeder Geschäftstag in Luxemburg.

Handelsfrist

13.00 Uhr (Ortszeit in Luxemburg) an jedem Bewertungstag.

Börsennotierung

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts wurde der Fonds noch nicht zur amtlichen Notierung an der Luxemburger Börse zugelassen, behält sich jedoch das Recht vor, jederzeit die Zulassung zu beantragen. Gesamtrisiko

Das Gesamtrisiko des Fonds wird unter Einsatz des Commitment-Ansatzes berechnet.

Angaben zum Referenzwert

FTSE World Europe Index

Der Fonds wird aktiv verwaltet und verwendet 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.

Anteilklassen und Gebühren

Anteilklasse	Ausgabegebühr (Höchstwert)	Anlageverwaltungsgebühr (Höchstwert)	Gesamtbetriebsgebühr
Klasse A	5%	1,80%	0,22%
Klasse C	5%	1,10%	0,20%
Klasse D	5%	0,75%	0,20%
Klasse E	5%	2,00%	0,16%
Klasse I	0%	0,75%	0,16%
Klasse L	5%	1,50%	0,22%
Klasse N	5%	2,10%	0,22%

Anleger sollten die Risikowarnungen im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite 47 dieses Verkaufsprospekts durchlesen, einschließlich aller genannten Risiken, die speziell für diesen Fonds gelten.

**The Jupiter Global Fund –
Jupiter Eurozone Equity**

Anlageziel

Erzielung von langfristigem Kapitalzuwachs (d. h. drei bis fünf Jahre).

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 70% seines Nettoinventarwerts in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (einschließlich börsennotierter Vorzugsaktien, börsennotierter unbesicherter Wandelschuldverschreibungen, börsennotierter Optionsscheine und sonstiger ähnlicher Wertpapiere) von Unternehmen, deren Sitz sich in der Eurozone befindet und / oder die den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeiten in der Eurozone und in Sektoren ausüben, und bei denen der Anlageverwalter davon ausgeht, dass sie unter Berücksichtigung wirtschaftlicher Trends und geschäftlicher Entwicklungen gute Aussichten für das Kapitalwachstum bieten.

Gemäß den in den Anlagebeschränkungen festgelegten Einschränkungen ist der Fonds in der Lage: sich mit Indexfutures und/oder Barmitteln gegen direktionale Risiken abzusichern; Optionen und Futures einzusetzen; Portfolio-Swaps einzugehen und Devisenterminkontrakte einzusetzen. Gemäß den Anlagebeschränkungen des Fonds ist der Fonds auch dazu in der Lage, liquide Vermögenswerte in Höhe von bis zu 30% seines Nettovermögenswerts zu halten.

„Eurozone“ bezeichnet die Region, die die Mitgliedsländer der Europäischen Union umfasst, die den Euro eingeführt haben.

Nachhaltigkeitsansatz

Die Einbeziehung wesentlicher Nachhaltigkeitsrisiken ist ein fundamentaler Bestandteil des Anlageentscheidungs- und Risikomanagementprozesses und ein entscheidendes Element für die Generierung langfristiger Renditen. Der Ansatz der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt wesentliche ESG-Faktoren (wie ökologische oder soziale Aspekte), wodurch die Risiken und Chancen, die sich auf den langfristigen Wertzuwachs auswirken, besser bewertet werden können. Diese Maßnahmen sollen die Anlageentscheidung und die Ergebnisse für die Kunden verbessern, indem Unternehmen ausgewählt werden, die stärker auf die Interessen der Wertpapierinhaber und der Stakeholder ausgerichtet sind.

Diese Risiken werden durch den Investmentprozess berücksichtigt und sind Bestandteil der laufenden Überwachung der Unternehmen, in denen der Fonds investiert ist. Um diese Ziele zu erreichen, wird der Anlageverwalter eine Kombination aus Folgendem anwenden:

- i) Primär-Research;
- ii) Daten zu ESG-Risiken Dritter (einschließlich Unternehmensklima-Analyse);
- iii) Analyse der Stimmrechtsvertretung;
- iv) Direkter und auf Kooperation beruhender Dialog mit Unternehmen und anderen Anlegern/Industrieverbänden
- v) Verpflichtung zur Einhaltung der Vorschriften für verantwortliches Investment.

Für den Fonds gelten keine Einschränkungen in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken oder ESG-Anlagebeschränkungen außer Beschränkungen, die sich aus aufsichtsrechtlichen Bestimmungen ergeben könnten. Ein niedriges Ranking oder negative Bewertungen von externen Anbietern von ESG-Daten werden nicht automatisch zum Ausschluss einer Anlage führen, aber diese Faktoren werden durch eine interne Prüfung angemessen berücksichtigt. Der Anlageverwalter kann nach freiem Ermessen Positionen bei einem Unternehmen auflösen oder eingehen, wenn er negative Nachhaltigkeitsrisiken oder -ereignisse feststellt. Die vorstehenden Tätigkeiten werden vom Anlageverwalter durchgeführt, weil er für die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess verantwortlich ist.

Nach Ansicht des Anlageverwalters führt die Einbeziehung von wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess zu fundierten Anlageentscheidungen und trägt langfristig zu stärkeren risikobereinigten Renditen bei. Zur Bewertung der wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen sind sowohl quantitative als auch qualitative Beurteilungen erforderlich. Die durch die Einhaltung der Stewardship-Richtlinie erzielten Ergebnisse können kurzfristig oder über mehrere Zeiträume erreicht werden. Die Auswirkungen können auch von den Marktbedingungen beeinflusst werden.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ unter den Überschriften „Anlagerisiko in Verbindung mit den Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), „Nachhaltigkeitsrisiko“ und dem Abschnitt „Allgemeine Informationen“ unter der Überschrift „Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“.

Typisches Anlegerprofil

Dieser Fonds eignet sich für Anleger mit einer breit gefächerten Risikoeinstellung, die nach einer langfristigen Anlagemöglichkeit suchen, welche mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik übereinstimmt. Für Anleger, die nur eine indexgebundene Rendite auf ihre Anlage suchen, ist eine Anlage in diesem Fonds nicht geeignet. Eine Anlage in diesem Fonds sollte als langfristig angesehen werden und ist für kurzfristig orientierte Anleger möglicherweise nicht geeignet. Dieser Fonds eignet sich für jeden Anlegertyp einschließlich derer, die nicht an Kapitalmarktthemen interessiert bzw. über diese informiert sind, für die jedoch Investmentfonds ein praktisches Anlageprodukt darstellen. Er eignet sich auch für erfahrenere Anleger, die bestimmte Anlageziele verfolgen. Bitte beachten Sie, dass diese Informationen nur Referenzzwecken dienen und Anleger ihre eigene, spezifische Lage, insbesondere ihre Risikobereitschaft, ihre finanzielle Lage, ihre Anlageziele etc. überprüfen sollten, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Anleger sollten im Zweifelsfall professionellen Rat einholen.

Basiswährung

Euro.

Auflegungsdatum

29. August 2018

Zeichnungswährung

Anteile jeder Klasse sind in jeder frei konvertierbaren Währung erhältlich, wobei die Wechselkurse von der Gesellschaft bestimmt werden und das Wechselkursrisiko beim Anleger liegt. Dies wird im Abschnitt „Währungsüberlegungen“ auf Seite 26 dieses Verkaufsprospekts genauer beschrieben.

Performancegebühr

Keine (alle Klassen).

Bewertungstag

Jeder Geschäftstag in Luxemburg.

Handelsfrist

13.00 Uhr (Ortszeit in Luxemburg) an jedem Bewertungstag.

Börsennotierung

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts wurde der Fonds noch nicht zur amtlichen Notierung an der Luxemburger Börse zugelassen, behält sich jedoch das Recht vor, jederzeit die Zulassung zu beantragen. Gesamtrisiko

Das Gesamtrisiko des Fonds wird unter Einsatz des Commitment-Ansatzes berechnet.

Angaben zum Referenzwert

MSCI EMU Index

Der Fonds wird aktiv verwaltet und verwendet 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.

Anteilklassen und Gebühren

Anteilklasse	Ausgabegebühr (Höchstwert)	Anlageverwaltungsgebühr (Höchstwert)	Gesamtbetriebsgebühr
Klasse D	5%	0,75%	0,20%
Klasse I	0%	0,75%	0,16%
Klasse L	5%	1,50%	0,22%

Anleger sollten die Risikowarnungen im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite 47 dieses Verkaufsprospekts durchlesen, einschließlich aller genannten Risiken, die spezifisch für diesen Fonds gelten.

**The Jupiter Global Fund –
Jupiter Financial Innovation**

Anlageziel

Das Anlageziel besteht in der Erzielung von langfristigem Kapitalzuwachs durch Anlagen in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere in Verbindung mit finanziellen Innovationen.

Anlagepolitik

Der Fonds wird mindestens 70 Prozent seines Nettoinventarwerts in ein globales Portfolio investieren, das sich wie folgt zusammensetzt: (i) Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (einschließlich Vorzugsaktien, Optionsscheinen, Participation Notes und Aktienzertifikaten) von Emittenten, die in allen Ländern ansässig sein können und bei denen der Anlageverwalter der Meinung ist, dass sie finanzielle Innovationen vorantreiben oder von ihnen profitieren (oder das Potenzial dazu haben), insbesondere Zahlungstechnologien, digitale Finanzdienste, mobiles Banking und Blockchain; und (ii) Finanzderivate. Die Unternehmen, in die der Fonds investiert, sind nach Auffassung des Anlageverwalters unterbewertet und bieten dank ihrer Merkmale, wie etwa bewährtes Management oder starke Produkte oder Dienstleistungen, günstige Wachstumsaussichten. Gemäß den in den Anlagebeschränkungen festgelegten Einschränkungen ist der Fonds in der Lage: sich mit Indexfutures und/oder Barmitteln gegen directionale Risiken abzusichern; Anleihen und Optionsscheine auf übertragbare Wertpapiere zu halten; Optionen und Futures zu Absicherungszwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement einzusetzen; Portfolio-Swaps einzugehen; Devisenterminkontrakte einzusetzen und liquide Vermögenswerte auf ergänzender Basis zu halten. Der Fonds wird keine Positionen in Kryptowährungen eingehen. Jedoch kann der Fonds in Unternehmen investieren, die Dienstleistungen in Verbindung mit Kryptowährungen anbieten.

Der Fonds verfügt im Hinblick auf den Einsatz derivativer Finanzinstrumente im Vergleich zu den meisten anderen Fonds der Gesellschaft über erweiterte Anlagebefugnisse. Insbesondere verfügt er über die Möglichkeit, derivative Finanzinstrumente für Anlagezwecke und/oder zur Absicherung oder für ein effizientes Portfoliomanagement einzusetzen. Der Zweck dieser erweiterten Anlagebefugnisse besteht darin, es dem Anlageverwalter zu ermöglichen, positive Renditen unter verschiedenen Marktbedingungen zu erzielen. Die mit dieser Strategie einhergehenden spezifischen Risiken und dabei verwendeten Instrumente werden im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite 47 des Prospekts erläutert.

Insbesondere kann der Fonds Futures und Optionen einsetzen sowie Portfolio-Swaps eingehen, um zu Anlagezwecken bzw. zur Absicherung oder für ein effizientes Portfoliomanagement sowohl Long- als auch Short-Positionen in Indizes, Sektoren, Wertpapierkörben oder einzelnen Wertpapieren zu eröffnen. Beispielsweise können Kern-Long-Positionen im Portfolio von Zeit zu Zeit vollständig oder teilweise und nach Ermessen des Anlageverwalters mithilfe von Futures, Optionen oder Portfolio-Swaps abgesichert werden.

Soweit diese derivativen Finanzinstrumente verwendet werden (entweder zu Anlagezwecken, zur Absicherung oder für ein effizientes Portfoliomanagement), darf das Bruttoengagement des Fonds an diesem Markt zu keiner Zeit 150% seines Nettovermögens überschreiten. Ein hohes Bruttoengagement des Fonds lässt normalerweise auf eine stärkere Absicherung anhand derivativer Finanzinstrumente wie Futures schließen, anstelle einer zu Anlagezwecken erfolgenden großen directionalen Gewichtung anhand derivativer Finanzinstrumente. Die Long-Position des Fonds gegenüber dem Markt sollte maximal 130% seines Nettovermögens betragen, und die Short-Position sollte 20% seines Nettovermögens nicht überschreiten.

Gemäß den in den Anlagebeschränkungen aufgeführten Einschränkungen kann der Fonds in festverzinsliche Wertpapiere, Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (inklusive Participation Notes) investieren, die von Regierungen in oder Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern oder mit überwiegender wirtschaftlicher Tätigkeit in Volkswirtschaften von Schwellenländern begeben worden sind.

Nachhaltigkeitsansatz

Die Einbeziehung wesentlicher Nachhaltigkeitsrisiken ist ein fundamentaler Bestandteil des Anlageentscheidungs- und Risikomanagementprozesses und ein entscheidendes Element für die Generierung langfristiger Renditen. Der Ansatz der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt wesentliche ESG-Faktoren (wie ökologische oder soziale Aspekte), wodurch die Risiken und Chancen, die sich auf den langfristigen Wertzuwachs auswirken, besser bewertet werden können. Diese Maßnahmen sollen die Anlageentscheidung und die Ergebnisse für die Kunden verbessern, indem Unternehmen ausgewählt werden, die stärker auf die Interessen der Wertpapierinhaber und der Stakeholder ausgerichtet sind.

Diese Risiken werden durch den Investmentprozess berücksichtigt und sind Bestandteil der laufenden Überwachung der Unternehmen, in denen der Fonds investiert ist. Um diese Ziele zu erreichen, wird der Anlageverwalter eine Kombination aus Folgendem anwenden:

- i) Primär-Research;
- ii) Daten zu ESG-Risiken Dritter (einschließlich Unternehmensklima-Analyse);
- iii) Analyse der Stimmrechtsvertretung;
- iv) Direkter und auf Kooperation beruhender Dialog mit Unternehmen und anderen Anlegern/Industrieverbänden
- v) Verpflichtung zur Einhaltung der Vorschriften für verantwortliches Investment.

Für den Fonds gelten keine Einschränkungen in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken oder ESG-Anlagebeschränkungen außer Beschränkungen, die sich aus aufsichtsrechtlichen Bestimmungen ergeben könnten. Ein niedriges Ranking oder negative Bewertungen von externen Anbietern von ESG-Daten werden nicht automatisch zum Ausschluss einer Anlage führen, aber diese Faktoren werden durch eine interne Prüfung angemessen berücksichtigt. Der Anlageverwalter kann nach freiem Ermessen Positionen bei einem Unternehmen auflösen oder eingehen, wenn er negative Nachhaltigkeitsrisiken oder -ereignisse feststellt. Die vorstehenden Tätigkeiten werden vom Anlageverwalter durchgeführt, weil er für die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess verantwortlich ist.

Nach Ansicht des Anlageverwalters führt die Einbeziehung von wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess zu fundierten Anlageentscheidungen und trägt langfristig zu stärkeren risikobereinigten Renditen bei. Zur Bewertung der wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen sind sowohl quantitative als auch qualitative Beurteilungen erforderlich. Die durch die Einhaltung der Stewardship-Richtlinie erzielten Ergebnisse können kurzfristig oder über mehrere Zeiträume erreicht werden. Die Auswirkungen können auch von den Marktbedingungen beeinflusst werden.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ unter den Überschriften „Anlagerisiko in Verbindung mit den Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), „Nachhaltigkeitsrisiko“ und dem Abschnitt „Allgemeine Informationen“ unter der Überschrift „Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“.

Typisches Anlegerprofil

Dieser Fonds eignet sich für Anleger mit einer breit gefächerten Risikoeinstellung, die nach einer langfristigen Anlagemöglichkeit suchen, welche mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik übereinstimmt. Für Anleger, die nur eine indexgebundene Rendite auf ihre Anlage suchen, ist eine Anlage in diesem Fonds nicht geeignet. Eine Anlage in diesem Fonds sollte als langfristig angesehen werden und ist für kurzfristig orientierte Anleger möglicherweise nicht geeignet. Dieser Fonds eignet sich für jeden Anlegertyp einschließlich derer, die nicht an Kapitalmarktthemen interessiert bzw. über diese informiert sind, für die jedoch Investmentfonds ein praktisches Anlageprodukt darstellen. Er eignet sich auch für erfahrenere Anleger, die bestimmte Anlageziele verfolgen. Bitte beachten Sie, dass diese Informationen nur Referenzzwecken dienen und Anleger ihre eigene, spezifische Lage, insbesondere ihre Risikobereitschaft, ihre finanzielle Lage, ihre Anlageziele etc. überprüfen sollten, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Anleger sollten im Zweifelsfall professionellen Rat einholen.

Basiswährung

Euro.

Auflegungsdatum

1. November 2006.

Zeichnungswährung

Anteile jeder Klasse sind in jeder frei konvertierbaren Währung erhältlich, wobei die Wechselkurse von der Gesellschaft bestimmt werden und das Wechselkursrisiko beim Anleger liegt. Dies wird im Abschnitt „Währungsüberlegungen“ auf Seite 26 dieses Verkaufsprospekts genauer beschrieben.

Performancegebühr

Keine (alle Anteilklassen).

Bewertungstag

Jeder Geschäftstag in Luxemburg.

Handelsfrist

13.00 Uhr (Ortszeit in Luxemburg) an jedem Bewertungstag.

Börsennotierung

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts wurde der Fonds noch nicht zur amtlichen Notierung an der Luxemburger Börse zugelassen, behält sich jedoch das Recht vor, jederzeit die Zulassung zu beantragen. Gesamtrisiko

Das Gesamtrisiko des Fonds wird unter Einsatz des Relativen VaR-Ansatzes berechnet. Im Rahmen der Berechnung wird der MSCI All Countries World Financials (EUR) herangezogen. Berechnet auf Basis der Summe der Nominalwerte beträgt die erwartete Hebelwirkung für den Fonds 150%, doch sind auch stärkere Hebelwirkungen möglich. Das mit dem Commitment-Ansatz berechnete Netto-Derivate-Engagement des Fonds kann sich auf bis zu 50% des Nettoinventarwerts belaufen.

Angaben zum Referenzwert

MSCI All Country World Financials Index

Der Fonds wird aktiv verwaltet und verwendet 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 Portfoliositionierung.

Anteilklassen und Gebühren

Anteilklasse	Ausgabegebühr (Höchstwert)	Anlageverwaltungsgebühr (Höchstwert)	Gesamtbetriebsgebühr
Klasse A	5%	1,80%	0,22%
Klasse D	5%	0,75%	0,20%
Klasse I	0%	0,75%	0,16%
Klasse L	5%	1,50%	0,22%
Klasse N	5%	2,10%	0,22%

Anleger sollten die Risikowarnungen im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite 47 dieses Verkaufsprospekts durchlesen, einschließlich aller genannten Risiken, die speziell für diesen Fonds gelten.

**The Jupiter Global Fund –
Jupiter Flexible Income**

Anlageziel

Die Bereitstellung regelmäßiger Erträge und die Aussicht auf langfristigen Kapitalzuwachs (drei bis fünf Jahre).

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 70% seines Nettovermögenswerts in ein Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und/oder aktienähnlichen Wertpapieren (einschließlich REITs), die von Emittenten in allen Ländern, darunter Schwellenmärkte, ausgegeben werden, sowie in derivative Finanzinstrumente.

Das Fondsportfolio kann in einer bestimmten Anlage oder einer Kombination dieser Anlagen konzentriert sein (d. h., es werden mehr als 50% seines Nettoinventarwerts darin gehalten).

Um sein Anlageziel zu erreichen, kann der Fonds in derivative Finanzinstrumente investieren. Diese Anlagen umfassen u. a. Futures, Optionen, Differenzkontrakte, Terminkontrakte auf Finanzinstrumente und Optionen auf diese Kontrakte, Credit-Linked-Instrumente, Swapkontrakte (einschließlich Total-Return-Swaps) durch Privatvertrag und andere festverzinsliche Derivate und Währungs- und Kreditderivate.

Zudem kann der Fonds bis zu 30% seines Nettovermögenswerts in übertragbare Wertpapiere investieren, die oben nicht genannt werden (einschließlich Darlehensbeteiligungen und Abtretungen) sowie in Geldmarktinstrumente, Barmittel und barmittelähnliche Anlagen, Einlagen und Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Fonds investiert maximal:

- 80% seines Nettoinventarwerts in hochrentierliche Anleihen mit einem Rating von mindestens CCC zum Zeitpunkt der Anlage (von Standard & Poor's oder einem gleichwertigen Rating einer anderen Ratingagentur oder, im Fall von Anleihen ohne Rating, wie vom Anlageverwalter festgelegt, wobei eine solche Anlage in Anleihen ohne Rating höchstens 20% des Nettoinventarwerts ausmachen darf);
- 20% seines Nettoinventarwerts in forderungs- und/oder hypotheckenbesicherte Wertpapiere; und
- 10% seines Nettoinventarwerts in bedingte Wandelanleihen (CoCo-Anleihen).

Der Fonds kann in Vermögenswerte jeglicher Währung investieren. Währungsengagements in anderen Währungen als Euro können abgesichert werden.

Der Fonds kann über Stock Connect in chinesische A-Aktien investieren.

Die mit dieser Strategie einhergehenden spezifischen Risiken und dabei verwendeten Instrumente werden im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite 47 des Prospekts erläutert.

Nachhaltigkeitsansatz

Bei der Einbeziehung wesentlicher Nachhaltigkeitsrisiken geht es in erster Linie um die Bewertung und Zusammenstellung des Portfolios durch den Anlageverwalter. Der Anlageverwalter ist letztendlich verantwortlich für die Überwachung der ESG-Risiken und die Überprüfung der einzelnen Maßnahmen (mit internen Parteien) in Bezug auf die Einbeziehung von wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den langfristigen Wertzuwachs auswirken. Zur Unterstützung dieses Prozesses hat das Anlageteam auch Zugang zu ESG-Daten Dritter und wägt die ESG-Risiken auf Grundlage dieser Informationen ab.

Abgesehen von regulatorischen Auflagen sowie den im Prospekt genannten Beschränkungen legt der Fonds den Zielfondsmanagern keine zusätzlichen Ausschlüsse aufgrund von Nachhaltigkeitsrisiken auf. Der Anlageverwalter ist für die Anlageentscheidungen und die ESG-Faktoren (wie ökologische oder soziale Aspekte) verantwortlich.

Nach Ansicht des Anlageverwalters führt die Einbeziehung von wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess zu fundierten Anlageentscheidungen und trägt langfristig zu stärkeren risikobereinigten Renditen bei. Zur Bewertung der wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen sind sowohl quantitative als auch qualitative Beurteilungen erforderlich. Die durch die Einhaltung der Stewardship-Richtlinie erzielten Ergebnisse können kurzfristig oder über mehrere Zeiträume erreicht werden. Die Auswirkungen können auch von den Marktbedingungen beeinflusst werden.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ unter den Überschriften „Anlagerisiko in Verbindung mit den Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), „Nachhaltigkeitsrisiko“ und dem Abschnitt „Allgemeine Informationen“ unter der Überschrift „Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“.

Typisches Anlegerprofil

Dieser Fonds eignet sich für Anleger mit einer breit gefächerten Risikoeinstellung, die nach einer langfristigen Anlagemöglichkeit suchen, welche mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik übereinstimmt. Für Anleger, die nur eine indexgebundene Rendite auf ihre Anlage suchen, ist eine Anlage in diesem Fonds nicht geeignet. Eine Anlage in diesem Fonds sollte als langfristig angesehen werden und ist für kurzfristig orientierte Anleger möglicherweise nicht geeignet. Dieser Fonds eignet sich für jeden Anlegertyp einschließlich derer, die nicht an Kapitalmarktthemen interessiert bzw. über diese informiert sind, für die jedoch Investmentfonds ein praktisches Anlageprodukt darstellen. Er eignet sich auch für erfahrenere Anleger, die bestimmte Anlageziele verfolgen. Bitte beachten Sie, dass diese Informationen nur Referenzzwecken dienen und Anleger ihre eigene, spezifische Lage, insbesondere ihre Risikobereitschaft, ihre finanzielle Lage, ihre Anlageziele etc. überprüfen sollten, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Anleger sollten im Zweifelsfall professionellen Rat einholen.

Basiswährung

Euro.

Auflegungsdatum

Mittwoch, 19. September 2018.

Zeichnungswährung

Anteile jeder Klasse sind in jeder frei konvertierbaren Währung erhältlich, wobei die Wechselkurse von der Gesellschaft bestimmt werden und das Wechselkursrisiko beim Anleger liegt. Dies wird im Abschnitt „Währungsüberlegungen“ auf Seite 26 dieses Verkaufsprospekts genauer beschrieben.

Performancegebühr

Keine (für alle Klassen).

Bewertungstag

Jeder Geschäftstag in Luxemburg.

Handelsfrist

13.00 Uhr (Ortszeit in Luxemburg) an jedem Bewertungstag.

Börsennotierung

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts wurde der Fonds noch nicht zur amtlichen Notierung an der Luxemburger Börse zugelassen, behält sich jedoch das Recht vor, jederzeit die Zulassung zu beantragen. Gebühren und Aufwendungen

Wie im Abschnitt „Kapitalerträge und Dividenden“ unter *Dividendenpolitik* auf Seite 21 beschrieben, kann der Fonds Dividenden aus dem Kapital decken.

Wir bitten Anleger, zu beachten, dass diese Ausschüttungspolitik dazu führen kann, dass der Fonds einen Teil seines von Anlegern in den Fonds investierten Kapitals im Rahmen der im Prospekt und den Gesetzen festgelegten Höchstgrenzen ausschütten muss. Der Nettoinventarwert des Fonds könnte daher schrittweise sinken, vor allem im Falle einer langfristigen Anlage in den Fonds.

Gesamtrisiko

Das Gesamtrisiko des Fonds wird unter Einsatz des Relativen VaR-Ansatzes berechnet.

Berechnet auf Basis der Summe der Nominalwerte beträgt die erwartete Hebelwirkung für den Fonds 500%, allerdings sind höhere Hebelwirkungen möglich.

Angaben zum Referenzwert

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds wird nicht in Bezugnahme auf einen Referenzwert verwaltet und nutzt keinen Referenzwert 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.

Anteilklassen und Gebühren

Anteilklasse	Ausgabegebühr (Höchstwert)	Anlageverwaltungsgebühr (Höchstwert)	Gesamtbetriebsgebühr
Klasse A	5%	1,45%	0,22%
Klasse C	5%	1,10%	0,20%
Klasse D	5%	0,60%	0,20%
Klasse F ⁵	5%	0,45%	0,16%
Klasse I	0%	0,60%	0,16%
Klasse L	5%	1,25%*	0,22%
Klasse N	2%	1,65%	0,22%

Anleger sollten die Risikowarnungen im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite 47 dieses Verkaufsprospekts durchlesen, einschließlich aller genannten Risiken, die spezifisch für diesen Fonds gelten.

⁵Die Anteile der Klasse F sind für neue Anleger ab 19. Dezember 2019 nicht mehr erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Anteilklassen F nach eigenem Ermessen wieder öffnen und muss dies den Anteilhabern vorher nicht mitteilen.

Anlageziel

Das Anlageziel besteht in der Erzielung eines Gesamtertrags durch eine Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen, der über einen rollierenden Zeitraum von drei Jahren über dem Euro Short-Term Rate (€STR) liegt.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 70% seines Nettoinventarwerts in ein Portfolio mit festverzinslichen Wertpapieren (einschließlich Investment-Grade- und Hochzinsunternehmensanleihen, Staatsanleihen sowie staatliche und Agency-Schuldtitel), Aktien und/oder aktienähnlichen Wertpapieren und REITs, die jeweils von Emittenten in allen Ländern, darunter Schwellenmärkte, ausgegeben werden, sowie in derivative Finanzinstrumente.

Das Fondsportfolio kann in einer bestimmten Anlage oder einer Kombination dieser Anlagen konzentriert sein (d. h., es werden mehr als 50% seines Nettoinventarwerts darin gehalten).

Der Anlageverwalter ist bestrebt, globale Anlagethemen und -chancen durch eine kontinuierliche Evaluierung einer Reihe von Faktoren, z. B. makroökonomische Fundamentaldaten, Marktstimmung, Geld- und Fiskalpolitik und Bewertungsmaßnahmen, zu ermitteln. Dann legt der Anlageverwalter die Allokation des Portfolios in diesen globalen Anlagethemen und -chancen fest und geht durch die Nutzung einer breiten Palette von Instrumenten, z. B. einzelne Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente, Engagements ein. Der Anlageverwalter überwacht und überprüft das Portfolio des Fonds in Bezug auf das Anlageziel des Fonds, die makroökonomische Einschätzung und die Portfoliointeraktion insgesamt.

Um sein Anlageziel zu erreichen, kann der Fonds in derivative Finanzinstrumente investieren. Diese Anlagen umfassen u. a. Futures, Optionen, Differenzkontrakte, Terminkontrakte auf Finanzinstrumente und Optionen auf diese Terminkontrakte auf Finanzinstrumente, Credit-Linked-Instrumente, Swapkontrakte (einschließlich Total-Return-Swaps) durch Privatvertrag und andere festverzinsliche Derivate und Währungs- und Kreditderivate.

Insbesondere kann der Fonds Finanzderivate einsetzen, um zu Anlagezwecken bzw. zur Absicherung oder für ein effizientes Portfoliomanagement entweder Long- oder Short-Positionen in Indizes, Sektoren, Wertpapierkörben oder einzelnen Wertpapieren zu eröffnen. Beispielsweise können Kern-Long-Positionen im Portfolio von Zeit zu Zeit vollständig oder teilweise und nach Ermessen des Anlageverwalters mithilfe von Finanzderivaten abgesichert werden.

Zudem kann der Fonds bis zu 30% seines Nettoinventarwerts in Geldmarktinstrumente, Barmittel oder barmittelähnliche Anlagen sowie Einlagen und Anteile kollektiver Kapitalanlagen investieren.

Der Fonds investiert maximal:

- 80% seines Nettoinventarwerts in Hochzinsanleihen mit einem Rating von mindestens CCC zum Zeitpunkt der Anlage (gemessen an dem vom Anlageverwalter berechneten durchschnittlichen Rating dieses Schuldtitels von Moody's, Standard & Poor's und Fitch bzw. bei Anleihen ohne Rating wie vom Anlageverwalter festgelegt, wobei eine solche Anlage höchstens 20% des Nettoinventarwerts ausmachen darf);
- 20% seines Nettoinventarwerts in forderungs- und/oder hypotheckenbesicherte Wertpapiere; und
- 10% seines Nettoinventarwerts in bedingte Wandelanleihen (CoCo-Anleihen).

Der Fonds kann in Vermögenswerte jeglicher Währung investieren. Währungsengagements in anderen Währungen als Euro können abgesichert werden. Der Fonds kann über Stock Connect in chinesische A-Aktien investieren. Die mit dieser Strategie einhergehenden spezifischen Risiken und dabei verwendeten Instrumente werden im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite 47 des Prospekts erläutert.

Der Fonds investiert nicht in Wertpapiere, die zum Zeitpunkt der Anlage als ausfallgefährdet gelten.

⁶ Wird zum 1. November 2021 umbenannt in „The Jupiter Global Fund – Jupiter Flexible Macro (LUX)“

Nachhaltigkeitsansatz

Bei der Einbeziehung wesentlicher Nachhaltigkeitsrisiken geht es in erster Linie um die Bewertung und Zusammenstellung des Portfolios durch den Anlageverwalter. Der Anlageverwalter ist letztendlich verantwortlich für die Überwachung der ESG-Risiken und die Überprüfung der einzelnen Maßnahmen (mit internen Parteien) in Bezug auf die Einbeziehung von wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den langfristigen Wertzuwachs auswirken. Zur Unterstützung dieses Prozesses hat das Anlageteam auch Zugang zu ESG-Daten Dritter und wägt die ESG-Risiken auf Grundlage dieser Informationen ab.

Abgesehen von regulatorischen Auflagen sowie den im Prospekt genannten Beschränkungen legt der Fonds den Zielfondsmanagern keine zusätzlichen Ausschlüsse aufgrund von Nachhaltigkeitsrisiken auf. Der Anlageverwalter ist für die Anlageentscheidungen und die ESG-Faktoren (wie ökologische oder soziale Aspekte) verantwortlich.

Nach Ansicht des Anlageverwalters führt die Einbeziehung von wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess zu fundierten Anlageentscheidungen und trägt langfristig zu stärkeren risikobereinigten Renditen bei. Zur Bewertung der wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen sind sowohl quantitative als auch qualitative Beurteilungen erforderlich. Die durch die Einhaltung der Stewardship-Richtlinie erzielten Ergebnisse können kurzfristig oder über mehrere Zeiträume erreicht werden. Die Auswirkungen können auch von den Marktbedingungen beeinflusst werden.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ unter den Überschriften „Anlagerisiko in Verbindung mit den Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), „Nachhaltigkeitsrisiko“ und dem Abschnitt „Allgemeine Informationen“ unter der Überschrift „Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“.

Typisches Anlegerprofil

Dieser Fonds eignet sich möglicherweise für Anleger mit einer breit gefächerten Risikoeinstellung, die nach einer langfristigen Anlagemöglichkeit suchen, welche mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds übereinstimmt. Für Anleger, die nur eine indexgebundene Rendite auf ihre Anlage suchen, ist eine Anlage in diesem Fonds nicht geeignet. Eine Anlage in diesem Fonds sollte als langfristig angesehen werden und ist für kurzfristig orientierte Anleger möglicherweise nicht geeignet. Dieser Fonds eignet sich für jeden Anlegertyp einschließlich derer, die nicht an Kapitalmarktthemen interessiert bzw. über diese informiert sind, für die jedoch Investmentfonds ein praktisches Anlageprodukt darstellen. Er eignet sich auch für erfahrenere Anleger, die bestimmte Anlageziele verfolgen. Bitte beachten Sie, dass diese Informationen nur Referenzzwecken dienen und Anleger ihre eigene, spezifische Lage, insbesondere ihre Risikobereitschaft, ihre finanzielle Lage, ihre Anlageziele etc., überprüfen sollten, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Anleger sollten im Zweifelsfall professionellen Rat einholen.

Basiswährung

Euro.

Auflegungsdatum

21. August 2019.

Zeichnungswährung

Anteile jeder Klasse sind in jeder frei konvertierbaren Währung erhältlich, wobei die Wechselkurse von der Gesellschaft bestimmt werden und das Wechselkursrisiko beim Anleger liegt. Dies wird im Abschnitt „Währungsüberlegungen“ auf Seite 26 dieses Verkaufsprospekts genauer beschrieben.

Performancegebühr

Keine (für alle Klassen).

Bewertungstag

Jeder Geschäftstag in Luxemburg.

Handelsfrist

13.00 Uhr (Ortszeit in Luxemburg) an jedem Bewertungstag.

Börsennotierung

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts wurde der Fonds noch nicht zur amtlichen Notierung an der Luxemburger Börse zugelassen, behält sich jedoch das Recht vor, jederzeit die Zulassung zu beantragen.

Gebühren und Aufwendungen

Wie im Abschnitt „Kapitalerträge und Dividenden“ unter Dividendenpolitik auf Seite 21 beschrieben, kann der Fonds Dividenden aus dem Kapital decken.

Wir bitten Anleger, zu beachten, dass diese Ausschüttungspolitik dazu führen kann, dass der Fonds einen Teil seines von Anlegern in den Fonds investierten Kapitals im Rahmen der im Prospekt und den Gesetzen festgelegten Höchstgrenzen ausschütten muss. Der Nettoinventarwert des Fonds könnte daher schrittweise sinken, vor allem im Falle einer langfristigen Anlage in den Fonds.

Gesamtrisiko

Das Gesamtrisiko des Fonds wird unter Einsatz des absoluten VaR-Ansatzes berechnet. Berechnet auf Basis der Summe der Nominalwerte beträgt die erwartete Hebelwirkung für den Fonds 500%, allerdings sind höhere Hebelwirkungen möglich..

Angaben zum Referenzwert

Euro Short-Term Rate (€STR)

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.

Anteilklassen und Gebühren

Anteilklasse	Ausgabegebühr (Höchstwert)	Anlageverwaltungsgebühr (Höchstwert)	Gesamtbetriebsgebühr
Klasse D	5%	0,60%	0,20%
Klasse F⁷	5%	0,45%	0,16%
Klasse I	0%	0,60%	0,16%
Klasse L	5%	1,25%	0,22%

Anleger sollten die Risikowarnungen im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite 47 dieses Verkaufsprospekts durchlesen, einschließlich aller genannten Risiken, die spezifisch für diesen Fonds gelten.

⁷ Die Anteile der Klasse F stehen für neue Anleger seit dem 23. November 2020 nicht mehr zur Verfügung. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Anteilklassen F nach eigenem Ermessen wieder öffnen und muss dies den Anteilhabern vorher nicht mitteilen.

**The Jupiter Global Fund –
Jupiter Global Convertibles**

Anlageziel

Das Anlageziel besteht in der Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses durch Anlagen in einem diversifizierten Portfolio von wandelbaren Wertpapieren weltweit.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert in ein breites Spektrum von Wandelanleihen, die weltweit begeben werden. Der Fonds zielt darauf ab, die hybriden Eigenschaften von Wandelanleihen zu nutzen, um auf diese Weise einen Teil des Aufwärtspotenzials an den Aktienmärkten auszuschöpfen und gleichzeitig bei einem Rückgang an den Aktienmärkten Kapitalverluste zu mindern.

Beispiele für die wandelbaren Wertpapiere, die für den Fonds erworben werden können, sind Wandelanleihen, wandelbare Vorzugsaktien, Pflichtwandelanleihen und sonstige wandelbare oder umtauschbare Wertpapiere. Außerdem kann der Fonds in Geldmarktinstrumente, Anleihen, Aktien, Optionsscheine, Futures, börsennotierte Optionen und OTC-Derivate investieren.

Der Fonds unterliegt keinen Vorschriften zu einem Länder-, Sektor-, Rating- oder Marktkapitalisierungsschwerpunkt. Der Fonds kann in Wertpapiere jeglicher Währung investieren. Engagements, die von der Basiswährung abweichen, können in der Basiswährung abgesichert werden, um Fremdwährungsrisiken zu mindern. Zu diesen Zweck können insbesondere Devisenterminkontrakte, -termingeschäfte und OTC-Optionen eingesetzt werden.

Bei der Titelauswahl werden Sektorthemen mit einer regionalen Ausrichtung kombiniert und um eine wertorientierte Research-Philosophie ergänzt. Zunächst wird eine quantitative Untersuchung durchgeführt und anschließend eine fundierte qualitative Analyse. Die Analyse und Auswahl der Wertpapiere erfolgt im Einklang mit dem gewünschten Profil sowie unter Berücksichtigung der Krediteigenschaften und der technischen Merkmale der Wertpapiere.

Der Anlageverwalter strebt ein Portfolio an, das nach Regionen und Sektoren diversifiziert ist und aus etwa 50 bis 100 Wertpapieren besteht. Größere Engagements werden in großen/liquiden Emissionen gehalten, die im Portfolio für Liquidität und Stabilität sorgen. Dagegen werden in weniger liquiden/risikoreicheren Emissionen kleinere Positionen gehalten. Das Portfolio zeichnet sich meistens durch eine hohe Diversifizierung aus, wodurch das Risiko auf Einzeltitelebene gemindert werden soll.

Gemäß den in den Anlagebeschränkungen festgelegten Einschränkungen ist der Fonds in der Lage: sich mit Indexfutures und/oder Barmitteln gegen direktionale Risiken abzusichern; Anleihen und Optionsscheine auf übertragbare Wertpapiere zu halten; Optionen und Futures einzusetzen; Portfolio-Swaps einzugehen; Devisenterminkontrakte einzusetzen und liquide Vermögenswerte (einschließlich Barmittel) auf ergänzender Basis zu halten.

Der Fonds kann in festverzinsliche Wertpapiere, Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (inklusive Participation Notes) investieren, die von Regierungen in oder von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern oder überwiegender wirtschaftlicher Tätigkeit in Volkswirtschaften von Schwellenländern begeben worden sind.

Der Fonds kann zudem in festverzinslichen Wertpapieren (mit und ohne Investment-Grade), Devisengeschäften, indexgebundenen Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Einlagen anlegen.

Nachhaltigkeitsansatz

Wesentliche Nachhaltigkeitsrisiken werden in den Anlageentscheidungs- und Risikomanagementprozess einbezogen. Der Ansatz der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt wesentliche ESG-Faktoren (wie ökologische oder soziale Aspekte), wodurch die Risiken und Chancen, die sich auf den langfristigen Wertzuwachs auswirken, besser bewertet werden können. Diese Maßnahmen sollen die Anlageentscheidung und die Ergebnisse für die Kunden verbessern.

Diese Risiken werden durch den Investmentprozess berücksichtigt und sind Bestandteil der laufenden Überwachung der Unternehmen, in denen der Fonds investiert ist. Um diese Ziele zu erreichen, wird der Anlageverwalter eine Kombination aus Folgendem anwenden:

- i) Primär-Research;
- ii) Daten zu ESG-Risiken Dritter (einschließlich Unternehmensklima-Analyse);
- iii) Analyse der Stimmrechtsvertretung;
- iv) Direkter und auf Kooperation beruhender Dialog mit Unternehmen und anderen Anlegern/Industrieverbänden und
- v) Verpflichtung zur Einhaltung der Vorschriften für verantwortliches Investment.

Für den Fonds gelten keine Einschränkungen in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken oder ESG-Anlagebeschränkungen außer Beschränkungen, die sich aus aufsichtsrechtlichen Bestimmungen ergeben könnten. Ein niedriges Ranking oder negative Bewertungen von externen Anbietern von ESG-Daten werden nicht automatisch zum Ausschluss einer Anlage führen. Der Anlageverwalter kann nach freiem Ermessen Positionen bei einem Unternehmen auflösen oder eingehen, wenn er negative Nachhaltigkeitsrisiken oder -ereignisse feststellt. Die vorstehenden Tätigkeiten werden vom Anlageverwalter durchgeführt, weil er für die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess verantwortlich ist. Nach Ansicht des Anlageverwalters führt die Einbeziehung von wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess zu fundierten Anlageentscheidungen und trägt langfristig zu stärkeren risikobereinigten Renditen bei. Zur Bewertung der wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen sind sowohl quantitative als auch qualitative Beurteilungen erforderlich. Die durch die Einhaltung der Stewardship-Richtlinie erzielten Ergebnisse können kurzfristig oder über mehrere Zeiträume erreicht werden. Die Auswirkungen können auch von den Marktbedingungen beeinflusst werden.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ unter den Überschriften „Anlagerisiko in Verbindung mit den Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), „Nachhaltigkeitsrisiko“ und dem Abschnitt „Allgemeine Informationen“ unter der Überschrift „Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“.

Typisches Anlegerprofil

Dieser Fonds eignet sich für Anleger mit einer breit gefächerten Risikoeinstellung, die nach einer langfristigen Anlagemöglichkeit suchen, welche mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik übereinstimmt. Für Anleger, die nur eine indexgebundene Rendite auf ihre Anlage suchen, ist eine Anlage in diesem Fonds nicht geeignet. Eine Anlage in diesem Fonds sollte als langfristig angesehen werden und ist für kurzfristig orientierte Anleger möglicherweise nicht geeignet. Dieser Fonds eignet sich für jeden Anlegertyp einschließlich derer, die nicht an Kapitalmarktthemen interessiert bzw. über diese informiert sind, für die jedoch Investmentfonds ein praktisches Anlageprodukt darstellen. Er eignet sich auch für erfahrenere Anleger, die bestimmte Anlageziele verfolgen. Bitte beachten Sie, dass diese Informationen nur Referenzzwecken dienen und Anleger ihre eigene, spezifische Lage, insbesondere ihre Risikobereitschaft, ihre finanzielle Lage, ihre Anlageziele etc. überprüfen sollten, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Anleger sollten im Zweifelsfall professionellen Rat einholen.

Basiswährung

Euro.

Auflegungsdatum

1. Oktober 2010.

Zeichnungswährung

Anteile jeder Klasse sind in jeder frei konvertierbaren Währung erhältlich, wobei die Wechselkurse von der Gesellschaft bestimmt werden und das Wechselkursrisiko beim Anleger liegt. Dies wird im Abschnitt „Währungsüberlegungen“ auf Seite 26 dieses Verkaufsprospekts genauer beschrieben.

Performancegebühr

Keine (alle Anteilklassen).

Bewertungstag

Jeder Geschäftstag in Luxemburg.

Handelsfrist

13.00 Uhr (Ortszeit in Luxemburg) an jedem Bewertungstag.

Börsennotierung

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts wurde der Fonds noch nicht zur amtlichen Notierung an der Luxemburger Börse zugelassen, behält sich jedoch das Recht vor, jederzeit die Zulassung zu beantragen.

Gesamtrisiko

Das Gesamtrisiko des Fonds wird unter Einsatz des Commitment-Ansatzes berechnet.

Angaben zum Referenzwert

Refinitiv Convertible Global Focus Hedged Index⁸ *

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.

*Informationen über die jeweilige Währung entnehmen Sie bitte den wesentlichen Anlegerinformationen für die betreffende Anteilsklasse.

Anteilsklassen und Gebühren

Anteilklasse	Ausgabegebühr (Höchstwert)	Anlageverwaltungsgebühr (Höchstwert)	Gesamtbetriebsgebühr
Klasse A	5%	1,80%	0,22%
Klasse C	5%	1,10%	0,20%
Klasse D	5%	0,75%	0,20%
Klasse G	5%	0,50%	0,16%
Klasse I	0%	0,75%	0,16%
Klasse L	5%	1,50%	0,22%
Klasse N	2%	2,10%	0,22%

Anleger sollten die Risikowarnungen im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite 47 dieses Verkaufsprospekts durchlesen, einschließlich aller genannten Risiken, die speziell für diesen Fonds gelten.

⁸ Der Index war zuvor unter der Bezeichnung „Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged Index“ bekannt.

**The Jupiter Global Fund –
Jupiter Global Ecology Diversified**

Anlageziel

Der Fonds strebt durch die vorrangige Anlage in globale Aktien und festverzinsliche Wertpapiere, die sich darauf konzentrieren, ökologische und nachhaltige Ziele positiv zu beeinflussen, eine langfristige Wertsteigerung und Erträge an.

Anlagepolitik

Der Fonds wird mindestens 90% seines Nettoinventarwerts in globale Aktien und festverzinsliche Wertpapiere investieren, die die Kriterien der thematischen Strategie („Kriterien“) erfüllen. Die anwendbare thematische Strategie strebt Wertsteigerung und Erträge durch die Anlage in Aktien an, die sich im Wesentlichen auf Aktivitäten konzentrieren, die entweder direkt oder indirekt eine positive Wirkung in den Nachhaltigkeitsthemen saubere Energie, Wasser (Schutz von Wasser- und Meeresressourcen), Kreislaufwirtschaft, nachhaltige Mobilität, Umweltdienstleistungen, Energieeffizienz und nachhaltige Ernährung, Landwirtschaft und Gesundheit ermöglichen. Die Kriterien werden für den Anlageverwalter verbindlich sein.

Der Anlageverwalter wird zunächst versuchen, Investmentchancen bei Unternehmen auszumachen, die im Wesentlichen auf Lösungen für diese Themen (mit denen sie normalerweise den Großteil ihrer Umsatzerlöse erzielen) ausgerichtet sind, wodurch sich das Anlageuniversum auf einige globale Aktien konzentriert. Der Anlageverwalter wird dann Unternehmen anhand von firmeneigenem und externem Research prüfen, um Investitionen in Aktivitäten und Geschäftstätigkeiten auszuschließen, die im Widerspruch zu den Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen stehen. Der Anlageverwalter schließt auch ausdrücklich Anlagen in Unternehmen aus, die mehr als 5% ihrer Umsatzerlöse aus Alkohol, Tabak, Glücksspiel, Pornografie, Atomstromerzeugung und Rüstung erzielen, und Unternehmen, die Tierversuche für Kosmetika und Körperpflegeprodukte durchführen. Das voraussichtliche Anlageuniversum dürfte aus weniger als der Hälfte der globalen Aktien bestehen. Die Anlagechancen werden nach der Festlegung des Anlageuniversums beurteilt.

Zusätzlich zu den Kriterien berücksichtigt der Investmentprozess auch negative Auswirkungen, insbesondere die Kategorien Treibhausgasemissionen, Auswirkungen auf die Biodiversität, soziale und Arbeitnehmerbelange, Menschenrechte und Antikorruption und Bestechung, und wählt die Anlagen entsprechend aus.

Der Fonds bietet ein konzentriertes Engagement in Anlagen, die einen entscheidenden Beitrag zum Erreichen von vordringlichen Nachhaltigkeitszielen leisten, insbesondere: Klimaschutz, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Abfallvermeidung und -wiederverwertung, Schutz gesunder Ökosysteme, Vermeidung und Verringerung der Umweltverschmutzung und nachhaltige Nutzung und Schutz der Süßwasser- und Meeresressourcen.

Zudem kann der Fonds bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in Anteilen kollektiver Kapitalanlagen, Barmitteln, Einlagen und Geldmarktinstrumenten halten.

Gemäß den in den Anlagebeschränkungen angeführten Einschränkungen ist der Fonds in der Lage, sich mit Indexfutures und/oder Barmitteln gegen direktionale Risiken abzusichern, Anleihen und Optionsscheine auf übertragbare Wertpapiere zu halten, Optionen und Futures einzusetzen, Portfolio-Swaps einzugehen, Devisenterminkontrakte einzusetzen und ergänzend liquide Vermögenswerte zu halten.

Der Fonds ist von ESG-Informationen und -Daten von Dritten abhängig (u. a. Anbieter von Research, Berichten, Screenings, Ratings und/oder Analysen wie Indexanbieter und Berater), und diese Informationen oder Daten können unvollständig, unrichtig oder widersprüchlich sein.

Nachhaltigkeitsansatz

Der Fonds fördert ökologische, soziale und Unternehmensführungs-Merkmale und hat ein nachhaltiges Anlageziel im Sinne von Artikel 9 SFDR.

Die Einbeziehung wesentlicher Nachhaltigkeitsrisiken ist ein fundamentaler Bestandteil des Anlageentscheidungs- und Risikomanagementprozesses und ein entscheidendes Element für die Generierung langfristiger Renditen. Der Ansatz der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt wesentliche ESG-Faktoren (wie ökologische oder soziale Aspekte), wodurch die Risiken und Chancen, die sich auf den langfristigen Wertzuwachs auswirken, besser bewertet werden können. Diese Maßnahmen sollen die Anlageentscheidung und die Ergebnisse für die Kunden verbessern, indem Unternehmen ausgewählt werden, die stärker auf die Interessen der Wertpapierinhaber und der Stakeholder ausgerichtet sind.

Diese Risiken werden durch den Investmentprozess berücksichtigt und sind Bestandteil der laufenden Überwachung der Unternehmen, in denen der Fonds investiert ist. Um diese Ziele zu erreichen, wird der Anlageverwalter eine Kombination aus Folgendem anwenden:

- i) Primär-Research;
- ii) Daten zu ESG-Risiken Dritter (einschließlich Unternehmensklima-Analyse);
- iii) Analyse der Stimmrechtsvertretung;
- iv) Direkter und auf Kooperation beruhender Dialog mit Unternehmen und anderen Anlegern/Industrieverbänden
- v) Verpflichtung zur Einhaltung der Vorschriften für verantwortliches Investment.

Abgesehen von den formellen Ausschlüssen, die in der Anlagepolitik des Fonds festgelegt sind, kann der Anlageverwalter nach freiem Ermessen Positionen bei einem Unternehmen auflösen oder eingehen, wenn er negative Nachhaltigkeitsrisiken oder -ereignisse feststellt. Die vorstehenden Tätigkeiten werden vom Anlageverwalter durchgeführt, weil er für die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess verantwortlich ist.

Nach Ansicht des Anlageverwalters führt die Einbeziehung von wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess zu fundierten Anlageentscheidungen und trägt langfristig zu stärkeren risikobereinigten Renditen bei. Zur Bewertung der wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen sind sowohl quantitative als auch qualitative Beurteilungen erforderlich. Die durch die Einhaltung der Stewardship-Richtlinie erzielten Ergebnisse können kurzfristig oder über mehrere Zeiträume erreicht werden. Die Auswirkungen können auch von den Marktbedingungen beeinflusst werden.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ unter den Überschriften „Anlagerisiko in Verbindung mit den Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), „Nachhaltigkeitsrisiko“ und dem Abschnitt „Allgemeine Informationen“ unter der Überschrift „Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“.

Typisches Anlegerprofil

Dieser Fonds eignet sich für Anleger mit einer breit gefächerten Risikoeinstellung, die nach einer langfristigen Anlagemöglichkeit suchen, welche mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik übereinstimmt. Für Anleger, die nur eine indexgebundene Rendite auf ihre Anlage suchen, ist eine Anlage in diesem Fonds nicht geeignet. Eine Anlage in diesem Fonds sollte als langfristig angesehen werden und ist für kurzfristig orientierte Anleger möglicherweise nicht geeignet. Dieser Fonds eignet sich für jeden Anlegertyp einschließlich derer, die nicht an Kapitalmarktthemen interessiert bzw. über diese informiert sind, für die jedoch Investmentfonds ein praktisches Anlageprodukt darstellen. Er eignet sich auch für erfahrenere Anleger, die bestimmte Anlageziele verfolgen. Bitte beachten Sie, dass diese Informationen nur Referenzzwecken dienen und Anleger ihre eigene, spezifische Lage, insbesondere ihre Risikobereitschaft, ihre finanzielle Lage, ihre Anlageziele etc. überprüfen sollten, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Anleger sollten im Zweifelsfall professionellen Rat einholen.

Basiswährung

Euro.

Auflegungsdatum

29. Juni 2016.

Zeichnungswährung

Anteile jeder Klasse sind in jeder frei konvertierbaren Währung erhältlich, wobei die Wechselkurse von der Gesellschaft bestimmt werden und das Wechselkursrisiko beim Anleger liegt. Dies wird im Abschnitt „Währungsüberlegungen“ auf Seite 26 dieses Verkaufsprospekts genauer beschrieben.

Gebühren und Aufwendungen

Ab 1. Oktober 2016 kann der Fonds die gesamten oder einen Teil seiner Gebühren und Aufwendungen oder einen Teil davon aus dem Kapital bezahlen.

Performancegebühr

Keine (alle Anteilklassen).

Bewertungstag

Jeder Geschäftstag in Luxemburg.

Handelsfrist

13.00 Uhr (Ortszeit in Luxemburg) an jedem Bewertungstag.

Börsennotierung

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts wurde der Fonds noch nicht zur amtlichen Notierung an der Luxemburger Börse zugelassen, behält sich jedoch das Recht vor, jederzeit die Zulassung zu beantragen. Gesamtrisiko

Das Gesamtrisiko des Fonds wird unter Einsatz des Commitment-Ansatzes berechnet.

Angaben zum Referenzwert

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds wird nicht in Bezugnahme auf einen Referenzwert verwaltet und nutzt keinen Referenzwert 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. Anteilklassen und Gebühren

Anteilklasse	Ausgabegebühr (Höchstwert)	Anlageverwaltungsgebühr (Höchstwert)	Gesamtbetriebsgebühr
Klasse D	5%	0,65%	0,20%
Klasse I	0%	0,65%	0,16%
Klasse L	5%	1,25%	0,22%

Anleger sollten die Risikowarnungen im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite 47 dieses Verkaufsprospekts durchlesen, einschließlich aller genannten Risiken, die spezifisch für diesen Fonds gelten.

**The Jupiter Global Fund –
Jupiter Global Ecology Growth**

Anlageziel

Der Fonds strebt durch die vorrangige Anlage in globale Aktien, die sich darauf konzentrieren, ökologische und nachhaltige Ziele positiv zu beeinflussen, eine langfristige Wertsteigerung und Erträge an.

Anlagepolitik

Der Fonds wird mindestens 90% seines Nettoinventarwerts in globale Aktien investieren, die die Kriterien der thematischen Strategie („Kriterien“) erfüllen. Die anwendbare thematische Strategie strebt Wertsteigerung und Erträge durch die Anlage in Aktien an, die sich im Wesentlichen auf Aktivitäten konzentrieren, die entweder direkt oder indirekt eine positive Wirkung in den Nachhaltigkeitsthemen saubere Energie, Wasser (Schutz von Wasser- und Meeresressourcen), Kreislaufwirtschaft, nachhaltige Mobilität, Umweltdienstleistungen, Energieeffizienz und nachhaltige Ernährung, Landwirtschaft und Gesundheit ermöglichen. Die Kriterien werden für den Anlageverwalter verbindlich sein.

Der Anlageverwalter wird zunächst versuchen, Investmentchancen bei Unternehmen auszumachen, die im Wesentlichen auf Lösungen für diese Themen (mit denen sie normalerweise den Großteil ihrer Umsatzerlöse erzielen) ausgerichtet sind, wodurch sich das Anlageuniversum auf einige globale Aktien konzentriert. Der Anlageverwalter wird dann Unternehmen anhand von firmeneigenem und externem Research prüfen, um Investitionen in Aktivitäten und Geschäftstätigkeiten auszuschließen, die im Widerspruch zu den Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen stehen. Der Anlageverwalter schließt auch ausdrücklich Anlagen in Unternehmen aus, die mehr als 5% ihrer Umsatzerlöse aus Alkohol, Tabak, Glücksspiel, Pornografie, Atomstromerzeugung und Rüstung erzielen, und Unternehmen, die Tierversuche für Kosmetika und Körperpflegeprodukte durchführen. Das voraussichtliche Anlageuniversum dürfte aus weniger als der Hälfte der globalen Aktien bestehen. Die Anlagechancen werden nach der Festlegung des Anlageuniversums beurteilt.

Zusätzlich zu den Kriterien berücksichtigt der Investmentprozess auch negative Auswirkungen, insbesondere die Kategorien Treibhausgasemissionen, Auswirkungen auf die Biodiversität, soziale und Arbeitnehmerbelange, Menschenrechte und Antikorruption und Bestechung, und wählt die Anlagen entsprechend aus.

Der Fonds bietet ein konzentriertes Engagement in Anlagen, die einen entscheidenden Beitrag zum Erreichen von vordringlichen Nachhaltigkeitszielen leisten, insbesondere: Klimaschutz, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Abfallvermeidung und -wiederverwertung, Schutz gesunder Ökosysteme, Vermeidung und Verringerung der Umweltverschmutzung und nachhaltige Nutzung und Schutz der Süßwasser- und Meeresressourcen.

Zudem kann der Fonds bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in Anteilen kollektiver Kapitalanlagen, Barmitteln, Einlagen und Geldmarktinstrumenten halten.

Gemäß den in den Anlagebeschränkungen angeführten Einschränkungen ist der Fonds in der Lage, sich mit Indexfutures und/oder Barmitteln gegen direktionale Risiken abzusichern, Anleihen und Optionsscheine auf übertragbare Wertpapiere zu halten, Optionen und Futures einzusetzen, Portfolio-Swaps einzugehen, Devisenterminkontrakte einzusetzen und ergänzend liquide Vermögenswerte zu halten.

Der Fonds ist von ESG-Informationen und -Daten von Dritten abhängig (u. a. Anbieter von Research, Berichten, Screenings, Ratings und/oder Analysen wie Indexanbieter und Berater), und diese Informationen oder Daten können unvollständig, unrichtig oder widersprüchlich sein.

Nachhaltigkeitsansatz

Der Fonds fördert ökologische, soziale und Unternehmensführungs-Merkmale und hat ein nachhaltiges Anlageziel im Sinne von Artikel 9 SFDR.

Die Einbeziehung wesentlicher Nachhaltigkeitsrisiken ist ein fundamentaler Bestandteil des Anlageentscheidungs- und Risikomanagementprozesses und ein entscheidendes Element für die Generierung langfristiger Renditen. Der Ansatz der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt wesentliche ESG-Faktoren (wie ökologische oder soziale Aspekte), wodurch die Risiken und Chancen, die sich auf den langfristigen Wertzuwachs auswirken, besser bewertet werden können. Diese Maßnahmen sollen die Anlageentscheidung und die Ergebnisse für die Kunden verbessern, indem Unternehmen ausgewählt werden, die stärker auf die Interessen der Wertpapierinhaber und der Stakeholder ausgerichtet sind.

Diese Risiken werden durch den Investmentprozess berücksichtigt und sind Bestandteil der laufenden Überwachung der Unternehmen, in denen der Fonds investiert ist. Um diese Ziele zu erreichen, wird der Anlageverwalter eine Kombination aus Folgendem anwenden:

- i) Primär-Research;
- ii) Daten zu ESG-Risiken Dritter (einschließlich Unternehmensklima-Analyse);
- iii) Analyse der Stimmrechtsvertretung;
- iv) Direkter und auf Kooperation beruhender Dialog mit Unternehmen und anderen Anlegern/Industrieverbänden
- v) Verpflichtung zur Einhaltung der Vorschriften für verantwortliches Investment.

Abgesehen von den formellen Ausschlüssen, die in der Anlagepolitik des Fonds festgelegt sind, kann der Anlageverwalter nach freiem Ermessen Positionen bei einem Unternehmen auflösen oder eingehen, wenn er negative Nachhaltigkeitsrisiken oder -ereignisse feststellt. Die vorstehenden Tätigkeiten werden vom Anlageverwalter durchgeführt, weil er für die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess verantwortlich ist.

Nach Ansicht des Anlageverwalters führt die Einbeziehung von wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess zu fundierten Anlageentscheidungen und trägt langfristig zu stärkeren risikobereinigten Renditen bei. Zur Bewertung der wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen sind sowohl quantitative als auch qualitative Beurteilungen erforderlich. Die durch die Einhaltung der Stewardship-Richtlinie erzielten Ergebnisse können kurzfristig oder über mehrere Zeiträume erreicht werden. Die Auswirkungen können auch von den Marktbedingungen beeinflusst werden.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ unter den Überschriften „Anlagerisiko in Verbindung mit den Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), „Nachhaltigkeitsrisiko“ und dem Abschnitt „Allgemeine Informationen“ unter der Überschrift „Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“.

Typisches Anlegerprofil

Dieser Fonds eignet sich für Anleger mit einer breit gefächerten Risikoeinstellung, die nach einer langfristigen Anlagemöglichkeit suchen, welche mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik übereinstimmt. Für Anleger, die nur eine indexgebundene Rendite auf ihre Anlage suchen, ist eine Anlage in diesem Fonds nicht geeignet. Eine Anlage in diesem Fonds sollte als langfristig angesehen werden und ist für kurzfristig orientierte Anleger möglicherweise nicht geeignet. Dieser Fonds eignet sich für jeden Anlegertyp einschließlich derer, die nicht an Kapitalmarktthemen interessiert bzw. über diese informiert sind, für die jedoch Investmentfonds ein praktisches Anlageprodukt darstellen. Er eignet sich auch für erfahrenere Anleger, die bestimmte Anlageziele verfolgen. Bitte beachten Sie, dass diese Informationen nur Referenzzwecken dienen und Anleger ihre eigene, spezifische Lage, insbesondere ihre Risikobereitschaft, ihre finanzielle Lage, ihre Anlageziele etc. überprüfen sollten, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Anleger sollten im Zweifelsfall professionellen Rat einholen.

Basiswährung

Euro.

Auflegungsdatum

Die Anteile wurden erstmals am 30. September 2005 durch Sacheinlage ausgegeben. Seit dem 5. Oktober 2005 werden die Anteile zum jeweils geltenden Nettoinventarwert pro Anteil öffentlich angeboten.

Vor dem 1. Dezember 2013 war der Fonds unter dem Namen „The Jupiter Global Fund - Jupiter Climate Change Solutions“ bekannt.

Zeichnungswährung

Anteile jeder Klasse sind in jeder frei konvertierbaren Währung erhältlich, wobei die Wechselkurse von der Gesellschaft bestimmt werden und das Wechselkursrisiko beim Anleger liegt. Dies wird im Abschnitt „Währungsüberlegungen“ auf Seite 26 dieses Verkaufsprospekts genauer beschrieben.

Performancegebühr

Keine (alle Anteilklassen).

Bewertungstag

Jeder Geschäftstag in Luxemburg.

Handelsfrist

13.00 Uhr (Ortszeit in Luxemburg) an jedem Bewertungstag.

Börsennotierung

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts wurde der Fonds noch nicht zur amtlichen Notierung an der Luxemburger Börse zugelassen, behält sich jedoch das Recht vor, jederzeit die Zulassung zu beantragen. Gesamtrisiko

Das Gesamtrisiko des Fonds wird unter Einsatz des Commitment-Ansatzes berechnet.

Angaben zum Referenzwert

FTSE ET100 Index

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.

Die Benchmark schließt denselben Sektor wie der Fonds aus und ist daher mit dem von dem Fonds verfolgten nachhaltigen Ziel vereinbar.

Anteilklassen und Gebühren

Anteilkategorie	Ausgabegebühr (Höchstwert)	Anlageverwaltungsgebühr (Höchstwert)	Gesamtbetriebsgebühr
Klasse D	5%	0,50%	0,20%
Klasse I	0%	0,50%	0,16%
Klasse L	5%	1,50%	0,22%

Anleger sollten die Risikowarnungen im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite 47 dieses Verkaufsprospekts durchlesen, einschließlich aller genannten Risiken, die speziell für diesen Fonds gelten.

Anlageziel

Das Anlageziel besteht in der Erzielung eines langfristigen Ertrags- und Kapitalzuwachses durch Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren von Emittenten mit direkten oder indirekten Beteiligungen an Volkswirtschaften der Schwellenländer.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert überwiegend in Schuldverschreibungen (einschließlich Investment-Grade-Anleihen und hochrentierende Anleihen, Notes und ähnliche fest oder variabel verzinsliche Wertpapiere sowie kurzfristige Schuldtitel und Rechte), die von Unternehmen (einschließlich öffentlicher Unternehmen) begeben oder garantiert werden, die (i) ihren Sitz in einem Schwellenland haben; und/oder (ii) den überwiegenden Teil ihrer geschäftlichen Aktivitäten in einem Schwellenland betreiben.

Für die oben genannten Zwecke gelten all jene Länder als „Schwellenländer“, die zum Zeitpunkt der betreffenden Anlage im JPMorgan CEMBI Broad Diversified Total Return Index oder im JPMorgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index⁹ enthalten sind.

Die Anlagen des Fonds in Unternehmensanleihen unterliegen den folgenden Beschränkungen:

- Es werden (insgesamt) nicht mehr als 20% des Gesamtvermögens des Fonds angelegt in: (i) in Aktien umwandelbare Wertpapiere; (ii) Wertpapiere (einschließlich Optionsscheine); (iii) Einlagenzertifikate; und/oder (iv) Bankakzepte;
- Es werden nicht mehr als 5% des Nettovermögens des Fonds in Contingent Convertible Bonds angelegt; und
- Es werden nicht mehr als 10% des Nettovermögens des Fonds in Distressed Bonds angelegt (weitere Informationen finden Sie in Abschnitt „e) Distressed Securities“ unter „Risikofaktoren“ auf Seite 57).

Ferner kann der Fonds:

- Anlagen in von Regierungen in Schwellenländern begebenen oder garantierten Schuldverschreibungen tätigen;
- bis zu 10% seines Nettovermögens in Unternehmen und Regierungen investieren, die sich nicht in den Schwellenländern (wie vorstehend definiert) befinden; und/oder
- andere übertragbare Wertpapiere (einschließlich Darlehensbeteiligungen und Abtretungen), Geldmarktinstrumente, Barmittel oder barmittelähnliche Anlagen, Einlagen und Anteile an sonstigen kollektiven Kapitalanlagen halten.

Gemäß den in den Anlagebeschränkungen festgelegten Einschränkungen kann der Fonds derivative Finanzinstrumente zu Anlagezwecken sowie zur Absicherung oder für ein effizientes Portfoliomanagement verwenden. Hierzu zählen Devisenterminkontrakte, Futures und Optionen (unter anderem auf Zinsen, Kredite und Devisen), Swaps (unter anderem Zins-Swaps, Total-Return-Swaps und Credit-Default-Swaps) sowie Credit-Linked-Instrumente. Weitere Informationen zu diesen Techniken und den damit verbundenen Risiken finden Sie im Abschnitt „Finanztechniken und derivative Finanzinstrumente“ auf Seite 41 sowie im Abschnitt „Derivative Finanzinstrumente“ unter „Risikofaktoren“ auf Seite 49.

⁹ Auf den JPMorgan CEMBI Broad Diversified Total Return Index und der JPMorgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified wird ausschließlich zum Zweck der Identifizierung der Länder, in denen der Anlageverwalter anlegen kann, verwiesen, und um Zweifel auszuschließen, ist der Anlageverwalter nicht verpflichtet, in die in einem solchen Index enthaltenen Unternehmen zu investieren.

Nachhaltigkeitsansatz

Wesentliche Nachhaltigkeitsrisiken werden in den Anlageentscheidungs- und Risikomanagementprozess einbezogen. Der Ansatz der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt wesentliche ESG-Faktoren (wie ökologische oder soziale Aspekte), wodurch die Risiken und Chancen, die sich auf den langfristigen Wertzuwachs auswirken, besser bewertet werden können. Diese Maßnahmen sollen die Anlageentscheidung und die Ergebnisse für die Kunden verbessern.

Diese Risiken werden durch den Investmentprozess berücksichtigt und sind Bestandteil der laufenden Überwachung der Unternehmen, in denen der Fonds investiert ist. Um diese Ziele zu erreichen, wird der Anlageverwalter eine Kombination aus Folgendem anwenden:

- i) Primär-Research;
- ii) Daten zu ESG-Risiken Dritter (einschließlich Unternehmensklima-Analyse);
- iii) Analyse der Stimmrechtsvertretung;
- iv) Direkter und auf Kooperation beruhender Dialog mit Unternehmen und anderen Anlegern/Industrieverbänden und
- v) Verpflichtung zur Einhaltung der Vorschriften für verantwortliches Investment.

Für den Fonds gelten keine Einschränkungen in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken oder ESG-Anlagebeschränkungen außer Beschränkungen, die sich aus aufsichtsrechtlichen Bestimmungen ergeben könnten. Ein niedriges Ranking oder negative Bewertungen von externen Anbietern von ESG-Daten werden nicht automatisch zum Ausschluss einer Anlage führen. Der Anlageverwalter kann nach freiem Ermessen Positionen bei einem Unternehmen auflösen oder eingehen, wenn er negative Nachhaltigkeitsrisiken oder -ereignisse feststellt. Die vorstehenden Tätigkeiten werden vom Anlageverwalter durchgeführt, weil er für die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess verantwortlich ist. Nach Ansicht des Anlageverwalters führt die Einbeziehung von wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess zu fundierten Anlageentscheidungen und trägt langfristig zu stärkeren risikobereinigten Renditen bei. Zur Bewertung der wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen sind sowohl quantitative als auch qualitative Beurteilungen erforderlich. Die durch die Einhaltung der Stewardship-Richtlinie erzielten Ergebnisse können kurzfristig oder über mehrere Zeiträume erreicht werden. Die Auswirkungen können auch von den Marktbedingungen beeinflusst werden.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ unter den Überschriften „Anlagerisiko in Verbindung mit den Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), „Nachhaltigkeitsrisiko“ und dem Abschnitt „Allgemeine Informationen“ unter der Überschrift „Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“.

Typisches Anlegerprofil

Dieser Fonds eignet sich für Anleger mit einer breit gefächerten Risikoeinstellung, die nach einer langfristigen Anlagemöglichkeit suchen, welche mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik übereinstimmt. Für Anleger, die nur eine indexgebundene Rendite auf ihre Anlage suchen, ist eine Anlage in diesem Fonds nicht geeignet. Eine Anlage in diesem Fonds sollte als langfristig angesehen werden und ist für kurzfristig orientierte Anleger möglicherweise nicht geeignet. Dieser Fonds eignet sich für jeden Anlegertyp einschließlich derer, die nicht an Kapitalmarktthemen interessiert bzw. über diese informiert sind, für die jedoch Investmentfonds ein praktisches Anlageprodukt darstellen. Er eignet sich auch für erfahrenere Anleger, die bestimmte Anlageziele verfolgen. Bitte beachten Sie, dass diese Informationen nur Referenzzwecken dienen und Anleger ihre eigene, spezifische Lage, insbesondere ihre Risikobereitschaft, ihre finanzielle Lage, ihre Anlageziele etc. überprüfen sollten, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Anleger sollten im Zweifelsfall professionellen Rat einholen.

Basiswährung

US-Dollar.

Auflegungsdatum

7. März 2017.

Zeichnungswährung

Anteile jeder Klasse sind in jeder frei konvertierbaren Währung erhältlich, wobei die Wechselkurse von der Gesellschaft bestimmt werden und das Wechselkursrisiko beim Anleger liegt. Dies wird im Abschnitt „Währungsüberlegungen“ auf Seite 26 dieses Verkaufsprospekts genauer beschrieben.

Performancegebühr

Keine (alle Anteilklassen).

Bewertungstag

Jeder Geschäftstag in Luxemburg.

Handelsfrist

17:00 Uhr (Ortszeit in Luxemburg) am Geschäftstag vor jedem Bewertungstag.

Börsennotierung

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts wurde der Fonds noch nicht zur amtlichen Notierung an der Luxemburger Börse zugelassen, behält sich jedoch das Recht vor, jederzeit die Zulassung zu beantragen.

Gebühren und Aufwendungen

Wie im Abschnitt „Kapitalerträge und Dividenden“ unter *Dividendenpolitik* auf Seite 21 beschrieben, kann der Fonds alle oder einen Teil der Gebühren und Aufwendungen aus dem Kapital decken.

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts belastet der Fonds Aufwendungen für alle thesaurierenden Anteilklassen dem Ertrag und für alle ausschüttenden Anteilklassen (Inc und Inc Dist) dem Kapital.

Gesamtrisiko

Das Gesamtrisiko des Fonds wird unter Einsatz des Relativen VaR-Ansatzes berechnet. Im Rahmen der Berechnung wird der JPM CEMBI Broad Diversified Total Return Index (USD) als Benchmark herangezogen. Berechnet auf Basis der Summe der Nominalwerte beträgt die erwartete Hebelwirkung für den Fonds 200%, allerdings sind höhere Hebelwirkungen möglich

Angaben zum Referenzwert

JPM CEMBI Broad Diversified Index*

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.

*Informationen über die jeweilige Währung entnehmen Sie bitte den wesentlichen Anlegerinformationen der betreffenden Anteilsklasse.

Anteilklassen und Gebühren

Anteilklasse	Ausgabegebühr (Höchstwert)	Anlageverwaltungsgebühr (Höchstwert)	Gesamtbetriebsgebühr
Klasse A	3%	1,65%	0,20%
Klasse C	3%	1,00%	0,18%
Klasse D	5%	0,65%	0,18%
Klasse I	0%	0,65%	0,14%

Klasse L	5%	1,40%	0,20%
Klasse N	2%	1,90%	0,20%

Anleger sollten die Risikowarnungen im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite 47 dieses Verkaufsprospekts durchlesen, einschließlich aller genannten Risiken, die spezifisch für diesen Fonds gelten.

Anlageinstrumente, die der Jupiter Global Emerging Markets Unconstrained halten kann

Gemäß den im vorstehenden Abschnitt „Anlagebeschränkungen“ genannten Einschränkungen kann der Fonds auch in Geldmarktinstrumenten, kurzfristigen Schuldinstrumenten und anderen Cash-Äquivalenten anlegen, die auf Renminbi und andere Währungen lauten, nachdem er eine Lizenz als „Qualified Foreign Institutional Investor“ („**QFII**“) erlangt hat.

Was bedeutet QFII-Status?

Von der China Securities Regulatory Commission („**CSRC**“) verkündete Anlagevorschriften (die „**Anlagevorschriften**“) liefern einen gesetzlichen Rahmen für bestimmte qualifizierte ausländische institutionelle Anleger („**QFII**“), wie etwa bestimmte Fondsverwaltungsinstitute, Versicherungsgesellschaften, Wertpapiergesellschaften und andere Vermögensverwaltungsinstitute, mit denen in bestimmten anderen Wertpapieren, die bislang nicht für Anlagen durch nicht-chinesische Anleger zugelassen waren, anlegen können. Dies erfolgt durch Quoten, die von der State Administration for Foreign Exchange der Volksrepublik China („**SAFE**“) für diejenigen QFII erteilt werden, die von der CSRC zugelassen wurden.

Ein QFII kann in folgende Instrumente investieren: Aktien, die an einer Börse notiert sind und dort gehandelt werden, Anleihen, die an einer Börse notiert sind und dort gehandelt werden, Wertpapieranlagefonds, Optionsscheine, die an einer Börse notiert sind und dort gehandelt werden sowie andere Finanzinstrumente, die von der CSRC zugelassen sind (aus technischen Gründen können QFII derzeit nicht an Pensionsgeschäften mit Staatsanleihen und am Handel mit Unternehmensanleihen teilnehmen). Die CSRC erteilt QFII-Lizenzen für bestimmte Fondsverwaltungsinstitute, Versicherungsgesellschaften, Wertpapiergesellschaften und andere Vermögensverwaltungsinstitute, sodass sie an chinesischen Wertpapiermärkten anlegen können. Investmentgesellschaften gehören derzeit nicht zu den Arten von Unternehmen, für die eine QFII-Lizenz erteilt werden kann.

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts hält der Anlageverwalter keine QFII-Lizenz, allerdings behält sich der Anlageverwalter das Recht vor, eine solche zu beantragen, wobei er nach deren erfolgreicher Erteilung befugt wäre, in Geldmarktinstrumente, kurzfristige Schuldinstrumente und andere Cash-Äquivalente in Renminbi und anderen Währungen anzulegen.

Anlageziel

Das Anlageziel besteht in der Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses durch die Anlage in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von innovativen Unternehmen mit beliebigem Geschäftssitz weltweit.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert vorwiegend (d. h. mindestens 70% seines Nettovermögens) in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (einschließlich Vorzugsaktien, Optionsscheine, Participation Notes und Aktienzertifikate) von Unternehmen mit beliebigem Geschäftssitz weltweit (einschließlich Schwellenländer), von denen der Untieranlageverwalter annimmt, dass sie:

- erheblich von Innovationen, insbesondere durch technologische Fortschritte oder Verbesserungen, profitieren werden;
- attraktive Fundamentaldaten aufweisen; und
- gute Wachstumsaussichten bieten.

Das Fondsportfolio wird wahrscheinlich auf globale Unternehmen im Technologiesektor ausgerichtet sein.

Ergänzend darf der Fonds zudem Barmittel, Barmitteläquivalente und liquide Vermögenswerte halten.

Der Fonds ist berechtigt, ausschließlich für die Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung derivative Finanzinstrumente wie Devisenterminkontrakte, Optionen und Futures zu verwenden. Derivative Finanzinstrumente werden nicht für Anlagezwecke verwendet.

Der Untieranlageverwalter

Der Anlageverwalter hat die Verwaltung des Fondsportfolios an NZS CAPITAL, LLC, einer nach dem in Delaware geltenden Recht gegründeten Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die ihren eingetragenen Geschäftssitz in 850 New Burton Rd. #201, Dover, Kent County, Delaware 19904, Vereinigte Staaten von Amerika hat („**NZS**“ oder der „**Untieranlageverwalter**“).

Die Ernennungsbedingungen des Untieranlageverwalters sind in dem Untieranlageverwaltungsvertrag (der „**Untieranlageverwaltungsvertrag**“) festgelegt, der zwischen der Verwaltungsgesellschaft, dem Anlageverwalter und dem Untieranlageverwalter geschlossen wurde.

Nachhaltigkeitsansatz

Wesentliche Nachhaltigkeitsrisiken werden in den Anlageentscheidungs- und Risikomanagementprozess einbezogen. Der Ansatz der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt wesentliche ESG-Faktoren (wie ökologische oder soziale Aspekte), wodurch die Risiken und Chancen, die sich auf den langfristigen Wertzuwachs auswirken, besser bewertet werden können. Diese Maßnahmen sollen die Anlageentscheidung und die Ergebnisse für die Kunden verbessern.

Diese Risiken werden durch den Investmentprozess berücksichtigt und sind Bestandteil der laufenden Überwachung der Unternehmen, in denen der Fonds investiert ist. Um diese Ziele zu erreichen, wird der Anlageverwalter eine Kombination aus Folgendem anwenden:

- i) Primär-Research;
- ii) Daten zu ESG-Risiken Dritter (einschließlich Unternehmensklima-Analyse);
- iii) Analyse der Stimmrechtsvertretung;
- iv) Direkter und auf Kooperation beruhender Dialog mit Unternehmen und anderen Anlegern/Industrieverbänden und

- v) Verpflichtung zur Einhaltung der Vorschriften für verantwortliches Investment.

Für den Fonds gelten keine Einschränkungen in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken oder ESG-Anlagebeschränkungen außer Beschränkungen, die sich aus aufsichtsrechtlichen Bestimmungen ergeben könnten. Ein niedriges Ranking oder negative Bewertungen von externen Anbietern von ESG-Daten werden nicht automatisch zum Ausschluss einer Anlage führen. Der Anlageverwalter kann nach freiem Ermessen Positionen bei einem Unternehmen auflösen oder eingehen, wenn er negative Nachhaltigkeitsrisiken oder -ereignisse feststellt. Die vorstehenden Tätigkeiten werden vom Anlageverwalter durchgeführt, weil er für die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess verantwortlich ist. Nach Ansicht des Anlageverwalters führt die Einbeziehung von wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess zu fundierten Anlageentscheidungen und trägt langfristig zu stärkeren risikobereinigten Renditen bei. Zur Bewertung der wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen sind sowohl quantitative als auch qualitative Beurteilungen erforderlich. Die durch die Einhaltung der Stewardship-Richtlinie erzielten Ergebnisse können kurzfristig oder über mehrere Zeiträume erreicht werden. Die Auswirkungen können auch von den Marktbedingungen beeinflusst werden.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ unter den Überschriften „Anlagerisiko in Verbindung mit den Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), „Nachhaltigkeitsrisiko“ und dem Abschnitt „Allgemeine Informationen“ unter der Überschrift „Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“.

Typisches Anlegerprofil

Dieser Fonds eignet sich für Anleger mit einer breit gefächerten Risikoeinstellung, die nach einer langfristigen Anlagemöglichkeit suchen, welche mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds übereinstimmt. Für Anleger, die nur eine indexgebundene Rendite auf ihre Anlage suchen, ist eine Anlage in diesem Fonds nicht geeignet. Eine Anlage in diesem Fonds sollte als langfristig angesehen werden und ist für kurzfristig orientierte Anleger möglicherweise nicht geeignet. Dieser Fonds eignet sich für jeden Anlegertyp einschließlich derer, die nicht an Kapitalmarktthemen interessiert bzw. über diese informiert sind, für die jedoch Investmentfonds ein praktisches Anlageprodukt darstellen. Er eignet sich auch für erfahrenere Anleger, die bestimmte Anlageziele verfolgen. Bitte beachten Sie, dass diese Informationen nur Referenzzwecken dienen und Anleger ihre eigene, spezifische Lage, insbesondere ihre Risikobereitschaft, ihre finanzielle Lage, ihre Anlageziele etc. überprüfen sollten, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Anleger sollten im Zweifelsfall professionellen Rat einholen.

Basiswährung

USD.

Auflegungsdatum

29. April 2021 Zeichnungswährung

Anteile jeder Klasse sind in jeder frei konvertierbaren Währung erhältlich, wobei die Wechselkurse von der Gesellschaft bestimmt werden und das Wechselkursrisiko beim Anleger liegt. Dies wird im Abschnitt „Währungsüberlegungen“ auf Seite 26 dieses Verkaufsprospekts genauer beschrieben.

Performancegebühr

Keine (alle Anteilklassen).

Bewertungstag

Jeder Geschäftstag in Luxemburg.

Handelsfrist

13:00 Uhr (Ortszeit in Luxemburg) an jedem Bewertungstag.

Börsennotierung

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts wurde der Fonds noch nicht zur amtlichen Notierung an der Luxemburger Börse zugelassen, behält sich jedoch das Recht vor, jederzeit die Zulassung zu beantragen.

Gesamtrisiko

Das Gesamtrisiko des Fonds wird unter Einsatz des Commitment-Ansatzes berechnet.

Angaben zum Referenzwert

Morningstar Global Target Market Exposure Index.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und nutzt den Referenzwert ausschließlich als Vergleichsgröße für die Wertentwicklung. Dies bedeutet, dass der Untermanager Anlageentscheidungen mit der Absicht trifft, das Anlageziel des Fonds unabhängig von einem Referenzwert zu erreichen. Der Untermanager unterliegt keinerlei Beschränkungen durch einen Referenzwert hinsichtlich seiner Portfoliopositionierung.

Verfügbare Anteilklassen

Anteilklasse	Ausgabegebühr (Höchstwert)	Anlageverwaltungsgebühr (Höchstwert)	Gesamtbetriebsgebühr
Klasse A	5%	1,80%	0,22%
Klasse C	5%	1,10%	0,20%
Klasse D	5%	0,75%	0,20%
Klasse G¹⁰	5%	0,50%	0,16%
Klasse I	0%	0,75%	0,16%
Klasse L	5%	1,50%	0,22%
Klasse N	5%	2,10%	0,22%

Anleger sollten die Risikowarnungen im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite 47 dieses Verkaufsprospekts durchlesen, einschließlich aller genannten Risiken, die spezifisch für diesen Fonds gelten.

¹⁰ Der Mindestanlagebetrag der Klasse G wird auf 3.000.000 USD (oder eine gleichwertige Währung) über einen Zeitraum von sechs Monaten ab dem Auflegungsdatum gesenkt, ab dem der Mindestanlagebetrag, wie auf Seite 16 dargelegt, zur Anwendung kommt.

Anlageziel

Das Anlageziel besteht in der Erzielung eines langfristigen Ertrags- und Kapitalzuwachses durch Anlagen in einem Portfolio von Schuldinstrumenten aus Schwellenländern, die im Durchschnitt eine kurzfristige Duration aufweisen.

Anlagepolitik

Der Fonds hält überwiegend (d.h. mit mindestens 70% seines Nettovermögens) ein Portfolio von Anleihen und festverzinslichen Instrumenten mit einer im Durchschnitt kurzen Duration (einschließlich Investment-Grade- und hochrentierlicher Anleihen, Notes und ähnlicher fest- oder variabel verzinslicher Wertpapiere sowie kurzfristiger Schuldtitel und Rechte), die begeben werden von: (i) Unternehmen, die ihren Sitz oder ihre Zentrale in einem Schwellenland haben und/oder den überwiegenden Teil ihrer geschäftlichen Aktivitäten in einem Schwellenland betreiben; oder (ii) Regierungen von Schwellenländern oder staatliche Unternehmen, die ihren Sitz oder ihre Zentrale in einem Schwellenland haben und/oder den überwiegenden Teil ihrer geschäftlichen Aktivitäten in einem Schwellenland betreiben. Bisweilen kann das Fondsportfolio konzentriert sein, d. h. es kann mehr als 50% seines Nettovermögenswerts in einer dieser Anlagen oder einer Kombination derselben halten, einschließlich hochrentierlicher Anleihen, die kein Investment-Grade-Rating aufweisen (wie durch Standard & Poor's oder eine äquivalente Einstufung einer anderen Ratingagentur für mit einem Rating versehene Anleihen festgelegt) oder in Wertpapieren ohne Rating. Anlagen in hochrentierlichen Anleihen mit einem Rating von mindestens CCC zum Kaufzeitpunkt (festgestellt wie vorstehend beschrieben) können je nach Marktumfeld bis zu 80% des Fondsvermögens ausmachen.

Für die oben genannten Zwecke gelten all jene Länder als „Schwellenländer“, die zum Zeitpunkt der betreffenden Anlage im JPMorgan CEMBI Broad Diversified Total Return Index oder im JPMorgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index¹¹ enthalten sind.

Bei der Auswahl der vom Fonds gehaltenen Schuldtitel gilt keine Beschränkung hinsichtlich der Währungsbezeichnung der Schuldtitel und/oder der Branche/des Sektors des entsprechenden Emittenten.

Der Fonds investiert höchstens 10% seines Nettovermögens in von einem einzelnen staatlichen Emittenten (darunter dessen Regierung und öffentliche oder kommunale Behörden) ausgegebene und/oder garantierte Schuldtitel, die kein Investment-Grade-Rating (von Fitch, Moody's und/oder Standard & Poor's) haben.

Die Anlagen des Fonds in Schuldverschreibungen unterliegen den folgenden Beschränkungen:

- Nicht mehr als (insgesamt) 20% des Nettovermögens des Fonds werden angelegt in: (i) in Aktien umgewandelte Wertpapiere; (ii) Wertpapiere (einschließlich Optionsscheine); (iii) Einlagenzertifikate; und/oder (iv) Bankakzepte;
- Nicht mehr als 10% des Nettovermögens des Fonds werden in Distressed Bonds angelegt (weitere Informationen finden Sie in Abschnitt „Risiken von Wertpapieren unter Investment Grade, ohne Rating und Distressed Securities“ unter „Risikofaktoren“ auf Seite 47); und
- Nicht mehr als 10% des Nettovermögens des Fonds werden in Cocos angelegt. Ferner kann

der Fonds:

¹¹ Auf den JPMorgan CEMBI Broad Diversified Total Return Index und der JPMorgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified wird ausschließlich zum Zweck der Identifizierung der Länder, in denen der Anlageverwalter anlegen kann, verwiesen, und um Zweifel auszuschließen, ist der Anlageverwalter nicht verpflichtet, in die in einem solchen Index enthaltenen Unternehmen zu investieren.

- bis zu 20% seines Nettovermögens in Barmitteln oder barmittelähnlichen Anlagen und Einlagen halten;
- bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in Unternehmen und Regierungen investieren, die sich nicht in Schwellenländern (wie vorstehend definiert) befinden;
- weniger als 30% seines Nettoinventarwerts in anderen übertragbaren Wertpapieren (einschließlich Darlehensbeteiligungen und Abtretungen), Geldmarktinstrumenten und Anteilen an sonstigen Organismen für gemeinsame Anlagen halten; und/oder
- bis zu 20% seines Nettovermögens in forderungsbesicherten und hypothekenbesicherten Wertpapieren halten.

Gemäß den in den Anlagebeschränkungen festgelegten Einschränkungen ist der Fonds berechtigt, ausschließlich für die Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung derivative Finanzinstrumente wie Optionen, Futures, Portfolio-Swaps wie Total-Return-Swaps und Devisenterminkontrakte zu verwenden. Derivative Finanzinstrumente werden nicht weitgehend oder hauptsächlich verwendet, um die Anlageziele des Fonds zu erreichen oder um Anlagezwecke zu verfolgen.

Nachhaltigkeitsansatz

Wesentliche Nachhaltigkeitsrisiken werden in den Anlageentscheidungs- und Risikomanagementprozess einbezogen. Der Ansatz der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt wesentliche ESG-Faktoren (wie ökologische oder soziale Aspekte), wodurch die Risiken und Chancen, die sich auf den langfristigen Wertzuwachs auswirken, besser bewertet werden können. Diese Maßnahmen sollen die Anlageentscheidung und die Ergebnisse für die Kunden verbessern.

Diese Risiken werden durch den Investmentprozess berücksichtigt und sind Bestandteil der laufenden Überwachung der Unternehmen, in denen der Fonds investiert ist. Um diese Ziele zu erreichen, wird der Anlageverwalter eine Kombination aus Folgendem anwenden:

- i) Primär-Research;
- ii) Daten zu ESG-Risiken Dritter (einschließlich Unternehmensklima-Analyse);
- iii) Analyse der Stimmrechtsvertretung;
- iv) Direkter und auf Kooperation beruhender Dialog mit Unternehmen und anderen Anlegern/Industrieverbänden und
- v) Verpflichtung zur Einhaltung der Vorschriften für verantwortliches Investment.

Für den Fonds gelten keine Einschränkungen in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken oder ESG-Anlagebeschränkungen außer Beschränkungen, die sich aus aufsichtsrechtlichen Bestimmungen ergeben könnten. Ein niedriges Ranking oder negative Bewertungen von externen Anbietern von ESG-Daten werden nicht automatisch zum Ausschluss einer Anlage führen. Der Anlageverwalter kann nach freiem Ermessen Positionen bei einem Unternehmen auflösen oder eingehen, wenn er negative Nachhaltigkeitsrisiken oder -ereignisse feststellt. Die vorstehenden Tätigkeiten werden vom Anlageverwalter durchgeführt, weil er für die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess verantwortlich ist. Nach Ansicht des Anlageverwalters führt die Einbeziehung von wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess zu fundierten Anlageentscheidungen und trägt langfristig zu stärkeren risikobereinigten Renditen bei. Zur Bewertung der wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen sind sowohl quantitative als auch qualitative Beurteilungen erforderlich. Die durch die Einhaltung der Stewardship-Richtlinie erzielten Ergebnisse können kurzfristig oder über mehrere Zeiträume erreicht werden. Die Auswirkungen können auch von den Marktbedingungen beeinflusst werden.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ unter den Überschriften „Anlagerisiko in Verbindung mit den Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), „Nachhaltigkeitsrisiko“ und dem Abschnitt „Allgemeine Informationen“ unter der Überschrift „Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“.

Typisches Anlegerprofil

Dieser Fonds eignet sich für Anleger mit einer breit gefächerten Risikoeinstellung, die nach einer langfristigen Anlagemöglichkeit suchen, welche mit ihrem Anlageziel und ihrer Anlagepolitik übereinstimmt. Für Anleger, die lediglich eine indexgebundene Rendite auf ihre Anlage anstreben, ist eine Anlage in diesen Fonds nicht geeignet. Eine Anlage in diesen Fonds sollte als langfristig angesehen werden und ist für kurzfristig orientierte Anleger möglicherweise nicht geeignet. Dieser Fonds eignet sich für jeden Anlegertyp einschließlich derer, die nicht an Kapitalmarktthemen interessiert bzw. über diese informiert sind, für die jedoch Investmentfonds ein praktisches Anlageprodukt darstellen. Er eignet sich auch für erfahrenere Anleger, die bestimmte Anlageziele verfolgen. Bitte beachten Sie, dass diese Informationen nur Referenzzwecken dienen und Anleger ihre eigene, spezifische Lage, insbesondere ihre Risikobereitschaft, ihre finanzielle Lage, ihre Anlageziele etc. überprüfen sollten, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Anleger sollten im Zweifelsfall professionellen Rat einholen.

Basiswährung

US-Dollar.

Auflegungsdatum

5. September 2017

Zeichnungswährung

Anteile jeder Klasse sind in jeder frei konvertierbaren Währung erhältlich, wobei die Wechselkurse von der Gesellschaft bestimmt werden und das Wechselkursrisiko beim Anleger liegt. Dies wird im Abschnitt „Währungsüberlegungen“ auf Seite 26 dieses Verkaufsprospekts genauer beschrieben.

Performancegebühr

Keine (alle Anteilsklassen).

Bewertungstag

Jeder Geschäftstag in Luxemburg.

Handelsfrist

17:00 Uhr (Ortszeit in Luxemburg) am Geschäftstag vor jedem Bewertungstag.

Börsennotierung

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts wurde der Fonds noch nicht zur amtlichen Notierung an der Luxemburger Börse zugelassen, behält sich jedoch das Recht vor, jederzeit die Zulassung zu beantragen.

Gebühren und Aufwendungen

Wie im Abschnitt „Kapitalerträge und Dividenden“ unter *Dividendenpolitik* auf Seite 21 beschrieben, kann der Fonds alle oder einen Teil der Gebühren und Aufwendungen aus dem Kapital decken.

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts belastet der Fonds Aufwendungen für alle thesaurierenden Anteilsklassen dem Kapital und für alle ausschüttenden Anteilsklassen (Inc und Inc Dist) dem Ertrag.

Gesamtrisiko

Das Gesamtrisiko des Fonds wird unter Einsatz des Commitment-Ansatzes berechnet.

Angaben zum Referenzwert

SOFR USD / SONIA GBP / Euro Short-Term Rate (€STR)

Der Fonds wird aktiv verwaltet und nutzt den Bar-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.

** Für Anteilklassen mit einer von der Basiswährung des Fonds abweichenden Währung oder für währungsabgesicherte Anteilklassen kann eine angemessene Währungsschwankung des Referenzwertes berücksichtigt werden. Den entsprechende Referenzwert und die Währung finden Sie in den wesentlichen Anlegerinformationen für die einzelnen AnteilklasseAnteilklassen.

Verfügbare Anteilklassen

Anteilklasse	Ausgabegebühr (Höchstwert)	Anlageverwaltungsgebühr (Höchstwert)	Gesamtbetriebsgebühr
Klasse A	3%	1,55%	0,20%
Klasse C	3%	1,00%	0,18%
Klasse D	5%	0,55%	0,18%
Klasse F ¹²	5%	0,45%	0,14%
Klasse I	0%	0,55%	0,14%
Klasse L	5%	1,10%	0,20%
Klasse N	2%	1,75%	0,20%

Anleger sollten die Risikowarnungen im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite 47 dieses Verkaufsprospekts durchlesen, einschließlich aller genannten Risiken, die spezifisch für diesen Fonds gelten. Anlageinstrumente, die der Jupiter Global Emerging Markets Short Duration Bond halten kann

Gemäß den im vorstehenden Abschnitt „Anlagebeschränkungen“ genannten Einschränkungen kann der Fonds auch in Geldmarktinstrumenten, kurzfristigen Schuldinstrumenten und anderen Cash-Äquivalenten anlegen, die auf Renminbi und andere Währungen lauten, nachdem er eine Lizenz als „Qualified Foreign Institutional Investor“ („QFII“) erlangt hat.

Was bedeutet QFII-Status?

Von der China Securities Regulatory Commission („CSRC“) verkündete Anlagevorschriften (die „Anlagevorschriften“) liefern einen gesetzlichen Rahmen für bestimmte qualifizierte ausländische institutionelle Anleger („QFII“), wie etwa bestimmte Fondsverwaltungsanstalten, Versicherungsgesellschaften, Wertpapiergesellschaften und andere Vermögensverwaltungsanstalten, mit denen in bestimmten anderen Wertpapieren, die bislang nicht für Anlagen durch nicht-chinesische Anleger zugelassen waren, anlegen können. Dies erfolgt durch Quoten, die von der State Administration for Foreign Exchange der Volksrepublik China („SAFE“) für diejenigen QFII erteilt werden, die von der CSRC zugelassen wurden.

Ein QFII kann in folgende Instrumente investieren: Aktien, die an einer Börse notiert sind und dort gehandelt werden, Anleihen, die an einer Börse notiert sind und dort gehandelt werden, Wertpapieranlagensfonds, Optionsscheine, die an einer Börse notiert sind und dort gehandelt werden sowie andere Finanzinstrumente, die von der CSRC zugelassen sind (aus technischen Gründen können QFII derzeit nicht an Pensionsgeschäften mit Staatsanleihen und am Handel mit Unternehmensanleihen teilnehmen). Die CSRC erteilt QFII-Lizenzen für bestimmte Fondsverwaltungsanstalten, Versicherungsgesellschaften, Wertpapiergesellschaften und andere Vermögensverwaltungsanstalten,

¹² Die Anteile der Klasse F stehen neuen Anlegern seit dem 30. Juli 2019 nicht mehr zur Verfügung. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Anteilklassen F nach eigenem Ermessen und ohne die Anteilhaber diesbezüglich zuvor in Kenntnis zu setzen wieder öffnen.

sodass sie an chinesischen Wertpapiermärkten anlegen können. Investmentgesellschaften gehören derzeit nicht zu den Arten von Unternehmen, für die eine QFII-Lizenz erteilt werden kann.

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts hält der Anlageverwalter keine QFII-Lizenz, allerdings behält sich der Anlageverwalter das Recht vor, eine solche zu beantragen, wobei er nach deren erfolgreicher Erteilung befugt wäre, in Geldmarktinstrumente, kurzfristige Schuldinstrumente und andere Cash-Äquivalente in Renminbi und anderen Währungen anzulegen.

**The Jupiter Global Fund –
Jupiter Global High Yield Bond**

Anlageziel

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

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 70% seines Nettoinventarwerts in ein Portfolio aus globalen hochverzinslichen Unternehmensanleihen.

Darüber hinaus kann der Fonds in geringerem Umfang übertragbare Wertpapiere (nicht Hochzinsunternehmensanleihen) wie Schuldtitel, Aktien, Geldmarktinstrumente, Anteile oder Einheiten von kollektiven Kapitalanlagen, Barmittel, barmittelähnliche Anlagen und Einlagen halten.

Bei der Auswahl der vom Fonds gehaltenen Schuldtitel gibt es keine Beschränkung hinsichtlich der Währungsbezeichnung der Schuldtitel oder der Branche/des Sektors der entsprechenden Emittenten.

Der Fonds unterliegt jedoch den folgenden Beschränkungen:

- nicht mehr als (insgesamt) 20% seines Nettoinventarwerts werden angelegt in: (i) in Aktien umwandelbare Wertpapiere; (ii) Einlagenzertifikate und/oder (iii) Bankakzepte;
- nicht mehr als 20% seines Nettoinventarwerts werden in Schwellenländern (gemäß der Definition unten) angelegt;
- nicht mehr als 20% seines Nettoinventarwerts werden in Unternehmensanleihen mit Investment Grade angelegt (gemessen an dem vom Anlageverwalter berechneten durchschnittlichen Rating dieses Schuldtitels von Moody's, Standard & Poor's und Fitch);
- nicht mehr als 10% seines Nettoinventarwerts werden in Schuldtitel investiert, die von staatlichen Emittenten ausgegeben und/oder garantiert werden;
- nicht mehr als 10% seines Nettoinventarwerts werden in Schuldtitel investiert, die über kein Rating von Moody's, Standard & Poor's oder Fitch verfügen;
- nicht mehr als 10% des Nettoinventarwerts des Fonds werden in forderungs- und/oder hypothekenbesicherte Wertpapiere investiert;
- nicht mehr als 10% des Nettoinventarwerts des Fonds werden in Contingent Convertible Bonds investiert;
- nicht mehr als 10% des Nettoinventarwerts des Fonds werden in Distressed Securities (gemäß der Definition im Abschnitt zu den Risikofaktoren in diesem Prospekt) investiert.

Gemäß den in den Anlagebeschränkungen festgelegten Einschränkungen ist der Fonds berechtigt, zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement derivative Finanzinstrumente wie Optionen, Futures, Portfolio-Swaps und Devisenterminkontrakte zu verwenden. Derivative Finanzinstrumente werden nicht weitgehend oder hauptsächlich verwendet, um die Anlageziele des Fonds zu erreichen oder um Anlagezwecke zu verfolgen.

Für die oben genannten Zwecke gelten folgende Bezeichnungen:

„Schwellenländer“ bezeichnet jene Länder, die zum Zeitpunkt der betreffenden Anlage im JPMorgan CEMBI Broad Diversified Total Return Index, JPMorgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index oder J.P. Morgan Next Generation Markets Index enthalten sind.

„Hochrentierliche Anleihe“ bedeutet alle Schuldtitel mit einem Rating von BB+/Ba1 oder einem geringeren Rating (gemessen an dem vom Anlageverwalter berechneten durchschnittlichen Rating dieses Schuldtitels von Moody's, Standard & Poor's und Fitch), bzw. bei Anleihen ohne Rating wie vom Anlageverwalter festgelegt.

Nachhaltigkeitsansatz

Wesentliche Nachhaltigkeitsrisiken werden in den Anlageentscheidungs- und Risikomanagementprozess einbezogen. Der Ansatz der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt wesentliche ESG-Faktoren (wie ökologische oder soziale Aspekte), wodurch die Risiken und Chancen, die sich auf den langfristigen Wertzuwachs auswirken, besser bewertet werden können. Diese Maßnahmen sollen die Anlageentscheidung und die Ergebnisse für die Kunden verbessern.

Diese Risiken werden durch den Investmentprozess berücksichtigt und sind Bestandteil der laufenden Überwachung der Unternehmen, in denen der Fonds investiert ist. Um diese Ziele zu erreichen, wird der Anlageverwalter eine Kombination aus Folgendem anwenden:

- i) Primär-Research;
- ii) Daten zu ESG-Risiken Dritter (einschließlich Unternehmensklima-Analyse);
- iii) Analyse der Stimmrechtsvertretung;
- iv) Direkter und auf Kooperation beruhender Dialog mit Unternehmen und anderen Anlegern/Industrieverbänden und
- v) Verpflichtung zur Einhaltung der Vorschriften für verantwortliches Investment.

Für den Fonds gelten keine Einschränkungen in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken oder ESG-Anlagebeschränkungen außer Beschränkungen, die sich aus aufsichtsrechtlichen Bestimmungen ergeben könnten. Ein niedriges Ranking oder negative Bewertungen von externen Anbietern von ESG-Daten werden nicht automatisch zum Ausschluss einer Anlage führen. Der Anlageverwalter kann nach freiem Ermessen Positionen bei einem Unternehmen auflösen oder eingehen, wenn er negative Nachhaltigkeitsrisiken oder -ereignisse feststellt. Die vorstehenden Tätigkeiten werden vom Anlageverwalter durchgeführt, weil er für die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess verantwortlich ist. Nach Ansicht des Anlageverwalters führt die Einbeziehung von wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess zu fundierten Anlageentscheidungen und trägt langfristig zu stärkeren risikobereinigten Renditen bei. Zur Bewertung der wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen sind sowohl quantitative als auch qualitative Beurteilungen erforderlich. Die durch die Einhaltung der Stewardship-Richtlinie erzielten Ergebnisse können kurzfristig oder über mehrere Zeiträume erreicht werden. Die Auswirkungen können auch von den Marktbedingungen beeinflusst werden.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ unter den Überschriften „Anlagerisiko in Verbindung mit den Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), „Nachhaltigkeitsrisiko“ und dem Abschnitt „Allgemeine Informationen“ unter der Überschrift „Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“.

Typisches Anlegerprofil

Dieser Fonds eignet sich möglicherweise für Anleger mit einer breit gefächerten Risikoeinstellung, die nach einer langfristigen Anlagemöglichkeit suchen, welche mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds übereinstimmt. Für Anleger, die nur eine indexgebundene Rendite auf ihre Anlage suchen, ist eine Anlage in diesem Fonds nicht geeignet. Eine Anlage in diesem Fonds sollte als langfristig angesehen werden und ist für kurzfristig orientierte Anleger möglicherweise nicht geeignet. Dieser Fonds eignet sich für jeden Anlegertyp einschließlich derer, die nicht an Kapitalmarktthemen interessiert bzw. über diese informiert sind, für die jedoch Investmentfonds ein praktisches Anlageprodukt darstellen. Er eignet sich auch für erfahrenere Anleger, die bestimmte Anlageziele verfolgen. Bitte beachten Sie, dass diese Informationen nur Referenzzwecken dienen und Anleger ihre eigene, spezifische Lage, insbesondere ihre Risikobereitschaft, ihre finanzielle Lage, ihre Anlageziele etc. überprüfen sollten, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Anleger sollten im Zweifelsfall professionellen Rat einholen.

Basiswährung

Euro.

Auflegungsdatum

14. August 2019.

Zeichnungswährung

Anteile jeder Klasse sind in jeder frei konvertierbaren Währung erhältlich, wobei die Wechselkurse von der Gesellschaft bestimmt werden und das Wechselkursrisiko beim Anleger liegt. Dies wird im Abschnitt „Währungsüberlegungen“ auf Seite 26 dieses Verkaufsprospekts genauer beschrieben.

Performancegebühr

Keine (alle Anteilklassen).

Bewertungstag

Jeder Geschäftstag in Luxemburg.

Handelsfrist

17:00 Uhr (Ortszeit in Luxemburg) am Geschäftstag vor jedem Bewertungstag.

Börsennotierung

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts wurde der Fonds noch nicht zur amtlichen Notierung an der Luxemburger Börse zugelassen, behält sich jedoch das Recht vor, jederzeit die Zulassung zu beantragen.

Gebühren und Aufwendungen

Wie im Abschnitt „Kapitalerträge und Dividenden“ unter *Dividendenpolitik* auf Seite 21 beschrieben, kann der Fonds alle oder einen Teil der Gebühren und Aufwendungen aus dem Kapital decken.

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts belastet der Fonds Aufwendungen für alle thesaurierenden Anteilklassen dem Ertrag und für alle ausschüttenden Anteilklassen (Inc und Inc Dist) dem Kapital.

Gesamtrisiko

Das Gesamtrisiko des Fonds wird unter Einsatz des Commitment-Ansatzes berechnet.

Angaben zum Referenzwert

ICE BofA Global High Yield Constrained TR EUR Hedged Index

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.

* Für Anteilsklassen mit einer von der Basiswährung des Fonds abweichenden Währung oder für währungsabgesicherte Anteilsklassen kann eine angemessene Währungsschwankung des Referenzwertes berücksichtigt werden. Der entsprechende Referenzwert und die Währung finden Sie in den wesentlichen Anlegerinformationen der einzelnen Anteilsklassen.

Anteilklassen und Gebühren

Anteilklasse	Ausgabegebühr (Höchstwert)	Anlageverwaltungsgebühr (Höchstwert)	Gesamtbetriebsgebühr
Klasse D	5%	0,55%	0,18%

Klasse F¹³	5%	0,40%	0,14%
Klasse I	0%	0,55%	0,14%
Klasse L	5%	1,10%	0,20%

Anleger sollten die Risikowarnungen im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite 47 dieses Verkaufsprospekts durchlesen, einschließlich aller genannten Risiken, die speziell für diesen Fonds gelten.

¹³ Die Anteile der Klasse F sind nach dem Auflegungsdatum des Fonds (der „Stichtag“) 15 Monate lang erhältlich. Danach wird die Klasse F für neue Anleger geschlossen. Nach dem Stichtag dürfen Anteilinhaber, die Anteile der Klasse F halten, weiterhin Beträge bis zu einem Höchstbetrag in die jeweiligen Anteilklassen F investieren, der dem/ihrer Netto-Gesamtzeichnungsbetrag in dieser Anteilklasse vor dem Stichtag entspricht (der „Gesamtzeichnungsbetrag“), sodass der investierte Gesamtbetrag eines Anteilinhabers in den jeweiligen Anteilklassen F doppelt so hoch sein kann wie ihr/der Gesamtzeichnungsbetrag in dieser Anteilklasse F. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Anteilklassen F nach eigenem Ermessen wieder öffnen und muss dies den Anteilhabern vorher nicht mitteilen.

**The Jupiter Global Fund –
Jupiter Global Sovereign Opportunities**

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erzielung von Erträgen und Kapitalwachstum über einen mittel- bis langfristigen Horizont durch Anlagen in ein Portfolio aus globalen Staatsanleihen.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 70% seines Nettovermögenswerts in ein Portfolio aus Anleihen und festverzinslichen Schuldtiteln, die von staatlichen Emittenten oder supra-nationalen Emittenten (wie nachfolgend definiert) mit Sitz in allen Ländern ausgegeben oder garantiert werden.

Die Auswahl der von dem Fonds gehaltenen Schuldtitel ist nicht durch die Währungseinheit der Schuldtitel oder die Branche/den Sektor der jeweiligen Emittenten beschränkt.

Der Fonds wird erheblich in Schwellenländer investieren und kann somit bis zu 50% seines Nettoinventarwerts in unter Anlagequalität eingestuften Schuldtiteln mit einem Rating unter Investment-Grade anlegen, welches jeweils von Moody's, Standard & Poor's, Fitch und anderen lokalen Ratingagenturen bemessen wird.

Zudem kann der Fonds bis zu 30% seines Nettoinventarwerts (insgesamt) in Wertpapieren, wie von Unternehmensemittenten (einschließlich quasi-staatlicher Emittenten) ausgegebenen Schuldtiteln, Aktienpapieren, Anteilen von Organismen für gemeinsame Anlagen, Geldmarktinstrumenten, Barmitteln, barmittelähnlichen Anlagen sowie Einlagen anlegen.

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente zu Anlagezwecken sowie für ein effizientes Portfoliomanagement einsetzen. Diese Anlagen umfassen u. a. Futures, Optionen, Differenzkontrakte, Terminkontrakte auf Finanzinstrumente und Optionen auf diese Kontrakte, Terminkontrakte ohne Lieferung (Non-Deliverable Forwards Contracts), Credit-Linked-Instrumente, Credit-Default-Swaps, Zins-Swaps, Swapkontrakte (einschließlich Total-Return-Swaps) durch Privatvertrag und andere festverzinsliche Derivate und Währungs- und Kreditderivate.

Der Fonds unterliegt jedoch den folgenden Beschränkungen:

- nicht mehr als (insgesamt) 20% seines Nettoinventarwerts werden angelegt in: (i) Wertpapieren, die in Aktienpapiere umgewandelt werden können; (ii) Einlagenzertifikaten; und/oder (iii) Bankwechseln;
- nicht mehr als 10% seines Nettoinventarwerts werden in Schuldtitel investiert, die über kein Rating von Moody's, Standard & Poor's, Fitch oder lokalen Ratingagenturen verfügen;
- nicht mehr als (insgesamt) 10% des Nettoinventarwerts des Fonds werden angelegt in Schuldtiteln, die von Unternehmensemittenten ausgegeben werden, bei denen es sich nicht um quasi-staatliche Emittenten (wie nachfolgend definiert) handelt;
- nicht mehr als 20% des Nettoinventarwerts des Fonds werden in forderungs- und/oder hypothekenbesicherte Wertpapiere investiert;
- nicht mehr als 20% des Nettoinventarwerts des Fonds werden in Contingent Convertible Bonds investiert; und
- nicht mehr als 10% des Nettoinventarwerts des Fonds werden in Distressed Securities (gemäß der Definition im Abschnitt zu den Risikofaktoren in diesem Prospekt) investiert.

Für die oben genannten Zwecke gelten folgende Bezeichnungen:

„Schwellenländer“ bezeichnet jene Länder, die zum Zeitpunkt der betreffenden Anlage im JPMorgan CEMBI Broad Diversified Total Return Index oder JPMorgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index¹⁴ enthalten sind.

„quasi-staatliche Emittenten“ bezeichnet Emittenten, in Bezug auf die eine staatliche oder supra-nationale Einrichtung entweder: (i) mehr als 50% von dessen Aktienanteilen hält; oder (ii) mehr als 50% der Stimmrechte kontrolliert; und

„supra-nationale Emittenten“ bezeichnet Emittenten, die von verschiedenen staatlichen Einrichtungen kontrolliert werden.

Nachhaltigkeitsansatz

Wesentliche Nachhaltigkeitsrisiken werden in den Anlageentscheidungs- und Risikomanagementprozess einbezogen. Der Ansatz der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt wesentliche ESG-Faktoren (wie ökologische oder soziale Aspekte), wodurch die Risiken und Chancen, die sich auf den langfristigen Wertzuwachs auswirken, besser bewertet werden können. Diese Maßnahmen sollen die Anlageentscheidung und die Ergebnisse für die Kunden verbessern.

Diese Risiken werden durch den Investmentprozess berücksichtigt und sind Bestandteil der laufenden Überwachung der Unternehmen, in denen der Fonds investiert ist. Um diese Ziele zu erreichen, wird der Anlageverwalter eine Kombination aus Folgendem anwenden:

- i) Primär-Research;
- ii) Daten zu ESG-Risiken Dritter (einschließlich Unternehmensklima-Analyse);
- iii) Analyse der Stimmrechtsvertretung;
- iv) Direkter und auf Kooperation beruhender Dialog mit Unternehmen und anderen Anlegern/Industrieverbänden und
- v) Verpflichtung zur Einhaltung der Vorschriften für verantwortliches Investment.

Für den Fonds gelten keine Einschränkungen in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken oder ESG-Anlagebeschränkungen außer Beschränkungen, die sich aus aufsichtsrechtlichen Bestimmungen ergeben könnten. Ein niedriges Ranking oder negative Bewertungen von externen Anbietern von ESG-Daten werden nicht automatisch zum Ausschluss einer Anlage führen. Der Anlageverwalter kann nach freiem Ermessen Positionen bei einem Unternehmen auflösen oder eingehen, wenn er negative Nachhaltigkeitsrisiken oder -ereignisse feststellt. Die vorstehenden Tätigkeiten werden vom Anlageverwalter durchgeführt, weil er für die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess verantwortlich ist. Nach Ansicht des Anlageverwalters führt die Einbeziehung von wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess zu fundierten Anlageentscheidungen und trägt langfristig zu stärkeren risikobereinigten Renditen bei. Zur Bewertung der wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen sind sowohl quantitative als auch qualitative Beurteilungen erforderlich. Die durch die Einhaltung der Stewardship-Richtlinie erzielten Ergebnisse können kurzfristig oder über mehrere Zeiträume erreicht werden. Die Auswirkungen können auch von den Marktbedingungen beeinflusst werden.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ unter den Überschriften „Anlagerisiko in Verbindung mit den Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), „Nachhaltigkeitsrisiko“ und dem Abschnitt „Allgemeine Informationen“ unter der Überschrift „Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“.

Typisches Anlegerprofil

Dieser Fonds eignet sich für Anleger mit einer breit gefächerten Risikoeinstellung, die nach einer langfristigen Anlagemöglichkeit suchen, welche mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds übereinstimmt. Für Anleger, die nur eine an Aktienindizes gebundene Rendite auf ihre Anlage suchen, ist eine Anlage in diesem Fonds nicht geeignet. Eine Anlage in diesem Fonds sollte als

¹⁴ Auf den JPMorgan CEMBI Broad Diversified Total Return Index und JP Morgan EMBI Global Index wird allein zur Identifizierung der Länder verwiesen, in die der Anlageverwalter investieren darf, und um Zweifel auszuschließen, sei darauf hingewiesen, dass der Anlageverwalter nicht gebunden ist, in Unternehmen zu investieren, die Bestandteil dieses Index sind.

langfristig angesehen werden und ist für kurzfristig orientierte Anleger möglicherweise nicht geeignet. Dieser Fonds eignet sich für jeden Anlegertyp einschließlich derer, die nicht an Kapitalmarktthemen interessiert bzw. über diese informiert sind, für die jedoch Investmentfonds ein praktisches Anlageprodukt darstellen. Er eignet sich auch für erfahrenere Anleger, die bestimmte Anlageziele verfolgen. Bitte beachten Sie, dass diese Informationen nur Referenzzwecken dienen und Anleger ihre eigene, spezifische Lage, insbesondere ihre Risikobereitschaft, ihre finanzielle Lage, ihre Anlageziele etc. überprüfen sollten, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Anleger sollten im Zweifelsfall professionellen Rat einholen.

Basiswährung

US-Dollar.

Auflegungsdatum

14. Juli 2020

Zeichnungswährung

Anteile jeder Klasse sind in jeder frei konvertierbaren Währung erhältlich, wobei die Wechselkurse von der Gesellschaft bestimmt werden und das Wechselkursrisiko beim Anleger liegt. Dies wird im Abschnitt „Währungsüberlegungen“ auf Seite 26 dieses Verkaufsprospekts genauer beschrieben.

Performancegebühr

Keine (alle Anteilklassen).

Bewertungstag

Jeder Geschäftstag in Luxemburg.

Handelsfrist

13.00 Uhr (Ortszeit in Luxemburg) an jedem Bewertungstag.

Börsennotierung

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts wurde der Fonds noch nicht zur amtlichen Notierung an der Luxemburger Börse zugelassen, behält sich jedoch das Recht vor, jederzeit die Zulassung zu beantragen. Gesamtrisiko

Das Gesamtrisiko des Fonds wird unter Einsatz des absoluten VaR-Ansatzes berechnet. Berechnet auf Basis der Summe der Nominalwerte beträgt die erwartete Hebelwirkung für den Fonds 200%, allerdings sind höhere Hebelwirkungen möglich.

Angaben zum Referenzwert

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen Referenzwert verwaltet und nutzt keinen Referenzwert 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.

Anteilklassen und Gebühren

Anteilklasse	Ausgabegebühr (Höchstwert)	Anlageverwaltungsgebühr (Höchstwert)	Gesamtbetriebsgebühr
Klasse A	3%	1,55%	0,20%
Klasse C	3%	1,00%	0,18%
Klasse D	5%	0,50%	0,18%

Klasse F¹⁵	5%	0,35%	0,14%
Klasse I	0%	0,75%	0,16%
Klasse L	5%	1,50%	0,22%
Klasse N	3%	1,75%	0,20%

Anleger sollten die Risikowarnungen im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite 47 dieses Verkaufsprospekts durchlesen, einschließlich aller genannten Risiken, die speziell für diesen Fonds gelten.

¹⁵ Die Anteile der Klasse F sind nach dem Auflegungsdatum des Fonds (der „Stichtag“) 15 Monate lang erhältlich. Danach wird die Klasse F für neue Anleger geschlossen. Nach dem Stichtag dürfen Anteilhaber, die Anteile der Klasse F halten, weiterhin Beträge bis zu einem Höchstbetrag in die jeweiligen Anteilklassen F investieren, der dem/ihrer Netto-Gesamtzeichnungsbetrag in dieser Anteilklasse vor dem Stichtag entspricht (der „Gesamtzeichnungsbetrag“), sodass der investierte Gesamtbetrag eines Anteilhabers in den jeweiligen Anteilklassen F doppelt so hoch sein kann wie ihr/der Gesamtzeichnungsbetrag in dieser Anteilklasse F. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Anteilklassen F nach eigenem Ermessen und ohne die Anteilhaber diesbezüglich zuvor in Kenntnis zu setzen wieder öffnen.

The Jupiter Global Fund –

Jupiter Global Sustainable Equities (LUX)

Anlageziel

Langfristiges Kapitalwachstum durch weltweite Investitionen in Unternehmen, die den Übergang zu einer nachhaltigeren Welt anführen.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert vorwiegend (d. h. mindestens 80% seines Nettoinventarwerts) in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere (unter anderem Vorzugsaktien, Optionsscheine, Genussscheine und Hinterlegungsscheine) von Unternehmen mit Sitz an einem beliebigen Ort der Welt (einschließlich Schwellenländer), die nach Auffassung des Anlageverwalters den Übergang zu einer nachhaltigeren Welt anführen.

Im Rahmen des Anlageprozesses wird geprüft, wie Unternehmen mit ihrem betrieblichen Ansatz und den Auswirkungen der von ihnen verkauften Produkte oder Dienstleistungen umgehen. Der Anlageverwalter berücksichtigt das Nachhaltigkeitsrisiko und die ESG-Merkmale (wie unten definiert) im Rahmen seines Auswahlverfahrens (wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsansatz“ weiter unten beschrieben).

Ergänzend darf der Fonds Barmittel und geldnahe Anlagen, liquide Vermögenswerte und Organismen für gemeinsame Anlagen halten. Der Fonds darf höchstens 10% seines Nettoinventarwerts in sonstigen Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen.

Der Fonds kann gemäß den in den Anlagebeschränkungen festgelegten Grenzen derivative Finanzinstrumente wie Devisenterminkontrakte, Optionen und Futures ausschließlich zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Absicherungszwecken verwenden. Derivative Finanzinstrumente werden weder (i) in großem Stil noch vorrangig eingesetzt, um die Anlageziele des Fonds zu erreichen, noch (ii) zu Anlagezwecken.

Der Fonds investiert nicht in zugrunde liegende Organismen für gemeinsame Anlagen, die Finanzderivate zu Anlagezwecken einsetzen.

Nachhaltigkeitsansatz

Der Fonds unterstützt laufend ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 SFDR, hat aber keine nachhaltigen Anlagen zum Ziel. Der Fonds kann in eine oder mehrere nachhaltige Anlagen investieren.

Der Anlageverwalter wird zunächst versuchen, auf der Grundlage der ökonomischen Nachhaltigkeit im Anlageuniversum globaler Aktien Anlagechancen bei Unternehmen auszumachen. Bei der Bestimmung der ökonomischen Nachhaltigkeit werden Faktoren wie finanzielle Stabilität, betriebliche Effizienz und Profitabilität berücksichtigt.

Anschließend bezieht der Anlageverwalter bedeutende ESG-Analysen ein, um Unternehmen zu identifizieren, die beim Übergang zu einer nachhaltigeren Welt führend sind. Zu den berücksichtigten Kriterien zählen unter anderem CO₂-Intensität, Nutzung von Naturkapital, Anpassungsfähigkeit an den Klimawandel, soziale Eingliederung, soziale Gerechtigkeit, gesellschaftlicher Beitrag und Aspekte der guten Unternehmensführung. Die Kriterien sind für den Anlageverwalter verbindlich.

Das Portfolio strebt eine Einhaltung:

- der nachhaltigen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen und
- von Klimaneutralität bis 2050 oder früher und
- der Initiative UN Global Compact an.

Die Leitlinie zur Bewertung der guten Unternehmensführung der Portfoliounternehmen fordert aktives Engagement des Anlageverwalters und den Nachweis von Stewardship durch Dialog mit den Unternehmen und Analyse derselben.

Der Fonds verwendet einen selektiven Ansatz, der das investierbare Universum um mindestens 20% reduziert. Alle Anlagen des Fonds werden anhand dieses Ansatzes analysiert.

Weitere Informationen über die ESG-Merkmale sind auf Anfrage oder online auf der Website erhältlich.

Die Einbeziehung wesentlicher Nachhaltigkeitsrisiken ist fundamentaler Bestandteil des Anlageentscheidungs- und Risikomanagementprozesses und für die Erzielung langfristiger Renditen entscheidend. Der Ansatz der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt wesentliche ESG-Faktoren (wie ökologische oder soziale Aspekte), wodurch die Risiken und Chancen, die sich auf den langfristigen Wertzuwachs auswirken, besser bewertet werden können. Diese Maßnahmen sollen die Anlageentscheidung und die Ergebnisse für die Kunden verbessern. Dazu werden Unternehmen ausgewählt, die stärker auf die Interessen der Wertpapierinhaber und Stakeholder der Portfoliounternehmen abgestimmt sind. Um diese Ziele zu erreichen, wird der Anlageverwalter eine Kombination aus Folgendem anwenden:

- i) Primär-Research;
- ii) Externe Daten zu ESG-Risiken (einschließlich Klima-Analyse);
- iii) Analyse der Stimmrechtsvertretung;
- iv) Direkter und auf Kooperation beruhender Dialog mit Unternehmen und anderen Anlegern/Industrieverbänden;
- v) Engagement mit Unternehmen;
- vi) Verpflichtung zur Einhaltung der Vorschriften für verantwortliches Investieren.
- vii) Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact.

Abgesehen von den in der Anlagepolitik dieses Fonds aufgeführten formellen Ausschlüsse kann der Anlageverwalter nach freiem Ermessen Positionen bei einem Unternehmen auflösen oder eingehen, wenn er negative Nachhaltigkeitsrisiken oder -ereignisse feststellt. Die oben genannten Tätigkeiten werden vom Anlageteam durchgeführt und vom Governance & Sustainability Team von Jupiter unterstützt. Der Anlageverwalter ist für die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess letztendlich verantwortlich.

Nach Ansicht des Anlageverwalters führt die Einbeziehung von wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageprozess zu fundierten Anlageentscheidungen und trägt langfristig zu stärkeren risikobereinigten Renditen bei. Zur Bewertung der wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen sind sowohl quantitative als auch qualitative Beurteilungen erforderlich. Die durch die Einhaltung der Stewardship-Richtlinie erzielten Ergebnisse können kurzfristig oder über mehrere Zeiträume erreicht werden. Die Auswirkungen können auch von den Marktbedingungen beeinflusst werden.

Der Fonds nutzt Daten Dritter (u. a. Anbieter von Research, Berichten, Screenings, Ratings und/oder Analysen wie Indexanbieter und Berater). Diese Informationen oder Daten können unvollständig, unrichtig oder widersprüchlich sein.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ unter den Überschriften „Anlagerisiko in Verbindung mit den Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), „Nachhaltigkeitsrisiko“ und im Abschnitt „Allgemeine Informationen“ unter der Überschrift „Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“.

Typisches Anlegerprofil

Dieser Fonds eignet sich möglicherweise für Anleger mit hoher Risikobereitschaft, die nach einer langfristigen Anlagemöglichkeit suchen, welche mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds übereinstimmt. Für Anleger, die nur eine aktienindexgebundene Rendite auf ihre Anlage suchen, ist eine Anlage in diesem Fonds nicht geeignet. Eine Anlage in diesem Fonds sollte langfristig sein und ist für kurzfristig orientierte Anleger möglicherweise nicht geeignet. Dieser Fonds eignet sich für jeden Anlegertyp, unter anderem für solche, die nicht an Kapitalmarktthemen interessiert bzw. über diese informiert sind, die Investmentfonds jedoch für ein praktisches Anlageprodukt halten. Er eignet sich auch für erfahrenere Anleger, die bestimmte Anlageziele verfolgen. Bitte beachten Sie, dass diese Informationen nur als Referenz dienen und Anleger ihre persönliche Situation, insbesondere ihre Risikobereitschaft, ihre finanzielle Lage, ihre Anlageziele etc. überprüfen sollten, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Anleger sollten im Zweifelsfall professionellen Rat einholen.

Basiswährung

US-Dollar.

Auflegungsdatum

9. September 2021.

Zeichnungswährung

Anteile jeder Klasse sind in jeder frei konvertierbaren Währung erhältlich, wobei die Wechselkurse von der Gesellschaft bestimmt werden und das Wechselkursrisiko beim Anleger liegt. Dies wird im Abschnitt „Währungsüberlegungen“ auf Seite **Error! Bookmark not defined.** dieses Verkaufsprospekts genauer beschrieben.

Performancegebühr

Keine (alle Anteilklassen).

Bewertungstag

Jeder Geschäftstag in Luxemburg.

Handelsschluss

13.00 Uhr (Ortszeit in Luxemburg) an jedem Bewertungstag.

Börsennotierung

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts wurde der Fonds noch nicht zur amtlichen Notierung an der Luxemburger Börse zugelassen, behält sich jedoch das Recht vor, jederzeit die Zulassung zu beantragen.

Gesamtrisiko

Das Gesamtrisiko des Fonds wird anhand des Commitment-Ansatzes berechnet.

Angaben zum Referenzwert

MSCI All Country World Index (ACWI) (Net)

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 hinsichtlich seiner Portfoliopositionierung keinerlei Beschränkungen durch einen Referenzwert.

Verfügbare Anteilklassen und Gebühren

Anteilklasse	Ausgabegebühr (Höchstwert)	Anlageverwaltungsgebühr (Höchstwert)	Gesamtbetriebsgebühr
Klasse A	3%	1,80%	0,22%
Klasse D	5%	0,75%	0,20%
Klasse G¹⁶	5%	0,40%	0,16%
Klasse I	0%	0,75%	0,16%
Klasse L	5%	1,50%	0,22%
Klasse N	3%	2,10%	0,22%
Klasse T	0%	0,55%	0,20%

Anleger sollten die Risikohinweise im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite Error! Bookmark not defined. dieses Verkaufsprospekts lesen, einschließlich aller spezifischen Risiken für diesen Fonds.

¹⁶ Der Mindestanlagebetrag in Klasse G wird für einen Zeitraum von 6 Monaten ab dem Auflegungsdatum auf 10.000.000 USD (oder den Gegenwert in einer anderen Währung) herabgesetzt; zu diesem Zeitpunkt gilt der auf Seite 23 genannte Mindestanlagebetrag.

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erzielung einer langfristigen Gesamrendite durch die vorrangige Anlage in Aktien auf internationaler Basis.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (einschließlich börsennotierter Vorzugsaktien, börsennotierter unbesicherter Wandelschuldverschreibungen, börsennotierter Optionsscheine und sonstiger ähnlicher Wertpapiere). Die Emittenten dieser Wertpapiere können ihren Standort in jedem beliebigen Land haben. Das Portfolio umfasst vorrangig Unternehmen, bei denen der Anlageverwalter davon ausgeht, dass sie unterbewertet sind und gute Aussichten für den Gesamtgewinn bieten. Der Fonds zeigt keine einseitige Ausrichtung in Bezug auf einen bestimmten Wirtschaftszweig oder die Unternehmensgröße.

Gemäß den in den Anlagebeschränkungen festgelegten Einschränkungen ist der Fonds in der Lage: sich mit Indexfutures und/oder Barmitteln gegen direktionale Risiken abzusichern; Anleihen und Optionsscheine auf übertragbare Wertpapiere zu halten; Optionen und Futures einzusetzen; Portfolio-Swaps einzugehen; Devisenterminkontrakte einzusetzen und ergänzend liquide Vermögenswerte zu halten.

Gemäß den in den Anlagebeschränkungen aufgeführten Einschränkungen kann der Fonds in festverzinsliche Wertpapiere, Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (inklusive Participation Notes) investieren, die von Regierungen in oder Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern oder mit überwiegender wirtschaftlicher Tätigkeit in Volkswirtschaften von Schwellenländern begeben worden sind.

Der Fonds wird nicht in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, die derivative Finanzinstrumente zu Anlagezwecken verwenden.

Nachhaltigkeitsansatz

Wesentliche Nachhaltigkeitsrisiken werden in den Anlageentscheidungs- und Risikomanagementprozess einbezogen. Der Ansatz der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt wesentliche ESG-Faktoren (wie ökologische oder soziale Aspekte), wodurch die Risiken und Chancen, die sich auf den langfristigen Wertzuwachs auswirken, besser bewertet werden können. Diese Maßnahmen sollen die Anlageentscheidung und die Ergebnisse für die Kunden verbessern.

Diese Risiken werden durch den Investmentprozess berücksichtigt und sind Bestandteil der laufenden Überwachung der Unternehmen, in denen der Fonds investiert ist. Um diese Ziele zu erreichen, wird der Anlageverwalter eine Kombination aus Folgendem anwenden:

- i) Primär-Research;
- ii) Daten zu ESG-Risiken Dritter (einschließlich Unternehmensklima-Analyse);
- iii) Analyse der Stimmrechtsvertretung;
- iv) Direkter und auf Kooperation beruhender Dialog mit Unternehmen und anderen Anlegern/Industrieverbänden und
- v) Verpflichtung zur Einhaltung der Vorschriften für verantwortliches Investment.

Für den Fonds gelten keine Einschränkungen in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken oder ESG-Anlagebeschränkungen außer Beschränkungen, die sich aus aufsichtsrechtlichen Bestimmungen ergeben könnten. Ein niedriges Ranking oder negative Bewertungen von externen Anbietern von ESG-Daten werden nicht automatisch zum Ausschluss einer Anlage führen. Der Anlageverwalter kann nach freiem Ermessen Positionen bei einem Unternehmen auflösen oder eingehen, wenn er negative Nachhaltigkeitsrisiken oder -ereignisse feststellt. Die vorstehenden Tätigkeiten werden vom

Anlageverwalter durchgeführt, weil er für die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess verantwortlich ist. Nach Ansicht des Anlageverwalters führt die Einbeziehung von wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess zu fundierten Anlageentscheidungen und trägt langfristig zu stärkeren risikobereinigten Renditen bei. Zur Bewertung der wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen sind sowohl quantitative als auch qualitative Beurteilungen erforderlich. Die durch die Einhaltung der Stewardship-Richtlinie erzielten Ergebnisse können kurzfristig oder über mehrere Zeiträume erreicht werden. Die Auswirkungen können auch von den Marktbedingungen beeinflusst werden.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ unter den Überschriften „Anlagerisiko in Verbindung mit den Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), „Nachhaltigkeitsrisiko“ und dem Abschnitt „Allgemeine Informationen“ unter der Überschrift „Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“.

Typisches Anlegerprofil

Dieser Fonds eignet sich für Anleger mit einer breit gefächerten Risikoeinstellung, die nach einer langfristigen Anlagemöglichkeit suchen, welche mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds übereinstimmt. Für Anleger, die nur eine indexgebundene Rendite auf ihre Anlage suchen, ist eine Anlage in diesem Fonds nicht geeignet. Eine Anlage in diesem Fonds sollte als langfristig angesehen werden und ist für kurzfristig orientierte Anleger möglicherweise nicht geeignet. Dieser Fonds eignet sich für jeden Anlegertyp einschließlich derer, die nicht an Kapitalmarktthemen interessiert bzw. über diese informiert sind, für die jedoch Investmentfonds ein praktisches Anlageprodukt darstellen. Er eignet sich auch für erfahrenere Anleger, die bestimmte Anlageziele verfolgen. Bitte beachten Sie, dass diese Informationen nur Referenzzwecken dienen und Anleger ihre eigene, spezifische Lage, insbesondere ihre Risikobereitschaft, ihre finanzielle Lage, ihre Anlageziele etc. überprüfen sollten, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Anleger sollten im Zweifelsfall professionellen Rat einholen.

Basiswährung

US-Dollar.

Auflegungsdatum

11. September 2009.

Zeichnungswährung

Anteile jeder Klasse sind in jeder frei konvertierbaren Währung erhältlich, wobei die Wechselkurse von der Gesellschaft bestimmt werden und das Wechselkursrisiko beim Anleger liegt. Dies wird im Abschnitt „Währungsüberlegungen“ auf Seite 26 dieses Verkaufsprospekts genauer beschrieben.

Performancegebühr

Keine (alle Anteilklassen).

Bewertungstag

Jeder Geschäftstag in Luxemburg.

Handelsfrist

13.00 Uhr (Ortszeit in Luxemburg) an jedem Bewertungstag.

Börsennotierung

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts wurde der Fonds noch nicht zur amtlichen Notierung an der Luxemburger Börse zugelassen, behält sich jedoch das Recht vor, jederzeit die Zulassung zu beantragen.

Gesamtrisiko

Das Gesamtrisiko des Fonds wird unter Einsatz des Commitment-Ansatzes berechnet.

Angaben zum Referenzwert

MSCI AC World Index

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.

Anteilklassen und Gebühren

Anteilklasse	Ausgabegebühr (Höchstwert)	Anlageverwaltungsgebühr (Höchstwert)	Gesamtbetriebsgebühr
Klasse D	5%	0,75%	0,20%
Klasse I	0%	0,75%	0,16%
Klasse L	5%	1,50%	0,22%

Anleger sollten die Risikowarnungen im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite 47 dieses Verkaufsprospekts durchlesen, einschließlich aller genannten Risiken, die speziell für diesen Fonds gelten.

**The Jupiter Global Fund –
Jupiter India Select**

Anlageziel

Das Anlageziel besteht in der Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses hauptsächlich in Indien und durch ausgewählte Anlagemöglichkeiten in Pakistan, Bangladesch, Sri Lanka, Bhutan, Nepal und auf den Malediven.

Anlagepolitik

Die Anlagepolitik des Fonds besteht darin, das Ziel durch vorrangige Anlagen in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (einschließlich börsennotierter Vorzugsaktien, börsennotierter unbesicherter Wandelschuldverschreibungen, börsennotierter Optionsscheine und sonstiger ähnlicher Wertpapiere) in Unternehmen zu erreichen, die in Indien tätig sind und/oder dort ihren Sitz haben, sowie durch Anlagen in ausgewählten Anlagemöglichkeiten in Pakistan, Bangladesch, Sri Lanka, Bhutan, Nepal und auf den Malediven. Der Fonds kann auch in Wertpapieren indischer Unternehmen, die an internationalen Aktienbörsen notiert sind, sowie in Aktienzertifikaten auf die Aktien indischer Unternehmen anlegen. Gemäß den in den Anlagebeschränkungen genannten Einschränkungen kann der Fonds auch in OGAW oder andere OGA investieren, die sich wiederum auf Anlagen in den Märkten der oben genannten Länder spezialisiert haben. Der Fonds kann auf Wunsch auch in Unternehmen anlegen, die ihren Sitz außerhalb der oben genannten Länder haben und die nach Ansicht des Anlageverwalters einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit in einem oder mehreren dieser Länder ausüben.

Der Fonds investiert vornehmlich in Unternehmen, deren Sitz sich in Indien befindet und/oder die einen überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität (oder im Falle von OGAW oder anderen OGA ihre Anlagen) in Indien verfolgen. Der Fonds ist berechtigt, bis zu 10% seines Nettovermögens in Unternehmen anzulegen, die außerhalb des oben genannten Anlagebereichs tätig sind oder dort ihren Sitz haben.

Gemäß den in den Anlagebeschränkungen festgelegten Einschränkungen ist der Fonds in der Lage: sich mit Indexfutures und/oder Barmitteln gegen direktionale Risiken abzusichern; Anleihen und Optionsscheine auf übertragbare Wertpapiere zu halten; Optionen und Futures einzusetzen; Portfolio-Swaps einzugehen; Devisenterminkontrakte einzusetzen und ergänzend liquide Vermögenswerte zu halten.

Mauritische Tochtergesellschaft

Zur Durchführung effizienter Anlagemöglichkeiten kann eine zu 100% im Besitz des Fonds befindliche mauritische Tochtergesellschaft genutzt werden.

Nachhaltigkeitsansatz

Wesentliche Nachhaltigkeitsrisiken werden in den Anlageentscheidungs- und Risikomanagementprozess einbezogen. Der Ansatz der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt wesentliche ESG-Faktoren (wie ökologische oder soziale Aspekte), wodurch die Risiken und Chancen, die sich auf den langfristigen Wertzuwachs auswirken, besser bewertet werden können. Diese Maßnahmen sollen die Anlageentscheidung und die Ergebnisse für die Kunden verbessern.

Diese Risiken werden durch den Investmentprozess berücksichtigt und sind Bestandteil der laufenden Überwachung der Unternehmen, in denen der Fonds investiert ist. Um diese Ziele zu erreichen, wird der Anlageverwalter eine Kombination aus Folgendem anwenden:

- i) Primär-Research;
- ii) Daten zu ESG-Risiken Dritter (einschließlich Unternehmensklima-Analyse);
- iii) Analyse der Stimmrechtsvertretung;
- iv) Direkter und auf Kooperation beruhender Dialog mit Unternehmen und anderen Anlegern/Industrieverbänden und

- v) Verpflichtung zur Einhaltung der Vorschriften für verantwortliches Investment.

Für den Fonds gelten keine Einschränkungen in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken oder ESG-Anlagebeschränkungen außer Beschränkungen, die sich aus aufsichtsrechtlichen Bestimmungen ergeben könnten. Ein niedriges Ranking oder negative Bewertungen von externen Anbietern von ESG-Daten werden nicht automatisch zum Ausschluss einer Anlage führen. Der Anlageverwalter kann nach freiem Ermessen Positionen bei einem Unternehmen auflösen oder eingehen, wenn er negative Nachhaltigkeitsrisiken oder -ereignisse feststellt. Die vorstehenden Tätigkeiten werden vom Anlageverwalter durchgeführt, weil er für die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess verantwortlich ist. Nach Ansicht des Anlageverwalters führt die Einbeziehung von wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess zu fundierten Anlageentscheidungen und trägt langfristig zu stärkeren risikobereinigten Renditen bei. Zur Bewertung der wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen sind sowohl quantitative als auch qualitative Beurteilungen erforderlich. Die durch die Einhaltung der Stewardship-Richtlinie erzielten Ergebnisse können kurzfristig oder über mehrere Zeiträume erreicht werden. Die Auswirkungen können auch von den Marktbedingungen beeinflusst werden.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ unter den Überschriften „Anlagerisiko in Verbindung mit den Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), „Nachhaltigkeitsrisiko“ und dem Abschnitt „Allgemeine Informationen“ unter der Überschrift „Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“.

Typisches Anlegerprofil

Dieser Fonds eignet sich für Anleger mit einer breit gefächerten Risikoeinstellung, die nach einer langfristigen Anlagemöglichkeit suchen, welche mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik übereinstimmt. Für Anleger, die nur eine indexgebundene Rendite auf ihre Anlage suchen, ist eine Anlage in diesem Fonds nicht geeignet. Eine Anlage in diesem Fonds sollte als langfristig angesehen werden und ist für kurzfristig orientierte Anleger möglicherweise nicht geeignet. Dieser Fonds eignet sich für jeden Anlegertyp einschließlich derer, die nicht an Kapitalmarktthemen interessiert bzw. über diese informiert sind, für die jedoch Investmentfonds ein praktisches Anlageprodukt darstellen. Er eignet sich auch für erfahrenere Anleger, die bestimmte Anlageziele verfolgen. Bitte beachten Sie, dass diese Informationen nur Referenzzwecken dienen und Anleger ihre eigene, spezifische Lage, insbesondere ihre Risikobereitschaft, ihre finanzielle Lage, ihre Anlageziele etc. überprüfen sollten, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Anleger sollten im Zweifelsfall professionellen Rat einholen.

Basiswährung

US-Dollar.

Auflegungsdatum

2. Mai 2008.

Zeichnungswährung

Anteile jeder Klasse sind in jeder frei konvertierbaren Währung erhältlich, wobei die Wechselkurse von der Gesellschaft bestimmt werden und das Wechselkursrisiko beim Anleger liegt. Dies wird im Abschnitt „Währungsüberlegungen“ auf Seite 26 dieses Verkaufsprospekts genauer beschrieben.

Performancegebühr

Keine (alle Anteilklassen).

Bewertungstag

Jeder Geschäftstag in Luxemburg.

Handelsfrist

17:00 Uhr (Ortszeit in Luxemburg) am Geschäftstag vor jedem Bewertungstag.

Börsennotierung

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts wurde der Fonds noch nicht zur amtlichen Notierung an der Luxemburger Börse zugelassen, behält sich jedoch das Recht vor, jederzeit die Zulassung zu beantragen. **Gesamtrisiko**

Das Gesamtrisiko des Fonds wird unter Einsatz des Commitment-Ansatzes berechnet.

Angaben zum Referenzwert

MSCI India Index

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.

Anteilklassen und Gebühren

Anteilklasse	Ausgabegebühr (Höchstwert)	Anlageverwaltungsgebühr (Höchstwert)	Gesamtbetriebsgebühr
Klasse D	5%	0,75%	0,20%
Klasse I	0%	0,75%	0,16%
Klasse L	5%	1,75%	0,22%

Zusatzinformationen zu Jupiter India Select

Die Gesellschaft kann von Zeit zu Zeit eine oder mehrere hundertprozentige Tochtergesellschaften gründen, um eine erleichterte Umsetzung des Anlageprogramms eines Fonds in bestimmten Gerichtsbarkeiten, bei denen die Gesellschaft der Auffassung ist, dass ein solcher Schritt bestimmte Kosten eines Fonds reduzieren würde, sicherzustellen. Allerdings könnte die Gründung und Verwaltung solcher Zweckgesellschaften einem Fonds erhöhte Aufwendungen verursachen. Außerdem können die Vorteile von Anlageaktivitäten über solche Tochtergesellschaften von politischen oder rechtlichen Entwicklungen in Ländern, in die der Fonds unter Umständen investiert, beeinträchtigt werden. Für die Zwecke der Anlage in Indien kann der Fonds einige oder alle seiner Vermögenswerte durch Jupiter South Asia Investment Company Limited, eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Gesellschaft, investieren, ist hierzu aber nicht verpflichtet. Jupiter India Select ist auch beim Securities Exchange Board of India als Unterkonto eines ausländischen Portfolioinvestor registriert, die es ihm ermöglicht, am indischen Wertpapiermarkt Anlageaktivitäten zu verfolgen.

Am 2. Mai 2008 erwarb die Gesellschaft sämtliche Anteile an Jupiter South Asia Investment Company Limited, damals bekannt als Peninsular South Asia Investment Company Limited (die „**mauritische Tochtergesellschaft**“). Die mauritische Tochtergesellschaft wurde ursprünglich 1995 unter dem Namen GEM Dolphin South Asia Investment Company Limited gegründet und wurde am 21. Januar 2009 von Peninsular South Asia Investment Company Limited in Jupiter South Asia Investment Company Limited umbenannt. Die mauritische Tochtergesellschaft hält eine Lizenz gemäß dem Financial Services Act 2007. Vor der Übernahme durch die Gesellschaft unterlag die mauritische Tochtergesellschaft bezüglich ihrer Anlagen noch nicht den Beschränkungen der OGAW-Richtlinie. Die Verwaltungsratsmitglieder vertreten jedoch die Auffassung, dass sich ihr Performanceausweis nicht wesentlich anders darstellen würde, wenn sie diesen Beschränkungen schon immer unterlegen hätte. Folglich hält es der Verwaltungsrat für angemessen, dass der Performanceausweis der mauritischen Tochtergesellschaft ab dem 2. Mai 2008 neben dem Performanceausweis der auf US-Dollar lautenden L-Klasse des Fonds aufgeführt wird. Dieses Datum wird in allen für den Fonds erstellten Marketingmaterialien, die sich auf den Übergang des Performanceausweises beziehen, deutlich angegeben.

Die Verwaltungsratsmitglieder der mauritischen Tochtergesellschaft sind:

- Garth Lorimer Turner – Managing Director, Cohort Limited, Bermuda;
- Jacques Elvinger – Partner, Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, Luxemburg;

- Paula Moore – Director, Jupiter Asset Management S.A., Luxembourg;
- Ashraf Ramtoola – Senior Manager, IQ EQ Fund Services (Mauritius) Ltd, Mauritius; und
- Ashad Goodur – Manager – Secretarial, IQ EQ Fund Services (Mauritius) Ltd, Mauritius.

Die Verwaltungsratsmitglieder der mauritischen Tochtergesellschaft sind für die Erarbeitung der Anlagepolitik, die für die mauritische Tochtergesellschaft geltenden Einschränkungen und für die Überwachung ihrer Tätigkeiten zuständig. Die mauritische Tochtergesellschaft befolgt die in diesem Verkaufsprospekt enthaltene Anlagepolitik und Einschränkungen, die für den Jupiter Global Fund – Jupiter India Select und die Gesellschaft gemeinsam gelten. Die mauritische Tochtergesellschaft übt ausschließlich solche Tätigkeiten aus, die mit der passiven Anlage im Namen der Gesellschaft und des Jupiter Global Fund – Jupiter India Select übereinstimmen.

Die mauritische Tochtergesellschaft kann einen wesentlichen Anteil der Vermögenswerte des Jupiter Global Fund – Jupiter India Select halten, um ein effizientes Portfoliomanagement der Vermögenswerte zu ermöglichen. Die mauritische Tochtergesellschaft hat vom Leiter der Einkommensteuerbehörde in Mauritius eine amtliche Wohnsitzbescheinigung erhalten, wonach der mauritischen Tochtergesellschaft entsprechende Steuererleichterungen nach dem Doppelbesteuerungsabkommen zwischen Indien und Mauritius gewährt werden sollen. Die mauritische Tochtergesellschaft investiert direkt in Indien. Der Jupiter Global Fund – Jupiter India Select ist nicht dazu verpflichtet, seine Vermögenswerte durch die mauritische Tochtergesellschaft zu halten, sollte sich die Gesellschaft dagegen entscheiden.

Die mauritische Tochtergesellschaft hat IQ EQ Fund Services (Mauritius) Ltd, Mauritius, mit der Erbringung von Verwaltungs- und Sekretariatsdienstleistungen beauftragt, wozu das Führen von Konten, Büchern und Aufzeichnungen gehört. IQ EQ Fund Services (Mauritius) Ltd wurde auf Mauritius gegründet und ist durch die Mauritius Financial Services Commission u. a. dazu lizenziert, Unternehmensmanagement-Dienstleistungen für Offshore-Unternehmen zu erbringen. Die Depotbank wird als Depotbank der mauritischen Tochtergesellschaft fungieren. Ernst & Young, Mauritius, wurden zum Abschlussprüfer der mauritischen Tochtergesellschaft bestimmt.

Als hundertprozentige Tochtergesellschaft der Gesellschaft werden alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, Einnahmen und Aufwendungen der mauritischen Tochtergesellschaft in der Aufstellung des Nettovermögens sowie in der Betriebsergebnisrechnung der Gesellschaft konsolidiert. Alle von der mauritischen Tochtergesellschaft gehaltenen Anlagen werden in den Büchern der Gesellschaft offengelegt. Alle Barmittel, Wertpapiere und anderen Vermögenswerte der mauritischen Tochtergesellschaft werden von der Depotbank im Namen der Gesellschaft gehalten.

Der Einsatz der mauritischen Tochtergesellschaft und ihre steuerliche Behandlung basieren auf den in den jeweiligen Ländern derzeit gültigen Gesetzen und Praktiken, wie sie den Verwaltungsratsmitgliedern aufgrund aller diesbezüglichen Anfragen bekannt sind. Sie unterliegen etwaigen zukünftigen Änderungen, und solche Änderungen können die Rendite des Fonds ungünstig beeinflussen. Dazu gehören alle Umstände, unter denen das Doppelbesteuerungsabkommen zwischen Indien und Mauritius nicht oder nicht mehr gilt, wie u.a. infolge zukünftiger Beschlüsse der indischen Steuerbehörden.

Außerdem hat die Finanzdienstleistungsaufsicht von Mauritius zwar Richtlinien herausgegeben, nach denen amtliche Wohnsitzbescheinigungen auf Mauritius jährlich erneuert werden müssen; es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass diese Bescheinigung jedes Jahr verlängert wird. Sollte diese amtliche Wohnsitzbescheinigung der mauritischen Tochtergesellschaft nicht verlängert werden, könnte die mauritische Tochtergesellschaft ihre steuerliche Begünstigung gemäß dem Doppelbesteuerungsabkommen verlieren, was zu nachteiligen steuerlichen Konsequenzen für den Fonds führen könnte.

Anleger sollten die Risikowarnungen im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite 47 dieses Verkaufsprospekts durchlesen, einschließlich aller genannten Risiken, die speziell für diesen Fonds gelten.

Anlageziel

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

Anlagepolitik

Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (einschließlich börsennotierter Vorzugsaktien, börsennotierter unbesicherter Wandelschuldverschreibungen, börsennotierter Optionsscheine und sonstiger ähnlicher Wertpapiere) von Unternehmen, deren Sitz sich in Japan befindet oder die den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten in Japan ausüben (oder im Falle von OGAW oder anderen OGA ihre Anlagen in Japan verfolgen). Bis zu 20% der Vermögenswerte des Fonds (mit Ausnahme liquider Vermögenswerte) können jederzeit in anderen asiatischen Anlagen angelegt werden.

Gemäß den in den Anlagebeschränkungen festgelegten Einschränkungen ist der Fonds in der Lage: sich mit Indexfutures und/oder Barmitteln gegen direktionale Risiken abzusichern; Anleihen und Optionsscheine auf übertragbare Wertpapiere zu halten; Optionen und Futures einzusetzen; Portfolio-Swaps einzugehen; Devisenterminkontrakte einzusetzen und ergänzend liquide Vermögenswerte zu halten.

Nachhaltigkeitsansatz

Wesentliche Nachhaltigkeitsrisiken werden in den Anlageentscheidungs- und Risikomanagementprozess einbezogen. Der Ansatz der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt wesentliche ESG-Faktoren (wie ökologische oder soziale Aspekte), wodurch die Risiken und Chancen, die sich auf den langfristigen Wertzuwachs auswirken, besser bewertet werden können. Diese Maßnahmen sollen die Anlageentscheidung und die Ergebnisse für die Kunden verbessern.

Diese Risiken werden durch den Investmentprozess berücksichtigt und sind Bestandteil der laufenden Überwachung der Unternehmen, in denen der Fonds investiert ist. Um diese Ziele zu erreichen, wird der Anlageverwalter eine Kombination aus Folgendem anwenden:

- i) Primär-Research;
- ii) Daten zu ESG-Risiken Dritter (einschließlich Unternehmensklima-Analyse);
- iii) Analyse der Stimmrechtsvertretung;
- iv) Direkter und auf Kooperation beruhender Dialog mit Unternehmen und anderen Anlegern/Industrieverbänden und
- v) Verpflichtung zur Einhaltung der Vorschriften für verantwortliches Investment.

Für den Fonds gelten keine Einschränkungen in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken oder ESG-Anlagebeschränkungen außer Beschränkungen, die sich aus aufsichtsrechtlichen Bestimmungen ergeben könnten. Ein niedriges Ranking oder negative Bewertungen von externen Anbietern von ESG-Daten werden nicht automatisch zum Ausschluss einer Anlage führen. Der Anlageverwalter kann nach freiem Ermessen Positionen bei einem Unternehmen auflösen oder eingehen, wenn er negative Nachhaltigkeitsrisiken oder -ereignisse feststellt. Die vorstehenden Tätigkeiten werden vom Anlageverwalter durchgeführt, weil er für die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess verantwortlich ist. Nach Ansicht des Anlageverwalters führt die Einbeziehung von wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess zu fundierten Anlageentscheidungen und trägt langfristig zu stärkeren risikobereinigten Renditen bei. Zur Bewertung der wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen sind sowohl quantitative als auch qualitative Beurteilungen erforderlich. Die durch die Einhaltung der Stewardship-Richtlinie erzielten Ergebnisse können kurzfristig oder über mehrere Zeiträume erreicht werden. Die Auswirkungen können auch von den Marktbedingungen beeinflusst werden.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ unter den Überschriften „Anlagerisiko in Verbindung mit den Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), „Nachhaltigkeitsrisiko“ und dem Abschnitt „Allgemeine Informationen“ unter der Überschrift „Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“.

Typisches Anlegerprofil

Dieser Fonds eignet sich für Anleger mit einer breit gefächerten Risikoeinstellung, die nach einer langfristigen Anlagemöglichkeit suchen, welche mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik übereinstimmt. Für Anleger, die nur eine indexgebundene Rendite auf ihre Anlage suchen, ist eine Anlage in diesem Fonds nicht geeignet. Eine Anlage in diesem Fonds sollte als langfristig angesehen werden und ist für kurzfristig orientierte Anleger möglicherweise nicht geeignet. Dieser Fonds eignet sich für jeden Anlegertyp einschließlich derer, die nicht an Kapitalmarktthemen interessiert bzw. über diese informiert sind, für die jedoch Investmentfonds ein praktisches Anlageprodukt darstellen. Er eignet sich auch für erfahrenere Anleger, die bestimmte Anlageziele verfolgen. Bitte beachten Sie, dass diese Informationen nur Referenzzwecken dienen und Anleger ihre eigene, spezifische Lage, insbesondere ihre Risikobereitschaft, ihre finanzielle Lage, ihre Anlageziele etc. überprüfen sollten, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Anleger sollten im Zweifelsfall professionellen Rat einholen.

Basiswährung

US-Dollar.

Auflegungsdatum

1. Juli 2009.

Zeichnungswährung

Anteile jeder Klasse sind in jeder frei konvertierbaren Währung erhältlich, wobei die Wechselkurse von der Gesellschaft bestimmt werden und das Wechselkursrisiko beim Anleger liegt. Dies wird im Abschnitt „Währungsüberlegungen“ auf Seite 26 dieses Verkaufsprospekts genauer beschrieben.

Performancegebühr

Keine (alle Anteilklassen).

Bewertungstag

Jeder Geschäftstag in Luxemburg.

Handelsfrist

17:00 Uhr (Ortszeit in Luxemburg) am Geschäftstag vor jedem Bewertungstag.

Börsennotierung

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts wurde der Fonds noch nicht zur amtlichen Notierung an der Luxemburger Börse zugelassen, behält sich jedoch das Recht vor, jederzeit die Zulassung zu beantragen. .

Gesamtrisiko

Das Gesamtrisiko des Fonds wird unter Einsatz des Commitment-Ansatzes berechnet.

Angaben zum Referenzwert

Topix Index

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.

Anteilklassen und Gebühren

Anteilklasse	Ausgabegebühr (Höchstwert)	Anlageverwaltungsgebühr (Höchstwert)	Gesamtbetriebsgebühr
Klasse A	5%	1,80%	0,22%
Klasse D	5%	0,75%	0,20%
Klasse I	0%	0,75%	0,16%
Klasse L	5%	1,50%	0,22%
Klasse N	5%	2,10%	0,22%

Anleger sollten die Risikowarnungen im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite 47 dieses Verkaufsprospekts durchlesen, einschließlich aller genannten Risiken, die speziell für diesen Fonds gelten.

Anlageziel

Das Anlageziel besteht in der Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses durch Anlagen in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von kleineren europäischen Unternehmen.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert vorwiegend (d. h. mindestens 70% seines Vermögens) in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (Vorzugsaktien, Optionsscheine, Participation Notes und Aktienzertifikate) kleiner Unternehmen, welche in Europa gegründet wurden, dort ansässig oder notiert sind oder einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben.

Definitionsgemäß verfügen kleinere Unternehmen zum Zeitpunkt der ursprünglichen Investition über eine Marktkapitalisierung, die weniger als die Marktkapitalisierung der 300 größten Unternehmen im FTSE World Europe Index beträgt¹⁷.

Gemäß den in den Anlagebeschränkungen festgelegten Einschränkungen darf der Fonds ausschließlich für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements derivative Finanzinstrumente wie Portfolio-Swaps, Devisenterminkontrakte, Optionen und Futures verwenden. Derivative Finanzinstrumente werden nicht weitgehend oder vorwiegend verwendet, (i) um die Anlageziele des Fonds zu erreichen oder (ii) um Anlagezwecke zu verfolgen.

Der Anlageverwalter beabsichtigt, in erstklassige Unternehmen zu investieren, die seiner Meinung nach mittel- bis langfristig über bedeutendes Wachstumspotenzial verfügen. Nach Einschätzung des Anlageverwalters sind die Aktien der besten Unternehmen häufig fehlerhaft bewertet und stellen somit eine Anlagegelegenheit dar, die sich durch sorgfältige Analysen ausschöpfen lässt.

Gemäß den in den Anlagebeschränkungen festgelegten Einschränkungen ist der Fonds in der Lage: sich mit Indexfutures und/oder Barmitteln gegen direktionale Risiken abzusichern; Optionsscheine auf übertragbare Wertpapiere zu halten; Optionen und Futures einzusetzen; Portfolio-Swaps einzugehen; Devisenterminkontrakte einzusetzen und ergänzend liquide Vermögenswerte zu halten.

Nachhaltigkeitsansatz

Die Einbeziehung wesentlicher Nachhaltigkeitsrisiken ist ein fundamentaler Bestandteil des Anlageentscheidungs- und Risikomanagementprozesses und ein entscheidendes Element für die Generierung langfristiger Renditen. Der Ansatz der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt wesentliche ESG-Faktoren (wie ökologische oder soziale Aspekte), wodurch die Risiken und Chancen, die sich auf den langfristigen Wertzuwachs auswirken, besser bewertet werden können. Diese Maßnahmen sollen die Anlageentscheidung und die Ergebnisse für die Kunden verbessern, indem Unternehmen ausgewählt werden, die stärker auf die Interessen der Wertpapierinhaber und der Stakeholder ausgerichtet sind.

Diese Risiken werden durch den Investmentprozess berücksichtigt und sind Bestandteil der laufenden Überwachung der Unternehmen, in denen der Fonds investiert ist. Um diese Ziele zu erreichen, wird der Anlageverwalter eine Kombination aus Folgendem anwenden:

- i) Primär-Research;
- ii) Daten zu ESG-Risiken Dritter (einschließlich Unternehmensklima-Analyse);
- iii) Analyse der Stimmrechtsvertretung;
- iv) Direkter und auf Kooperation beruhender Dialog mit Unternehmen und anderen Anlegern/Industrieverbänden
- v) Verpflichtung zur Einhaltung der Vorschriften für verantwortliches Investment.

¹⁷ Informationen über die Marktkapitalisierung der 300 größten Unternehmen im FTSE World Europe Index sind bei der Verwaltungsgesellschaft per E-Mail-Anfrage an JAMI@jupiteram.com und telefonisch unter (+352) 2786 4150 erhältlich. Am Auflegungsdatum des Fonds stellen diese kleineren Unternehmen, die nicht zu den 300 größten Unternehmen (nach Marktkapitalisierung) im FTSE World Europe Index gehören, rund 20% der gesamten Marktkapitalisierung des Index dar.

Für den Fonds gelten keine Einschränkungen in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken oder ESG-Anlagebeschränkungen außer Beschränkungen, die sich aus aufsichtsrechtlichen Bestimmungen ergeben könnten. Ein niedriges Ranking oder negative Bewertungen von externen Anbietern von ESG-Daten werden nicht automatisch zum Ausschluss einer Anlage führen, aber diese Faktoren werden durch eine interne Prüfung angemessen berücksichtigt. Der Anlageverwalter kann nach freiem Ermessen Positionen bei einem Unternehmen auflösen oder eingehen, wenn er negative Nachhaltigkeitsrisiken oder -ereignisse feststellt. Die vorstehenden Tätigkeiten werden vom Anlageverwalter durchgeführt, weil er für die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess verantwortlich ist.

Nach Ansicht des Anlageverwalters führt die Einbeziehung von wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess zu fundierten Anlageentscheidungen und trägt langfristig zu stärkeren risikobereinigten Renditen bei. Zur Bewertung der wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen sind sowohl quantitative als auch qualitative Beurteilungen erforderlich. Die durch die Einhaltung der Stewardship-Richtlinie erzielten Ergebnisse können kurzfristig oder über mehrere Zeiträume erreicht werden. Die Auswirkungen können auch von den Marktbedingungen beeinflusst werden.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ unter den Überschriften „Anlagerisiko in Verbindung mit den Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), „Nachhaltigkeitsrisiko“ und dem Abschnitt „Allgemeine Informationen“ unter der Überschrift „Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“.

Typisches Anlegerprofil

Dieser Fonds kann für Anleger mit einer breiten Risikobereitschaft geeignet sein, die nach einer dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds entsprechenden langfristigen Anlagemöglichkeit suchen. Für Anleger, die lediglich eine indexgebundene Rendite auf ihre Anlage anstreben, ist eine Anlage in diesen Fonds nicht geeignet. Investitionen in diesen Fonds sind als langfristig anzusehen und sind für kurzfristig orientierte Anleger möglicherweise nicht geeignet.

Dieser Fonds eignet sich für jeden Anlegertyp einschließlich derer, die nicht an Kapitalmarktthemen interessiert bzw. über diese informiert sind, für die jedoch Investmentfonds ein praktisches Anlageprodukt darstellen. Er eignet sich auch für erfahrenere Anleger, die bestimmte Anlageziele verfolgen. Bitte beachten Sie, dass diese Informationen nur Referenzzwecken dienen und Anleger ihre eigene, spezifische Lage, insbesondere ihre Risikobereitschaft, ihre finanzielle Lage, ihre Anlageziele etc. überprüfen sollten, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Anleger sollten im Zweifelsfall professionellen Rat einholen.

Basiswährung

Euro.

Auflegungsdatum

26. Februar 2020.

Zeichnungswährung

Anteile jeder Klasse sind in jeder frei konvertierbaren Währung erhältlich, wobei die Wechselkurse von der Gesellschaft bestimmt werden und das Wechselkursrisiko beim Anleger liegt. Dies wird im Abschnitt „Währungsüberlegungen“ auf Seite 26 dieses Verkaufsprospekts genauer beschrieben.

Performancegebühr

Keine (alle Anteilklassen).

Bewertungstag

Jeder Geschäftstag in Luxemburg.

Handelsfrist

13.00 Uhr (Ortszeit in Luxemburg) an jedem Bewertungstag.

Börsennotierung

Zum Erscheinungsdatum dieses Prospekts wurde der Fonds noch nicht zur amtlichen Notierung an der Luxemburger Börse zugelassen, behält sich jedoch das Recht vor, jederzeit die Zulassung zu beantragen.

Gesamtrisiko

Das Gesamtrisiko des Fonds wird unter Einsatz des Commitment-Ansatzes berechnet.

Angaben zum Referenzwert

EMIX Smaller European Companies Index¹⁸

Der Fonds wird aktiv verwaltet und verwendet 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.

Anteilklassen und Gebühren

Anteilkategorie	Ausgabegebühr (Höchstwert)	Anlageverwaltungsgebühr (Höchstwert)	Gesamtbetriebsgebühr
Klasse A	5%	1,80%	0,22%
Klasse C	5%	1,10%	0,20%
Klasse D	5%	0,75%	0,20%
Klasse F ¹⁹	5%	0,60%	0,16%
Klasse I	0%	0,75%	0,16%
Klasse L	5%	1,50%	0,22%
Klasse N	5%	2,10%	0,22%

Anleger sollten die Risikowarnungen im Abschnitt „Risikofaktoren“ auf Seite 47 dieses Verkaufsprospekts durchlesen, einschließlich aller genannten Risiken, die speziell für diesen Fonds gelten.

¹⁸ Der Verwalter des EMIX Smaller European Companies TR EUR Index ist IHS Markit Benchmark Administration Limited („Markit“). Weder Markit noch seine verbundenen Unternehmen oder dritte Datenanbieter geben eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung in Bezug auf die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der in diesem Dokument enthaltenen Daten oder in Bezug auf die Ergebnisse, welche die Datenempfänger erzielen können. Markit, seine verbundenen Unternehmen und etwaige Datenanbieter haften gegenüber den Datenempfängern nicht für Ungenauigkeiten, Fehler oder Auslassungen in den Daten von Markit und nicht für etwaig daraus entstehende (direkte oder indirekte) Schäden. Markit ist nicht zur Aktualisierung, Änderung oder Pflege der Daten verpflichtet und muss einen diesbezüglichen Empfänger nicht darüber in Kenntnis setzen, falls ein in den Daten enthaltener Sachverhalt Änderungen unterliegt oder in der Folge nicht mehr zutreffend ist. Ohne Einschränkung des Vorstehenden übernehmen Markit, seine verbundenen Unternehmen oder dritte Datenanbieter dem Anleger gegenüber keinerlei Haftung, weder vertraglich (einschließlich durch Freistellung), aus unerlaubter Handlung (einschließlich Fahrlässigkeit), durch Gewährleistung, nach dem Gesetz oder anderweitig, in Bezug auf Verluste oder Schäden, die den Anlegern als Folge oder in Verbindung mit Meinungen, Empfehlungen, Prognosen, Beurteilungen oder sonstigen Schlussfolgerungen oder einer vom Anleger oder Dritten festgelegten Vorgehensweise entstehen, und zwar unabhängig davon, ob diese auf den hierin enthaltenen Inhalten, Informationen oder Materialien gründen.

¹⁹ Die Anteile der Klasse F stehen ab dem 19. Oktober 2020 für neue Anleger nicht mehr zur Verfügung. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Anteilklassen F nach eigenem Ermessen und ohne die Anteilinhaber diesbezüglich zuvor in Kenntnis zu setzen wieder öffnen.

ANHANG 1 – Von der Depotbank ernannte Dritte

MARKT	Unterdepotbank
Argentinien	The Branch of Citibank, N.A. in the Republic of Argentina
Australien	Citigroup Pty. Limited
Ägypten	Citibank, N.A., Egypt
Bahrain	Citibank, N.A., Bahrain Branch
Bangladesch	Citibank, N.A., Bangladesh Branch
Belgien	Citibank Europe plc, Dublin
Benin	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire
Bermudas	The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Limited acting through its agent, HSBC Bank Bermuda Limited
Bosnien-Herzegowina (Sarajevo)	UniCredit Bank d.d.
Bosnien-Herzegowina (Banja Luka)	UniCredit Bank d.d.
Botswana	Standard Chartered Bank of Botswana Limited
Brasilien	Citibank, N.A., Brazilian Branch
Bulgarien	Citibank Europe plc, Bulgaria Branch
Burkina Faso	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire
Chile	Banco de Chile
China	Citibank, N.A., Hong Kong Branch (For China B shares)
Clearstream ICSD	ICSD
China	Citibank (China) Co., Limited (Except for B shares)
Costa Rica	Banco Nacional de Costa Rica

Dänemark	Citibank Europe plc, Dublin
Deutschland	Citibank Europe plc, Dublin
Elfenbeinküste	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire
Estland	Swedbank AS
Euroclear	ICSD
Finnland	Citibank Europe plc, Dublin
Frankreich	Citibank Europe plc, Dublin
Georgien	JSC Bank of Georgia
Ghana	Standard Chartered Bank of Ghana Limited
Griechenland	Citibank Europe plc, Greece Branch
Guinea Bissau	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire
Hongkong	Citibank, N.A., Hong Kong Branch
Indien	Citibank, N.A., Mumbai Branch
Indonesien	Citibank, N.A., Jakarta Branch
Irland	Not applicable. Citibank is a direct member of Euroclear Bank SA/NV, which is an ICSD. a/n.v
Island	Islandsbanki hf
Israel	Citibank, N.A., Israel Branch
Italien	Citibank Europe plc, Dublin
Jamaika	Scotia Investments Jamaica Limited
Japan	Citibank, N.A., Tokyo Branch
Jordanien	Standard Chartered Bank, Jordan Branch

Kanada	Citibank Canada
Kasachstan	Citibank Kazakhstan JSC
Katar	The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Limited acting through its agent, HSBC Bank Middle East Limited
Kenia	Standard Chartered Bank Kenya Limited
Kolumbien	Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria
Korea	Citibank Korea Inc.
Kroatien	Privedna Banka Zagreb d.d.
Kuwait	Citibank, N.A., Kuwait Branch
Lettland	Swedbank AS, acting through its agent, Swedbank AS
Libanon	BlomInvest Bank S.A.L.
Litauen	Swedbank AS, acting through its agent, "Swedbank" AB
Malaysia	Citibank Berhad
Mali	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire
Malta	Not applicable. Citibank is a direct member of Clearstream Banking S.A., which is an ICSD.
Marokko	Citibank Maghreb S.A.
Mauritius	The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Limited
Mazedonien (Republik Nordmazedonien)	Raiffeisen Bank International AG
Mexiko	Banco Nacional de Mexico, S.A.
Namibia	Standard Bank of South Africa Limited acting through its agent, Standard Bank Namibia Limited
Neuseeland	Citibank, N.A., New Zealand Branch
Niederlande	Citibank Europe plc, Dublin

Niger	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire
Nigeria	Citibank Nigeria Limited
Norwegen	Citibank Europe plc, Dublin
Oman	The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Limited acting through its agent, HSBC Bank Oman S.A.O.G
Österreich	Citibank Europe plc, Dublin
Pakistan	Citibank, N.A., Pakistan Branch
Panama	Citibank, N.A., Panama Branch
Peru	Citibank del Peru S.A
Philippinen	Citibank, N.A., Philippine Branch
Polen	Bank Handlowy w Warszawie SA
Portugal	Citibank Europe plc, Dublin
Rumänien	Citibank Europe plc, Romania Branch
Russland	AO Citibank
Sambia	Standard Chartered Bank Zambia Plc
Saudi-Arabien	The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Limited acting through its agent, HSBC Saudi Arabia
Schweden	Citibank Europe plc, Sweden Branch
Schweiz	Citibank, N.A., London Branch
Senegal	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire
Serbien	UniCredit Bank Srbija a.d.
Singapur	Citibank, N.A., Singapore Branch
Simbabwe	Standard Bank of South Africa Ltd. acting through its affiliate Stanbic Bank Zimbabwe Ltd.

Slowakische Republik	Citibank Europe plc, pobočka zahraničnej banky
Slowenien	UniCredit Banka Slovenija d.d. Ljubljana
Spanien	Citibank Europe plc, Dublin
Sri Lanka	Citibank, N.A., Sri Lanka Branch
Südafrika	Citibank, N.A., South Africa Branch
Taiwan	Citibank Taiwan Limited
Tansania	Standard Bank of South Africa Ltd. acting through its affiliate, Stanbic Bank Tanzania Ltd.
Thailand	Citibank, N.A., Bangkok Branch
Togo	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire
Tschechische Republik	Citibank Europe plc, organizacni slozka
Tunesien	Union Internationale de Banques
Türkei	Citibank, A.S.
Uganda	Standard Chartered Bank Uganda Limited
Ukraine	JSC "Citibank"
Ungarn	Citibank Europe plc, Hungarian Branch Office
Vereinigte Arabische Emirate ADX & DFM	Citibank, N.A., UAE
Vereinigte Arabische Emirate NASDAQ Dubai	Citibank, N.A., UAE
Vereinigtes Königreich	Citibank, N.A., London Branch
Uruguay	Banco Itau Uruguay S.A.
USA	Citibank, N.A., New York Offices
Vietnam	Citibank, N.A., Hanoi Branch

Zypern

Citibank Europe plc, Greece Branch

Anhang 2 – Zusätzliche Informationen für Anleger

Der Anhang enthält zusätzliche Informationen für Anleger in den folgenden Ländern:

Australien

Österreich

Brasilien

Brunei

Chile

China

Dänemark

Frankreich

Deutschland

Hongkong

Indien

Indonesien

Irland

Kolumbien

Liechtenstein

Malaysia

Neuseeland

Paraguay

Peru

Philippinen

Singapur

Schweiz

Taiwan

Thailand

Vereinigtes Königreich

Uruguay

1. Australien

Die Gesellschaft, die Fonds und der Verkaufsprospekt sind nicht und werden nicht bei der Australian Securities and Investments Commission („ASIC“) registriert und unterliegen nicht der Aufsicht der ASIC gemäß dem Corporations Act. Demgemäß muss und wird dieser Verkaufsprospekt nicht all die Informationen enthalten, welche in einer Offenlegungserklärung für in Australien regulierte Produkte oder einem Verkaufsprospekt gemäß dem Corporations Act 2001 (ctc) („Corporations Act“) hätten enthalten sein müssen.

Weder die Gesellschaft noch die Verwaltungsgesellschaft verfügen über eine australische Lizenz für Finanzdienstleistungen, die sie berechtigen würde, Anteile auszugeben oder Beratung zu Finanzprodukten zu leisten. Beim Erwerb der Anteile gilt keine Widerrufsfrist.

Die Dokumente bezüglich dieses Angebots, einschließlich des vorliegenden Verkaufsprospekts, enthalten keine Beratung zu Finanzprodukten, und nichts in den Dokumenten sollte als eine Empfehlung oder Meinungsäußerung verstanden werden, die darauf abzielen würde, Sie bei Ihrer Entscheidung in Bezug auf Ihre Beteiligung an dem Anteilsangebot zu beeinflussen. Sämtliche in den Dokumenten enthaltenen Informationen sind lediglich allgemeine Angaben, die nicht die Ziele, die finanzielle Situation oder die Erfordernisse einer bestimmten Person berücksichtigen.

Bevor Sie auf der Grundlage der in den Dokumenten enthaltenen Informationen handeln oder eine Entscheidung zur Beteiligung an diesem Anteilsangebot treffen, sollten Sie in Erwägung ziehen, eine fachkundige Finanzproduktberatung durch einen unabhängigen Finanzberater in Anspruch zu nehmen, um im Rahmen einer Beratung zu ermitteln, ob eine Anlage in den Anteilen für Sie unter Berücksichtigung Ihrer Ziele, Ihrer finanziellen Situation und Ihrer Erfordernisse geeignet ist.

2. Österreich

Die Gesellschaft hat die österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde über ihre Absicht unterrichtet, die folgenden Fonds für den öffentlichen Vertrieb in Österreich anzubieten:

- The Jupiter Global Fund – Jupiter Asia Pacific Income
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Dynamic Bond
- The Jupiter Global Fund – Jupiter European Growth
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Eurozone Equity
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Financial Innovation
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Flexible Income
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Flexible Macro
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Convertibles
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Ecology Diversified
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Ecology Growth
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Emerging Markets Short Duration Bond
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Equity Growth Unconstrained
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Global High Yield Bond
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Value
- The Jupiter Global Fund – Jupiter India Select
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Japan Select
- The Jupiter Global Fund – Jupiter Pan European Smaller Companies

Ernennung einer österreichischen Zahl- und Informationsstelle

Die ERSTE BANK DER ÖSTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG, Am Belvedere, 1, 1100 Wien (die „österreichische Fazilitätsstelle“) wurde gemäß EU-Richtlinie 2019/1160 Artikel 92 von der Gesellschaft zur österreichischen Fazilitätsstelle bestellt und übernimmt folgende Aufgaben:

- a) Bearbeitung von Zeichnungs-, Rückkauf- und Rücknahmeanträgen sowie sonstige Zahlungen an die Anteilinhaber im Zusammenhang mit den Anteilen des OGAW gemäß den Bedingungen, die in den gemäß Kapitel IX der EU-Richtlinie 2009/65/EG erforderlichen Unterlagen festgelegt sind;
- b) Bereitstellung von Informationen für Anleger darüber, wie die unter Buchstabe a) genannten Aufträge erteilt werden können und wie die Rückkauf- und Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden;
- c) Erleichterung des Umgangs mit Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorkehrungen gemäß Artikel 15 der EU-Richtlinie 2009/65/EG in Bezug auf die Ausübung der Anlegerrechte, die sich aus ihrer Anlage in den OGAW in dem Mitgliedstaat ergeben, in dem der OGAW vertrieben wird. Für diesen Service wird folgende E-Mail-Adresse für Anleger eingerichtet: foreignfunds0540@erstebank.at;
- d) Bereitstellung der gemäß Kapitel IX der Richtlinie 2009/65/EG erforderlichen Informationen und Unterlagen für Anleger zu den in Artikel 94 der Richtlinie 2009/65/EG festgelegten Bedingungen zur Einsichtnahme und zum Erhalt von Exemplaren;
- e) Bereitstellung von Informationen für Anleger über die Aufgaben der Bank auf einem dauerhaften Datenträger.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise können am eingetragenen Sitz der Investmentgesellschaft und von der österreichischen Fazilitätsstelle bezogen werden. Darüber hinaus werden die Nettoinventarwerte für Österreich täglich auf einer Website (und insbesondere auf www.fundinfo.com oder www.jupiteram.com) veröffentlicht. Dort werden alle Mitteilungen an Anleger in der Republik Österreich veröffentlicht.

Steuerinformationen

Anteilhabern und interessierten Anlegern wird empfohlen, hinsichtlich der auf ihre Anteilsbestände entfallenden Steuern ihren Steuerberater zu konsultieren.

3. Brasilien

Die Anteile dürfen in Brasilien nicht öffentlich angeboten oder verkauft werden. Demgemäß sind und werden die Anteile nicht bei der Brazilian Securities Commission („CVM“) registriert und der vorstehenden Aufsichtsbehörde nicht zur Zulassung vorgelegt. Dieses Dokument in Bezug auf die Anteile sowie darin enthaltene Informationen dürfen in Brasilien nicht veröffentlicht werden, da es sich bei diesem Anteilsangebot nicht um ein öffentliches Wertpapierangebot in Brasilien handeln, oder im Zusammenhang mit einem Zeichnungsangebot oder der öffentlichen Vermarktung von Wertpapieren in Brasilien verwendet werden.

4. Brunei

A. Prospektanforderungen

1. Der Verkaufsprospekt für die Anteile wurde nicht der Autoriti Monetari Brunei Darussalam (die „Aufsichtsbehörde“) vorgelegt und nicht als wirksam gemäß dem Securities Market Order, 2013 („SMO“) erklärt. Gemäß Section 116 SMO darf keine Person ein Verkaufsangebot unterbreiten oder Wertpapiere in Brunei Darussalam durch ein öffentliches Angebot vertreiben, bevor nicht eine vorschriftsmäßige Registrierungserklärung vorliegt, der Aufsichtsbehörde ein Verkaufsprospekt vorgelegt wurde und dieser als wirksam erklärt wurde.

2. Gemäß Section 117 SMO kommt die Anforderung, eine Registrierungserklärung und einen Verkaufsprospekt einzureichen, nicht zur Anwendung, wenn das Angebot unter anderem als eine außergewöhnliche Transaktion erachtet wird, sofern der Verkauf von Wertpapieren an eine beliebige Anzahl der spezifischen Anlegerklassen erfolgt, die entweder als qualifizierte Investoren, fachkundige Investoren oder institutionelle Investoren wie in Section 20 SMO und solche anderen Personen gelten, welche die Aufsichtsbehörde per Verordnung als qualifizierte Käufer einstufen kann.

Zum aktuellen Stand bestimmt und definiert Section 20 SMO einen zulässigen Investor, einen fachkundigen Investor oder einen institutionellen Investor für diesen Zweck als spezifische Anlegerklassen.

3. Dementsprechend dürfen dieser Prospekt und alle anderen Dokumente, Rundschreiben, Mitteilungen oder sonstigen bezüglich dem Verkaufsangebot oder der Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf der Anteile nicht an die Öffentlichkeit oder ein Mitglied der Öffentlichkeit ausgegeben, verteilt, in Umlauf gebracht oder veröffentlicht werden, und die Anteile können nicht an Mitglieder der Öffentlichkeit zum Verkauf angeboten oder an diese verkauft werden.

B. Marketing- und Verkaufsbeschränkungen

Der Anlagenhandel, die Vermittlung von Anlagegeschäften, die Wertpapierverwaltung und die Anlageberatung sind gemäß SMO regulierte Tätigkeiten. Sofern nicht anderweitig ausgeschlossen, dürfen solche regulierten Tätigkeiten in Brunei nur von einer Person ausgeübt werden, die über eine amtliche Lizenz für Kapitalmarktdienste verfügt, oder wenn solche regulierten Tätigkeiten ausdrücklich von der Regelung ausgenommen wurden.

5. Chile

ESTA OFERTA PRIVADA SE INICIA EL DÍA EN LA PÁGINA 4 DE ESTE PROSPECTO Y SE ACOGE A LAS DISPOSICIONES DE LA NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 336 DE LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS, HOY COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO. ESTA OFERTA VERSA SOBRE VALORES NO INSCRITOS EN EL REGISTRO DE VALORES O EN EL REGISTRO DE VALORES EXTRANJEROS QUE LLEVA LA COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO, POR LO QUE TALES VALORES NO ESTÁN SUJETOS A LA FISCALIZACIÓN DE ÉSTA; POR TRATAR DE VALORES NO INSCRITOS NO EXISTE LA OBLIGACIÓN POR PARTE DEL EMISOR DE ENTREGAR EN CHILE INFORMACIÓN PÚBLICA RESPECTO DE LOS VALORES SOBRE LOS QUE VERSA ESTA OFERTA; ESTOS VALORES NO PODRÁN SER OBJETO DE OFERTA PÚBLICA MIENTRAS NO SEAN INSCRITOS EN EL REGISTRO DE VALORES CORRESPONDIENTE.

Dieses private Angebot beginnt an dem auf Seite 4 in diesem Prospekt angegebenen Datum und bedient sich der Allgemeinen Verordnung Nr. 336 der Aufsichtsbehörde für Wertpapiere und Versicherungen (heute Finanzmarktaufsicht). Dieses Angebot bezieht sich auf Wertpapiere, die nicht im Wertpapierregister oder im Register für ausländische Wertpapiere der Finanzmarktaufsicht eingetragen sind und deshalb nicht ihrer Aufsicht unterliegen. Da es sich um nicht registrierte Wertpapiere handelt, besteht für den Emittenten keine Verpflichtung, in Chile Informationen über diese Wertpapiere öffentlich bereitzustellen. Diese Wertpapiere dürfen nicht Gegenstand eines öffentlichen Angebots sein, bis sie in das entsprechende Wertpapierregister eingetragen sind.

6. China

Die Anteile werden weder in der Volksrepublik China (die „VR China“) (die für solche Zwecke nicht die Sonderverwaltungsregionen Hongkong, Macau oder Taiwan miteinschließt) noch auf andere Weise öffentlich angeboten oder verkauft oder anderweitig vertrieben, sofern ein solcher Vertrieb gemäß den Gesetzen und Verordnungen der VR China als öffentlich gelten würde. Die hierin enthaltenen Informationen dürfen ohne vorherige schriftliche Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft weder vollständig noch in Teilen in irgendeiner Form von irgendeinem Empfänger und zu irgendeinem Zweck vervielfältigt, verteilt, in Umlauf gebracht, verbreitet oder der breiten Öffentlichkeit in der VR China zugänglich gemacht werden.

Die in diesem Prospekt enthaltenen Informationen zu den Anteilen wurden und werden nicht der China Securities Regulatory Commission (die „CSRC“) oder einer anderen zuständigen Regierungsbehörde in der VR China vorgelegt und/oder von dieser genehmigt bzw. geprüft oder bei dieser registriert und dürfen in der VR China nicht öffentlich bereitgestellt werden oder in Verbindung mit anderen Angeboten zur Zeichnung oder zum Verkauf von Anteilen öffentlich in der VR China verwendet werden. Dieser Prospekt stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch die Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren durch die Öffentlichkeit in der VR China dar.

Potenzielle Anleger aus der VR China sind dafür verantwortlich, vor dem Anteilskauf sämtliche relevanten Lizenzen bzw. Genehmigungen von den zuständigen Regierungsbehörden in der VR China, einschließlich der CSRC, der State Administration of Foreign Exchange, einzuholen und allen relevanten Vorschriften der VR China, wie unter anderem sämtlichen geltenden Devisenvorschriften und/oder Vorschriften für ausländische Investitionen, Folge zu leisten.

7. Dänemark

Die Gesellschaft hat die SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN, DÄNEMARK, Niederlassung der SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL), SCHWEDEN, über ihre Gesellschaft Investor Services, Large Corporates & Financial Institutions, Dänemark, mit Sitz in Bernstorffsgade 50, 1577 Kopenhagen V, Dänemark, gemäß § 5(1) der dänischen Rechtsverordnung 786 vom 17. Juni 2014 zum dänischen Vertreter für die Vermarktung ausländischer OGAW in Dänemark ernannt. Der Vertreter unterstützt die dänischen Anleger bei Rücknahmezahlungen der Fonds und der Umwandlung von Anteilen, falls die lokale Vertriebsstelle dazu nicht in der Lage sein sollte. Der Vertreter stellt auch die Unterlagen, die die Gesellschaft in Luxemburg veröffentlicht, zur Verfügung und gibt Anlegern auf Anfrage Auskunft über die Gesellschaft.

8. Frankreich

Die Gesellschaft hat die AMF über ihre Absicht unterrichtet, die folgenden Fonds für den öffentlichen Vertrieb in Frankreich anzubieten:

The Jupiter Global Fund – Jupiter Asia Pacific Income
The Jupiter Global Fund – Jupiter Dynamic Bond
The Jupiter Global Fund – Jupiter European Growth
The Jupiter Global Fund – Jupiter Eurozone Equity
The Jupiter Global Fund – Jupiter Financial Innovation
The Jupiter Global Fund – Jupiter Flexible Income
The Jupiter Global Fund – Jupiter Flexible Macro
The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Convertibles
The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Ecology Diversified
The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Ecology Growth
The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond
The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Emerging Markets Short Duration Bond
The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Equity Growth Unconstrained
The Jupiter Global Fund – Jupiter Global High Yield Bond
The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Value
The Jupiter Global Fund – Jupiter India Select
The Jupiter Global Fund – Jupiter Japan Select
The Jupiter Global Fund – Jupiter Pan European Smaller Companies

Ernennung eines Centralising Agent in Frankreich

Centralising Agent der Gesellschaft ist die CACEIS BANK, deren eingetragener Geschäftssitz lautet: 1/3, Place Valhubert - 75013 Paris.

Der Centralising Agent ist insbesondere für die folgenden Aufgaben zuständig:

- Bearbeitung von Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen;
- Ausschüttung von Dividenden an in Frankreich ansässige Anteilhaber der Gesellschaft; und
- kostenlose Bereitstellung von Informationsunterlagen zur Gesellschaft (Verkaufsprospekt, KIID, Satzung, Finanzberichte).

Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass Zeichnungsanträge für Anteile an der Gesellschaft von der Verwaltungsgesellschaft oder deren Bevollmächtigtem aus beliebigen Gründen vollständig oder in Teilen abgelehnt werden können, ungeachtet dessen, ob es sich um eine Erst- oder eine Folgezeichnung handelt.

Anleger werden zudem darauf aufmerksam gemacht, dass in der Satzung Bestimmungen für die zwangsweise Rücknahme von Anteilen enthalten sind. Diese greifen, wenn gewisse Anlagebedingungen nicht mehr erfüllt sind. Gemäß diesen Bestimmungen hat diese zwangsweise Rücknahme für französische Anleger dieselben steuerlichen Folgen wie ein Verkauf von Wertpapieren.

Weitere Informationen finden Sie in diesem Verkaufsprospekt unter „Zeichnung, Rücknahme und Umwandlung von Anteilen“.

Exemplare dieses Verkaufsprospekts und der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Satzung, des geprüften Jahresberichts und des ungeprüften Zwischenberichts sind kostenlos beim Centralising Agent der Gesellschaft in Frankreich erhältlich.

Weitere Informationen, die am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft erhältlich sind, können ebenso vom Centralising Agent in Frankreich bezogen werden.

Steuerliche Aspekte

Steuerliche Aspekte

Anleger in Frankreich werden zu Steuerzwecken darauf hingewiesen, dass sie dazu verpflichtet sind, eine Steuererklärung für Einkünfte abzugeben, die sich aus dem Verkauf zwischen den Fonds der

Gesellschaft ergeben. Für diese Einkünfte gelten die Bestimmungen für Kapitalertragssteuern auf Wertpapiere.

Einige Fonds der Gesellschaft können in Frankreich im Rahmen eines Aktiensparplans (PEA) (siehe Informationen weiter unten) gehalten werden. Gemäß Artikel 91 quater L, Anhang II des Allgemeinen Steuergesetzbuches verpflichtet sich die Gesellschaft im Hinblick auf diese Fonds dazu, permanent mindestens 75% ihres Vermögens in

Wertpapiere zu investieren, die in (a) und (b) von I, 1° des Artikels L.221-31 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes aufgeführt sind.

Die Zulässigkeit gewisser Fonds für den Plan d'Épargne Actions (PEA) ist nach bestem Wissen der Gesellschaft auf die Steuergesetze und -verfahren zurückzuführen, die zum Zeitpunkt dieses Anhangs in Frankreich in Kraft sind. Diese Steuergesetze und -verfahren können sich von Zeit zu Zeit ändern. Deshalb ist es möglich, dass die Fonds, die derzeit im Rahmen des PEA gehalten werden, ihre Zulässigkeit für den Aktiensparplan verlieren. Darüber hinaus könnten die Fonds aufgrund von Änderungen, die ihr Anlageuniversum oder ihren Referenzindex beeinflussen, ebenfalls ihre PEA-Qualifizierung verlieren. Unter solchen Umständen werden die Anleger anhand eines Hinweises auf der Website der Gesellschaft entsprechend informiert. In einem solchen Fall sollten Anleger eine professionelle Steuer- und Finanzberatung in Anspruch nehmen.

Zukünftige Anleger werden aufgefordert, hinsichtlich der Folgen von Zeichnung, Kauf, Besitz, Umtausch oder Verkauf von Anteilen gemäß der Gesetzgebung der Rechtsgebiete, in denen sie steuerpflichtig sind, ihre eigenen Berater zu konsultieren.

Plan d'Épargne Actions (PEA)

Der folgende Fonds ist für den Plan d'Épargne Actions (PEA) zugelassen:
The Jupiter Global Fund – Jupiter Eurozone Equity

9. Hongkong

ACHTUNG:

Der Inhalt dieses Dokuments wurde nicht von einer Aufsichtsbehörde in Hongkong geprüft. Bei der Benutzung dieser Informationen ist Vorsicht geboten. Sofern Sie Zweifel hinsichtlich des Inhalts dieses Dokuments haben, sollten Sie den Rat eines unabhängigen fachkundigen Beraters einholen.

Bitte beachten Sie, dass (i) Anteile an Fonds, die nicht von der Hong Kong Securities and Futures Commission („HKSF“) zugelassen wurden, in Hongkong weder durch diesen Verkaufsprospekt noch durch ein anderes Dokument angeboten oder verkauft werden dürfen, außer an „professionelle Anleger“ gemäß der Definition in Teil I von Anhang 1 der Securities and Futures Ordinance („SFO“) und den dazu erlassenen Vorschriften, und (ii) keine Person in Hongkong oder anderswo zum Zwecke der Ausgabe Werbeanzeigen, Aufforderungen oder Dokumente in Bezug auf Anteile eines solchen Fonds herausgeben oder besitzen darf, die an die Öffentlichkeit in Hongkong gerichtet sind oder deren Inhalt von der Öffentlichkeit in Hongkong eingesehen oder gelesen werden dürfte (es sei denn, dies ist nach den Wertpapiergesetzen von Hongkong zulässig), es sei denn, es handelt sich um Anteile, die nur an Personen außerhalb von Hongkong oder nur an „professionelle Anleger“ gemäß der Definition in Teil I von Schedule 1 der SFO und den auf dieser Grundlage erlassenen Vorschriften veräußert werden oder werden sollen.

10. Deutschland

Die folgenden Fonds werden nicht in der Bundesrepublik Deutschland vertrieben:

The Jupiter Global Fund – Jupiter Fixed Maturity Product I

The Jupiter Global Fund – Jupiter Fixed Maturity Product II

The Jupiter Global Fund – Jupiter Fixed Maturity Product III

The Jupiter Global Fund – Jupiter Sovereign Opportunities

Ernennung einer deutschen Zahl- und Informationsstelle

ACOLIN Europe AG, Reichenaustrasse 11 a – c, 78467 Konstanz, Deutschland (die „deutsche Informationsstelle“) wurde von der Gesellschaft als ihre Informationsstelle in Deutschland ernannt.

Verkaufsprospekt, wesentliche Anlegerinformationen (KIID), Factsheets, Antragsformulare, Satzung der Gesellschaft sowie geprüfter Jahresbericht und ungeprüfter Zwischenbericht können in elektronischem Format kostenlos von der deutschen Informationsstelle während der üblichen Geschäftszeiten angefordert werden. Zudem können dort etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos bezogen werden.

Folgende Dokumente liegen darüber hinaus kostenlos zur Einsichtnahme bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle auf:

- der Dienstleistungsvertrag der Verwaltungsgesellschaft;
- der Anlageverwaltungsvertrag;
- die Depotbankvereinbarung und
- die Verwaltungsvereinbarung.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden täglich auf www.fundinfo.com veröffentlicht.

Die Gesellschaft stellt keine gedruckten Einzelzertifikate aus.

Anträge auf Rücknahme und Umwandlung von Anteilen können an die J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. mit Sitz in 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg (der „Verwaltungsstelle“) gerichtet werden.

Alle Zahlungen an Anleger, einschließlich Rücknahmeerlöse und potenzieller Ausschüttungen, können auf Anfrage über die Verwaltungsstelle gezahlt werden.

Sämtliche Mitteilungen an die Anteilinhaber erfolgen in Briefform. In folgenden Fällen erfolgt außerdem eine Anzeige im elektronischen Bundesanzeiger:

- Aussetzung der Rücknahme der Anteile der Gesellschaft;
- Beendigung des Anlageverwaltungsvertrags oder dessen Auflösung;
- Änderungen an der Satzung der Gesellschaft, die bestehenden Anlagegrundsätzen widersprechen, wesentliche Anlegerrechte betreffen oder mit der Vergütung oder der Rückerstattung von Auslagen aus dem Vermögen der Gesellschaft zusammenhängen;
- Verschmelzung der Gesellschaft in der Form von Informationen über die vorgeschlagene Verschmelzung, die gemäß Artikel 43 der OGAW-Richtlinie übermittelt werden müssen; und
- Umwandlung der Gesellschaft in einen Feeder-Fonds oder Änderungen an einem Master-Fonds in der Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der OGAW-Richtlinie übermittelt werden müssen.

Mischfonds und Aktienfonds gemäß dem deutschen Investmentsteuergesetz (InvStG 2018)

Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Steuerliche Aspekte“ dieses Prospekts.

11. Indien

Der Verkaufsprospekt ist in Indien nicht als Prospekt, Werbung oder öffentliches Angebot der Anteile auszulegen. Der vorliegende Verkaufsprospekt ist nicht dazu bestimmt, unter Umständen ausgegeben zu werden, die im Sinne des Indian Companies Act 2013, in dessen jeweils geltender Fassung, der Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) Regulations 2018 und anderer in Indien geltender Gesetze, die derzeit in Kraft sind, ein öffentliches Angebot darstellen würden. Dieser Verkaufsprospekt wird nicht in Indien verteilt oder in Umlauf gebracht. Weder dieser Verkaufsprospekt noch die Anteile wurden von dem Securities and Exchange Board of India oder einer anderen indischen Regulierungs- und Aufsichtsbehörde registriert oder genehmigt, um ein Angebot der Anteile nach indischem Recht (einschließlich des Companies Act 1956, des Companies Act 2013, des Securities and Exchange Board of India Act 1992 und aller untergeordneten Gesetze) zu ermöglichen. Für das Angebot oder die Zeichnung der Anteile wurde keine besondere Genehmigung der Reserve Bank of India oder einer anderen Rechts- oder Aufsichtsbehörde gemäß dem Foreign Exchange Management Act 1999 eingeholt. Potenziellen Anlegern wird empfohlen, ihre eigenen Rechts- und Steuerberater in Bezug auf ihre Zeichnungsberechtigung für die Anteile zu Rate zu ziehen. Der Anlageverwalter ist uneingeschränkt berechtigt, nach seinem alleinigen und absoluten Ermessen die Zeichnung von Anteilen des Fonds und/oder seiner Teilfonds von jedem Anleger, der nicht in Indien oder als indischer Staatsbürger im Ausland ansässig ist, anzunehmen oder abzulehnen. Der Fonds und/oder seine Teilfonds und der Anlageverwalter behalten sich das Recht vor, diese Informationen nach eigenem Wissen an solche Anleger weiterzugeben, soweit eine solche Weitergabe von den Regierungs- und Regulierungsbehörden in den Rechtsgebieten, in denen der Fonds und/oder die Teilfonds vertrieben werden, gefordert wird.

12. Indonesien

Jeder Verkaufsprospekt und jede wesentlichen Anlegerinformationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung an indonesische Staatsbürger, Staatsangehörige oder Unternehmen, unabhängig von deren Standort, oder Organisationen oder Gebietsansässige in Indonesien („indonesische Staatsbürger“) in einer Weise zu erachten, die nach den Gesetzen und Verordnungen Indonesiens ein öffentliches Angebot darstellt. Jeder Verkaufsprospekt und jede wesentlichen Anlegerinformationen dürfen weder vollständig noch in Teilen in Indonesien oder für indonesische Staatsbürger fotokopiert, vervielfältigt, veröffentlicht oder in einer Weise verteilt werden, die nach den Gesetzen und Verordnungen Indonesiens ein öffentliches Angebot darstellt. Die Verwaltungsratsmitglieder, der Anlageverwalter, die Vertriebsstelle, die Verwaltungsgesellschaft, die Verwaltungsstelle und die Depotbank sowie deren jeweilige verbundene Gesellschaften, Führungskräfte, Verwaltungsratsmitglieder und Anteilhaber, Mitarbeiter sowie Vertreter lehnen jede Verantwortung für Exemplare des Verkaufsprospekts und der wesentlichen Anlegerinformationen ab, die unsachgemäß in Indonesien oder für indonesische Staatsbürger fotokopiert, vervielfältigt, veröffentlicht oder verteilt wurden.

Die Fonds werden in Indonesien oder indonesischen Staatsbürgern weder direkt noch indirekt in einer Weise angeboten oder an diese verkauft, die nach den Gesetzen und Verordnungen Indonesiens ein öffentliches Angebot darstellt.

13. Irland

Jupiter Asset Management (Europe) Limited wurde als Zahl- und Informationsstelle (die „Zahl- und Informationsstelle“) der Gesellschaft ernannt und hat sich damit einverstanden erklärt, an ihrem Geschäftssitz The Wilde-Suite G01, The Wilde, 53 Merrion Square South, Dublin 2, Irland, für die Gesellschaft tätig zu werden. An dieser Stelle:

- (a) können Anteilsinhaber Preisauskünfte einholen und sich darüber informieren, wie Rücknahmeanträge zu stellen sind und wie Rücknahmeerlöse ausbezahlt werden;
- (b) zudem können hier während der üblichen Geschäftszeiten unter der Woche (Samstage, Sonntage und öffentliche Feiertage ausgenommen) kostenlos die folgenden Dokumente eingesehen werden:
- die Satzung;
 - der Dienstleistungsvertrag der Verwaltungsgesellschaft;
 - der Anlageverwaltungsvertrag;
 - die Depotbankvereinbarung;
 - die Verwaltungsvereinbarung;
 - die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte und Abschlüsse der Gesellschaft (wenn veröffentlicht);
 - der vorliegende Verkaufsprospekt;
 - die KIID; und
 - das Antragsformular.

Darüber hinaus stellt die Zahl- und Informationsstelle die entsprechenden Einrichtungen für Zahlungen an Anteilsinhaber zur Verfügung.

Steuerliche Aspekte

Die Verwaltungsratsmitglieder beabsichtigen, die Geschäfte der Gesellschaft so zu führen, dass sie für Steuerzwecke nicht in Irland ansässig wird. Sofern die Gesellschaft keine Geschäfte in Irland tätigt oder in Irland über eine Filiale oder Agentur ein Geschäft ausübt, unterliegt die Gesellschaft deshalb nicht der Besteuerung von Erträgen und Kursgewinnen durch Irland (abgesehen von Steuern auf Erträge und Kursgewinne, die ihren Ursprung in Irland haben).

Irischen Anteilhabern und beteiligten Personen wird empfohlen, ihre Steuerberater bezüglich der steuerlichen Aspekte ihres Anteilsbesitzes zu Rate zu ziehen.

14. Kolumbien

Dies ist kein Angebot von Wertpapieren in Kolumbien oder an kolumbianische Staatsangehörige, Bürger oder Einwohner von Kolumbien oder an eine Kapital- oder Personengesellschaft, die nach kolumbianischem Recht gegründet wurde oder ihren Hauptgeschäftssitz in Kolumbien hat („kolumbianische Person“). Sämtliche Informationen, Statistiken, Daten und Prognosen (die „Informationen“), die hier zusammen mit dem Verkaufsprospekt jedes notierten Fonds (der „Verkaufsprospekt“) bereitgestellt werden, sind nicht für die Verteilung an, die Bewerbung oder sonstige Marketingzwecke in Bezug auf kolumbianische Personen bestimmt. Sowohl die Informationen als auch der Verkaufsprospekt: (i) wurden für professionelle Anleger entwickelt, erstellt und bereitgestellt und sind nicht dazu bestimmt, sich an Privatanleger oder an die allgemeine Öffentlichkeit in Kolumbien zu richten; und (ii) stellen kein öffentliches Angebot nach den geltenden Bestimmungen Kolumbiens dar, da sie nicht einer unbestimmten Anzahl von Personen oder mehr als hundert einzeln identifizierten potenziellen Anlegern angeboten werden oder an diese gerichtet sind. Die hier dargelegten Informationen und der Verkaufsprospekt sind nicht als Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen der in diesem Verkaufsprospekt genannten Fonds oder anderer von Jupiter verwalteter Fonds (die „Fonds“) zu verstehen. Die Fondsanteile sind nicht und werden nicht gemäß einem eventuell in Kolumbien geltenden Wertpapiergesetz eingetragen. Aus diesem Grund können die Anteile in Kolumbien oder zugunsten einer „kolumbianischen Person“ nicht öffentlich angeboten werden. Die Fonds dürfen nicht in Kolumbien oder an kolumbianische Personen vertrieben, beworben oder vermarktet werden, es sei denn, eine solche Werbung und Vermarktung erfolgt durch eine zugelassene Vertriebsstelle in Übereinstimmung mit Teil 3 des Dekrets 2555 von 2010 und allen anderen geltenden Regelungen und Bestimmungen in Bezug auf die Werbung für ausländische Fonds in Kolumbien in ihrer jeweils gültigen Fassung. Die Informationen und der Verkaufsprospekt werden als allgemeine Orientierungshilfe bereitgestellt, und jede Person, die im Besitz dieses Dokuments ist, ist dafür verantwortlich, sich über die geltenden Gesetze und Bestimmungen der zuständigen Gerichtsbarkeit zu informieren und diese zu beachten. Potenzielle Zeichner von Fondsanteilen sollten sich über die in den jeweiligen Ländern, deren Staatsangehörigkeit sie besitzen bzw. in denen sich ihr Wohnsitz bzw. gewöhnlicher Aufenthalt befindet, geltenden gesetzlichen Vorschriften, Devisenkontrollbestimmungen und geltenden Steuern informieren.

15. Liechtenstein

Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44
9490 Vaduz
Liechtenstein

Unterlagen

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs), die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte, die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise von Anteilen der Teilfonds sowie etwaige Mitteilungen an Anleger im Fürstentum Liechtenstein sind bei der Zahlstelle in elektronischem Format und in Papierform kostenlos erhältlich.

Ebenso liegen die zwischen der Depotbank und der Verwaltungsgesellschaft geschlossenen Verträge bei der Zahlstelle kostenlos zur Einsicht aus.

Die Gesellschaft beabsichtigt nicht, die folgenden Fonds in Liechtenstein zum öffentlichen Vertrieb zuzulassen:

- Jupiter Fixed Maturity Product I
- Jupiter Fixed Maturity Product II
- Jupiter Fixed Maturity Product III
- Jupiter Flexible Macro
- Jupiter Pan European Smaller Companies
- Jupiter Global Equity Growth Unconstrained
- Jupiter Global High Yield Bond
- Jupiter Global Sovereign Opportunities

Preise

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden auf der folgenden Website veröffentlicht:
www.jupiteram.com

Mitteilungen an Anleger im Fürstentum Liechtenstein werden auf der folgenden Website veröffentlicht:
www.jupiteram.com.

16. Malaysia

Da keine Anerkennung oder Genehmigung durch die Malaysian Securities Commission gemäß Section 212 des Malaysian Capital Markets and Services Act 2007 eingeholt wurde bzw. wird und da dieser Verkaufsprospekt und andere verbundene Dokumente nicht bei der Malaysian Securities Commission eingereicht, registriert oder dieser vorgelegt wurden bzw. werden, wird in Malaysia kein Angebot und keine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Verkauf von Anteilen gemacht, und dieser Verkaufsprospekt und andere verbundene Dokumente und Unterlagen werden nicht verteilt, deren Verteilung wird nicht veranlasst und sie werden nicht in Umlauf gebracht.

17. Neuseeland

Sofern nachfolgend nicht anders angegeben, sind dieser Verkaufsprospekt und die in diesem Prospekt enthaltenen und beigefügten Informationen nicht und unter keinen Umständen als Angebot der Anteile in Neuseeland in einer Weise auszulegen, die eine Offenlegung gemäß Teil 3 des Financial Markets Conduct Act erfordern würde. Es wurden der neuseeländischen Finanzaufsichtsbehörde, dem Registrar of Financial Service Providers oder einer anderen Regulierungs- und Aufsichtsbehörde in Neuseeland keine Offenlegungserklärung zu Produkten, keine Verkaufsprospekte oder ähnlichen Angebots- und Offenlegungsdokumente in Bezug auf die Anteile vorgelegt oder von diesen geprüft oder genehmigt. Jeder Empfänger dieses Verkaufsprospekts sichert zu und erklärt sich damit einverstanden, dass er:

- i. ein „Großanleger“ im Sinne von Klausel 3(1) von Anhang 1 des Financial Markets Conduct Act 2013 (Financial Markets Conduct Act) ist (gemäß der Definition des Ausdrucks „Großanleger“ in Klausel (3)(2) von Anhang 1 des Financial Markets Conduct Act);
- ii. vorbehaltlich anderslautender Bestimmungen in diesem Verkaufsprospekt, keine Anteile in Neuseeland angeboten oder verkauft hat, und zustimmt, dass er in Neuseeland keine Anteile in einer Weise anbieten oder verkaufen wird, die eine Offenlegung gemäß Teil 3 des Financial Markets Conduct Act erfordern würde; und
- iii. diesen Verkaufsprospekt in Neuseeland nicht verteilt oder veröffentlicht hat, und zustimmt, dass er diesen Verkaufsprospekt oder sonstige Angebots- und Werbeunterlagen in Bezug auf ein Angebot der Anteile in Neuseeland nicht in einer Weise veröffentlichen wird, die eine Offenlegung gemäß Teil 3 des Financial Markets Conduct Act erfordern würde.

18. Paraguay

Die Anteile wurden weder bei der Commision Nacional de Valores of Paraguay (CNV) noch bei der Stock Exchange of Asuncion (BVPASA) registriert und werden über ein privates Angebot platziert. Die CNV und BVPASA haben die dem Anleger vorgelegten Informationen nicht geprüft. Dieser Prospekt darf in Paraguay ausschließlich von spezifischen Anlegern verwendet werden und ist nicht für den öffentlichen Vertrieb bestimmt.

19. Peru

Die Anteile wurden nicht bei der peruanischen Börsenaufsicht Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) registriert und werden über ein privates Angebot platziert. Die SMV hat die dem Anleger vorgelegten Informationen nicht geprüft. Dieses Prospekt darf in Peru ausschließlich von institutionellen Anleger verwendet werden und ist nicht für den öffentlichen Vertrieb bestimmt.

20. Philippinen

DIE HIER ANGEBOTENEN ODER VERKAUFTEN ANTEILE SIND NICHT BEI DER SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION GEMÄSS DEM SECURITIES REGULATION CODE OF THE PHILIPPINES (DAS „WERTPAPIERHANDELSGESETZ“) REGISTRIERT. JEDES KÜNFTIGE ANGEBOT UND JEDER KÜNFTIGE VERKAUF UNTERLIEGEN DEN REGISTRIERUNGSANFORDERUNGEN GEMÄSS DEM WERTPAPIERHANDELSGESETZ, SOFERN EIN SOLCHES ANGEBOT ODER EIN SOLCHER VERKAUF NICHT ALS EINE VON DIESEN ANFORDERUNGEN BEFREITE TRANSAKTION GILT.

WERDEN DIE ANTEILE EINEM ANLEGER ANGEBOTEN ODER AN DIESEN VERKAUFT, DER GEMÄSS 10.1(L) DES WERTPAPIERHANDELSGESETZES ALS „QUALIFIZIERTER KÄUFER“ DEFINIERT IST, IST DIESE TRANSAKTIONEN FOLGLICH VON DEN REGISTRIERUNGSANFORDERUNGEN BEFREIT.

BEI EINEM KAUF DER ANTEILE WIRD DAVON AUSGEGANGEN, DASS DER ANLEGER ANERKENNT, DASS DIE AUSGABE, DAS ZEICHNUNGS- ODER KAUFANGEBOT ODER DIE AUFFORDERUNG ZUR ZEICHNUNG ODER ZUM KAUF DIESER ANTEILE AUSSERHALB DER PHILIPPINEN ERFOLGT IST.

21. Singapur

INFORMATIONSMEMORANDUM

für die in Tabelle A aufgeführten Fonds von The Jupiter Global Fund (die „Gesellschaft“)

Wichtige Informationen für Anleger in Singapur

Dieser Abschnitt „Wichtige Informationen für Anleger in Singapur“ ersetzt den Abschnitt „Anhang 2 – Wichtige Informationen für Anleger in Singapur“ im Prospekt von The Jupiter Global Fund und hebt diesen auf.

Anleger sollten beachten, dass nur Anteile der in Tabelle A weiter unten aufgeführten Fonds gemäß diesem Informationsmemorandum angeboten werden. Dieses Informationsmemorandum ist kein Angebot von Anteilen anderer Fonds der Gesellschaft in Singapur und darf nicht dahingehend ausgelegt werden. Das bedeutet, dass das Umtauschrecht für Anleger, das sich auf andere nicht in Tabelle A aufgeführte Fonds bezieht, nicht für Anleger in Singapur gilt.

Bitte beachten Sie, dass dieses Informationsmemorandum den beigefügten Prospekt der Gesellschaft enthält sowie ggf. die Datenblätter und das Marketingmaterial des entsprechenden Fonds. Einzelheiten in Bezug auf (i) das Anlageziel, den Anlageschwerpunkt und den Anlageansatz der einzelnen Fonds, (ii) die Risiken der Zeichnung oder des Kaufs von Anteilen der Fonds, (iii) die Bedingungen, Begrenzungen und Einschränkungen für die Rücknahme der Fonds und (iv) die von Anlegern zu zahlenden und aus den Fonds zu zahlenden Kosten und Gebühren können Anleger den Anhängen entnehmen.

Tabelle A

Fonds	Produktklassifizierung *
<ol style="list-style-type: none"> 1. The Jupiter Global Fund – Jupiter Asia Pacific Income 2. The Jupiter Global Fund – Jupiter Dynamic Bond 3. The Jupiter Global Fund – Jupiter European Growth 4. The Jupiter Global Fund – Jupiter Eurozone Equity 5. The Jupiter Global Fund – Jupiter Financial Innovation 6. The Jupiter Global Fund – Jupiter Flexible Income 7. The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Convertibles 8. The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Ecology Growth 9. The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond 10. The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Emerging Markets Short Duration Bond 11. The Jupiter Global Fund – Jupiter Global Value 12. The Jupiter Global Fund – Jupiter India Select 13. The Jupiter Global Fund – Jupiter Japan Select 	<p>Näher beschriebene Anlage- und Kapitalmarktprodukte außer vorschriftsmäßige Kapitalmarktprodukte</p>

*Der Abschnitt „Produktklassifizierung“ weiter unten enthält weitere Einzelheiten.

Das Angebot bzw. die Aufforderung in Bezug auf die Anteile der in Tabelle A aufgeführten Fonds, die Gegenstand dieses Informationsmemorandums sind, bezieht sich nicht auf eine kollektive Kapitalanlage, die im Rahmen von Section 286 des Securities and Futures Act, Chapter 289, von Singapur (das „SFA“) zugelassen oder im Rahmen von Section 287 des SFA anerkannt ist. Die Fonds sind von der Monetary Authority of Singapore (die „MAS“) weder zugelassen noch anerkannt. Deshalb dürfen die Anteile in Singapur keinen Privatanlegern angeboten werden.

Dieses Informationsmemorandum und jegliches sonstige Dokument oder Material, das in Verbindung mit dem Angebot oder dem Verkauf ausgegeben wird, ist kein Verkaufsprospekt im Sinne des SFA. Dementsprechend gilt die im Rahmen des SFA in Verbindung mit dem Inhalt von Verkaufsprospekten bestehende gesetzliche Haftung nicht, weshalb Sie sorgfältig abwägen sollten, ob die Anlage für Sie geeignet ist. Dieses Informationsmemorandum wurde nicht als Verkaufsprospekt bei der MAS registriert. Dementsprechend darf dieses Informationsmemorandum oder jegliches sonstige Dokument oder Material in Verbindung mit dem Angebot oder Verkauf oder einer Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf der Anteile weder direkt noch indirekt an andere Personen in Singapur als (i) institutionelle Anleger im Sinne von Section 304 des SFA, (ii) relevante Personen im Sinne von Section 305 (1) oder Personen im Sinne von Section 305 (2) und in Übereinstimmung mit den in Section 305 des SFA aufgeführten Bedingungen oder (iii) anderweitig gemäß und in Übereinstimmung mit den Bedingungen jeglicher sonstiger zutreffender Bestimmung des SFA weitergeleitet oder vertrieben werden, noch dürfen Anteile anderen Personen angeboten oder verkauft oder zum Gegenstand einer Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf gemacht werden.

Werden Anteile im Rahmen von Section 305 des SFA von einer relevanten Person gezeichnet oder gekauft, die: (a) eine Gesellschaft ist (welche (im Sinne der Definition in Section 4A der SFA) kein zugelassener Anleger ist), deren ausschließliches Geschäft darin besteht, Anlagen zu halten und deren gesamtes Geschäftskapital Eigentum einer oder mehrerer natürlicher Personen ist, die jeweils ein zugelassener Anleger ist bzw. sind; oder (b) eine Treuhandgesellschaft ist (wobei der Treuhänder kein zugelassener Anleger ist), deren ausschließlicher Zweck darin besteht, Anlagen zu halten und deren Begünstigte jeweils natürliche Personen sind, bei denen es sich um zugelassene Anleger handelt, Wertpapiere (im Sinne der Definition in Section 2(1) des SFA) jener Gesellschaft bzw. die Rechtsansprüche und Beteiligungen von Begünstigten (wie auch immer diese beschrieben sind) an dieser Treuhandgesellschaft dürfen innerhalb von sechs Monaten, nachdem jene Gesellschaft bzw. jene Treuhandgesellschaft die Anteile gemäß einem im Rahmen von Section 305 des SFA unterbreiteten Angebot erworben hat, nicht übertragen werden, außer

- (1) an einen institutionellen Anleger oder an eine in Section 305(5) des SFA definierte relevante Person oder an eine Person, die sich aus einem Angebot ergibt, auf das in Section 275(1A) oder Section 305A (3)(i)(B) des SFA verwiesen wird;
- (2) die Übertragung erfolgt ohne Gegenleistung;
- (3) die Übertragung erfolgt von Rechts wegen;
- (4) gemäß Section 305A(5) des SFA; oder
- (5) gemäß Regulation 36A der Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations 2005 von Singapur.

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft, die nach den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg als eine Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV“) mit einer Dachstruktur gegründet wurde. Der eingetragene Sitz der Gesellschaft und ihre Geschäftsadresse lauten: 6 route de Trèves, Senningerberg, L-2633 Luxemburg. Die Gesellschaft wurde in Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) im Sinne der OGAW-Richtlinie als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) zugelassen. Die Kontaktdaten der CSSF sind wie folgt:

Anschrift: 283, route d'Arlon,
L-1150 Luxembourg
Telefon: (+352) 26 25 1 - 1
Fax: (+352) 26 25 1 - 601

Die Verwaltungsgesellschaft ist Jupiter Asset Management International S.A., eine nach dem Recht von Luxemburg gegründete Gesellschaft, die unter der Aufsicht der CSSF steht. Jupiter Asset Management International S.A. ist als Verwaltungsgesellschaft zur Verwaltung von OGAW, die durch die OGAW-Richtlinie geregelt werden, befugt.

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Aufgaben im Bereich der Anlageverwaltung an den Anlageverwalter, Jupiter Asset Management Limited, delegiert. Jupiter Asset Management Limited ist

eine nach dem Recht von England und Wales gegründete Gesellschaft, die unter der Aufsicht der FCA steht. Die Kontaktdaten der FCA sind wie folgt:

Anschrift: 12 Endeavour Square
London E20 1JN
Telefon: +44 (0)20 7066 1000

Die Depotbank, J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., wurde nach den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg gegründet. J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. verfügt über die Erlaubnis der CSSF zum Betreiben von Bankgeschäften gemäß den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg. Die Gesellschaft hat keinen Treuhänder ernannt.

Preise und Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden auf der Website der Jupiter-Gruppe unter www.jupiteram.com sowie auf der Website von Bloomberg unter www.bloomberg.com veröffentlicht. Die Abschlüsse der Gesellschaft können am eingetragenen Sitz der Gesellschaft und von den Vertretern der Gesellschaft bezogen werden. Sie sind außerdem auf der Website der Jupiter-Gruppe erhältlich.

Die Gesellschaft hat keine Richtlinien für Nebenvereinbarungen mit Anteilseignern erlassen, die die Beziehung zwischen der Gesellschaft und Anteilseignern einschränken könnten. Die Gesellschaft hat keine Nebenvereinbarungen abgeschlossen und wird diese auch in Zukunft nicht abschließen.

Produktklassifizierung

Anleger sollten beachten, dass Anteile der Fonds wie in Tabelle A angegeben entweder „Ausgenommene Anlage- und Kapitalmarktprodukte“ oder „Näher beschriebene Anlage-¹⁸ und Kapitalmarktprodukte außer vorschriftsmäßige Kapitalmarktprodukte¹⁹“ sind.

Fonds, deren Anteile ausgenommene Anlageprodukte und näher beschriebene Kapitalmarktprodukte sind, investieren nicht in Produkte und führen keine Transaktionen durch, die dazu führen können, dass ihre Anteile möglicherweise nicht als ausgenommene Anlageprodukte und näher beschriebene Kapitalmarktprodukte betrachtet werden. Zur Klassifizierung eines Fonds als ausgenommenes Anlageprodukt und näher beschriebenes Kapitalmarktprodukt unterliegt dieser Fonds den folgenden Bestimmungen im Einklang mit der Übersicht der Securities and Futures (Capital Markets Products) Regulations 2018 („**SF(CMP)R**“):

- (a) Der Verwalter des Fonds darf im Zusammenhang mit dem Fonds keine Leih- oder Pensionsgeschäfte mit Wertpapieren durchführen, es sei denn,
 - (i) die Leih- bzw. Pensionsgeschäfte mit Wertpapieren werden ausschließlich für ein effizientes Portfoliomanagement durchgeführt; und
 - (ii) der Gesamtwert der Wertpapiere aller vom Verwalter durchgeführten Leih- und Pensionsgeschäften mit Wertpapieren beträgt jederzeit höchstens 50% des Nettovermögenswerts des Fonds.
- (b) Der Verwalter des Fonds darf das Fondsvermögen nur in eine oder mehrere der folgenden Anlagen investieren:
 - (A) Einlagen im Sinne von Section 4B(4), Chapter 19 des Banking Act von Singapur;
 - (B) Goldzertifikate, Goldsparkonten oder Gold;
 - (C) Kapitalmarktprodukte einer Klasse, die in Absatz 1(a) bis (j) der Übersicht der SF(CMP)R genannt werden;
 - (D) Produkte, Instrumente, Kontrakte oder Vereinbarungen (außer Kapitalmarktprodukte der Klassen, die in Absatz 1(a) bis (j) des SF(CMP)R genannt werden), wenn die Anlage in diese Produkte, Instrumente, Kontrakte bzw. Vereinbarungen nur zur Absicherung oder für ein effizientes Portfoliomanagement erfolgt.

In Absatz 1(a) bis (j) der Übersicht der SF(CMP)R werden für Kapitalmarktprodukte folgende Klassen aufgeführt:

- (a) Aktien oder Anteile, die von einer Gesellschaft mit oder ohne Rechtspersönlichkeit (außer einer kollektiven Kapitalanlage) ausgegeben werden bzw. deren Ausgabe von dieser beabsichtigt wird;
- (b) Einheiten von Anteilen, die den Besitzanteil an den zugrunde liegenden Anteilen des Anteilinhabers darstellen, wobei
 - (i) eine Depotbank jeden zugrunde liegenden Anteil für den Anteilinhaber treuhänderisch verwaltet; und
 - (ii) der Anteilinhaber nicht dazu verpflichtet ist, für die Umwandlung dieser Einheiten in den zugrunde liegenden Anteil mit Ausnahme von Verwaltungsgebühren ein Entgelt zu zahlen;
- (c) Rechte, Optionen oder Derivate, die von einer Gesellschaft mit oder ohne Rechtspersönlichkeit in Bezug auf ihre eigenen Aktien oder Anteile ausgegeben werden bzw. deren Ausgabe von dieser beabsichtigt wird;
- (d) Einheiten eines Business Trust;
- (e) Derivate von Einheiten eines Business Trust;
- (f) Einheiten kollektiver Kapitalanlagen, die alle folgenden Bedingungen erfüllen:
 - (i) die kollektive Kapitalanlage ist als Trust konstituiert;
 - (ii) die kollektive Kapitalanlage investiert hauptsächlich in Immobilien und ähnliche Vermögenswerte, welche die MAS im MAS Code on Collective Investment Schemes festgelegt hat;

¹⁸ Entsprechend der Definition in der MAS-Mitteilung SFA 04-N12: Mitteilung über den Verkauf von Anlageprodukten und der MAS-Mitteilung FAA-N16: Mitteilung über Empfehlungen zu Anlageprodukten.

¹⁹ Entsprechend der Definition der Securities and Futures (Capital Markets Products) Regulations 2018.

- (iii) die Einheiten der kollektiven Kapitalanlage werden alle oder teilweise an einer Börse notiert;
- (g) Einheiten einer kollektiven Kapitalanlage, für die alle in Absatz 2 der Übersicht der SF(CMP)R genannten Punkte gelten; (h) Obligationen, mit Ausnahme von
 - (i) forderungsbesicherten Wertpapieren; und
 - (ii) strukturierten Schuldverschreibungen;
- (i) Kontrakte oder Vereinbarungen, bei denen eine Partei einwilligt, mit einer anderen Partei eine Währung zu einem vereinbarten Wechselkurs zu tauschen, wobei dieser Währungsumtausch sofort nach Abschluss dieses Kontrakts bzw. dieser Vereinbarung ausgeführt wird;
- (j) Kapitalmarktprodukte, die aus mindestens zwei Kapitalmarktprodukten bestehen (die jeweils einer Kategorie der Kapitalmarktprodukte angehören, die in den Unterabsätzen (a) bis (i) genannt werden) und die so miteinander verknüpft sind, dass die einzelnen miteinander verknüpften Kapitalmarktprodukte nicht übertragbar sind und nicht unabhängig von den jeweils anderen verknüpften Kapitalmarktprodukten gehandelt werden können.

22. Schweiz

Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Zurich Branch, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich.

Zahlungsabwicklung

Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Zurich Branch, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich.

Vertriebsort relevanter Unterlagen

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie die Jahres- und Zwischenberichte sind zudem kostenlos auf folgender Website erhältlich: www.jupiteram.com.

Publikationen

- (a) Publikationen zu ausländischen kollektiven Kapitalanlagen sind in der Schweiz auf folgender Plattform erhältlich: www.fundinfo.com.
- (b) Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „ohne Provisionen“ werden täglich auf der Plattform www.fundinfo.com veröffentlicht.

Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Die Verwaltungsgesellschaft und ihre Bevollmächtigten können Retrozessionen zur Entschädigung des Vertriebs von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Vergütung kann die Anlagevermittlung im Zusammenhang mit dem Vertrieb von Anteilklassen eines Fonds gegenüber Anlegern abgegolten werden.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte, auch wenn sie letztendlich ganz oder teilweise an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigung, die sie für den Vertrieb erhalten können.

Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge offen, die sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten.

Die Verwaltungsgesellschaft und ihre Bevollmächtigten zahlen für den Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die Gebühren und Kosten zu senken, die auf die Anleger anfallen und dem jeweiligen Fonds belastet werden.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand ist der eingetragene Geschäftssitz des Vertreters für die in der Schweiz oder von der Schweiz aus vertriebenen Anteile.

23. Taiwan

In Bezug auf die Portfolios, die nicht in Taiwan registriert sind („nicht registrierte Portfolios“), können solche nicht registrierten Portfolios nicht in Taiwan verkauft, aufgelegt oder angeboten werden, außer an in Taiwan ansässige Investoren außerhalb Taiwans zum Kauf durch solche Investoren außerhalb Taiwans. Keine natürliche oder juristische Person in Taiwan ist befugt, das Angebot oder den Verkauf der nicht registrierten Portfolios in Taiwan anzubieten, zu vertreiben, diesbezüglich Beratungsleistungen zu erbringen oder diese anderweitig zu vermitteln.

Die nicht registrierten Portfolios dürfen jedoch in Taiwan im Rahmen einer Privatplatzierung ausschließlich Banken, Clearingstellen, Treuhandgesellschaften, Finanzholdinggesellschaften und anderen qualifizierten Organisationen und Institutionen (zusammen „qualifizierte Institutionen“) und anderen Organisationen und Einzelpersonen, die bestimmte Kriterien erfüllen („andere qualifizierte Investoren“), gemäß den Vorschriften zu Privatplatzierungen der Taiwan Rules Governing Offshore Funds (in Taiwan geltende Vorschriften für Offshore-Fonds) und nur mit vorheriger Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung gestellt werden.

Sonstige Angebote oder Verkäufe der nicht registrierten Portfolios sind in Taiwan untersagt. Käufer der Anteile der nicht registrierten Portfolios in Taiwan können ihre Bestände nicht verkaufen oder anderweitig veräußern, außer durch Rückgabe, Übertragung an eine qualifizierte Institution oder andere qualifizierte Investoren, Übertragung kraft Gesetzes oder wie anderweitig durch die Finanzaufsichtskommission Financial Supervisory Commission R.O.C. („FSC“) genehmigt.

24. Thailand

Ohne vorherige Genehmigung der Securities and Exchange Commission in Thailand dürfen keine Anteile des Fonds in Thailand öffentlich beworben oder zum Verkauf angeboten oder über ein Kommunikationsmittel öffentlich in Thailand vermarktet werden. Der vorliegende Verkaufsprospekt des Jupiter Global Fund wurde nicht von der Securities and Exchange Commission of Thailand genehmigt, welche für dessen Inhalt jede Verantwortung ablehnt. Darüber hinaus sind dieser Verkaufsprospekt und alle anderen Materialien, welche sich auf diesen Prospekt des Jupiter Global Fund und/oder seine Teilfonds bezieht, nicht für das Angebot, den öffentlichen Vertrieb, den Einzelhandelsvertrieb, das Marketing oder eine sonstige Aufforderung durch den Emittenten oder seine Vertriebsstellen bestimmt und sollten weder von dem Emittenten noch von einer seiner Vertriebsstellen einer natürlichen oder juristischen Person zum Kauf der Anteile in Thailand vorgelegt werden. In Thailand werden die Anteile nicht öffentlich zum Kauf angeboten, und dieser Verkaufsprospekt ist nur für den Adressaten bestimmt und darf nicht öffentlich weitervermittelt, ausgegeben oder allgemein vorgelegt werden.

25. Vereinigtes Königreich

Die Fazilitätsstelle der Gesellschaft für das Vereinigte Königreich ist die Jupiter Asset Management Limited („die Fazilitätsstelle für das Vereinigte Königreich“) mit Niederlassung in The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, London SW1E 6SQ, Großbritannien.

Die nachfolgenden Fondsdokumente werden während der üblichen Geschäftszeiten in der Niederlassung der Fazilitätsstelle für das Vereinigte Königreich zur Einsichtnahme und Anfertigung von Kopien in englischer Sprache kostenlos bereitgestellt

- (1) der Gesellschaftsvertrag;
- (2) sonstige, den Gesellschaftsvertrag ergänzende Dokumente;
- (3) der aktuelle Verkaufsprospekt der Gesellschaft;
- (4) die aktuellen Key Investor Information Documents (KIID);
- (5) die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte.

Anleger erhalten den Nettoinventarwert (NIW) der Anteile in der Niederlassung der Fazilitätsstelle für das Vereinigte Königreich.

Anleger können in der Niederlassung der Fazilitätsstelle für das Vereinigte Königreich Anteile zurückgeben bzw. eine Rücknahme veranlassen.

Anleger, die die Geschäftsabläufe in der Gesellschaft reklamieren wollen, können unter der oben genannten Adresse bei der Niederlassung der Fazilitätsstelle für das Vereinigte Königreich Beschwerde einreichen, die an die Gesellschaft übermittelt wird.

26. Uruguay

Der Verkauf der Anteile gilt als Privatplatzierung im Sinne von Abschnitt 2 des uruguayischen Gesetzes 18.627. Die Anteile dürfen in Uruguay nicht öffentlich angeboten oder verkauft werden, außer in Fällen, die nach uruguayischen Gesetzen und Vorschriften kein öffentliches Angebot oder keinen öffentlichen Vertrieb darstellen. Die Anteile sind und werden nicht bei der Finanzaufsichtsbehörde der uruguayischen Zentralbank registriert. Bei den Fonds handelt es sich nicht um Investmentfonds, die unter das uruguayische Gesetz 16.774 vom 27. September 1996 in seiner gültigen Fassung fallen.