



Marketing Communication for professional and institutional investors only. Not for retail investors.

DRESCHER & CIE Fondsplattform- Webinar

7. Mai 2024

Daniel Blum

Head of Wholesale Deutschland und Sales
Director Österreich

Fondsüberblick

Jupiter India Select

Ziel des Fonds Der Fonds ist darauf ausgerichtet, langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen, in dem er überwiegend in Indien sowie in ausgewählte Anlagechancen in Pakistan, Bangladesch, Sri Lanka, Bhutan, Nepal und den Malediven investiert.

Benchmark MSCI India (mit reinvestierten Nettodividenden)

Rechtsform SICAV

Anteilsklasse D USD Acc

Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator (SRRI)



Der SRRI basiert auf Vergangenheitswerten, kann sich im Zeitverlauf ändern und gibt keinen verlässlichen Aufschluss über das künftige Risikoprofil des Fonds. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Weitere Informationen finden Sie in den wesentlichen Informationen für Anleger (KIID).

Gesamtrisikoindikator (SRI)



Der SRI basiert auf Vergangenheitswerten, kann sich im Zeitverlauf ändern und gibt keinen verlässlichen Aufschluss über das künftige Risikoprofil des Fonds. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Weitere Informationen finden Sie in den wesentlichen Informationen für Anleger (KIID).

Quelle: Jupiter, Stand: 16.02.2024.

Wesentliche Fakten zum Fonds

- Avinash Vazirani, der leitende Investmentmanager, verfügt über umfassende Investmenterfahrung am indischen Markt. Er investiert nach der Strategie „Wachstum zu einem vernünftigen Preis“.

Fondsspezifische Risiken

- **Derivaterisiko** – Der Fonds kann Derivate einsetzen, um die Kosten und/oder das Gesamtrisiko des Fonds zu verringern (auch bekannt als „effizientes Portfoliomanagement“ oder „EPM“). Derivate sind mit einem gewissen Risiko verbunden, doch sie sollten im Rahmen des EPM das Gesamtrisiko des Fonds nicht erhöhen.
- **Währungsrisiko** – Der Fonds kann in verschiedenen Währungen investiert sein; Wechselkursschwankungen können zur Folge haben, dass der Wert der Anlagen steigt oder fällt.
- **Marktkonzentrationsrisiko (bezogen auf geografische Regionen/Länder)** – Anlagen in einem bestimmten Land oder einer bestimmten geografischen Region können dazu führen, dass der Wert einer solchen Anlage stärker steigt oder sinkt als es bei Anlagen der Fall ist, die geografisch eher weltweit gestreut sind.
- **Small-Cap-Risiko** – Der Fonds investiert in kleinere Unternehmen und kann daher möglicherweise weniger liquide sein als Anlagen in größere Unternehmen und über weniger Ressourcen verfügen als größere Unternehmen, um unerwartete negative Ereignisse zu bewältigen. Unter ungünstigen Marktbedingungen schneiden diese Unternehmen daher möglicherweise schlechter ab als größere Unternehmen, und der Fonds entwickelt sich möglicherweise schlechter als Fonds, die überwiegend in größere Unternehmen investieren.
- **Kursrisiko** – Kursschwankungen bei finanziellen Vermögenswerten bedeuten, dass der Wert von Vermögenswerten sowohl steigen als auch fallen kann, wobei dieses Risiko in der Regel unter volatileren Marktbedingungen verstärkt wird.
- **Liquiditätsrisiko** – Einige Anlagen sind möglicherweise schwer zu bewerten oder zu einem gewünschten Zeitpunkt oder Preis schwer zu verkaufen. Unter extremen Marktbedingungen kann dies die Möglichkeiten des Fonds, Rücknahmeanträge zu erfüllen, beeinträchtigen.
- **Ausfallrisiko** – Das Risiko von Verlusten aufgrund des Ausfalls einer Gegenpartei, z. B. der Gegenpartei eines Derivatekontrakts oder einer Verwahrstelle, die die Vermögenswerte des Fonds verwahrt.
- **Aus dem Kapital gezahlte Kosten** – Die Kosten des Fonds werden ganz oder teilweise aus dem Kapital entrichtet. Sollte der Fonds kein ausreichendes Kapitalwachstum generieren, könnte dies zur Folge haben, dass das Kapital aufgezehrt wird.
- **Schwellenländerrisiko** – In den Schwellenländern herrschen möglicherweise höhere politische Risiken und ein geringerer rechtlicher Schutz als in den Industrieländern. Diese Faktoren können sich negativ auf die Preise von Vermögenswerten auswirken.

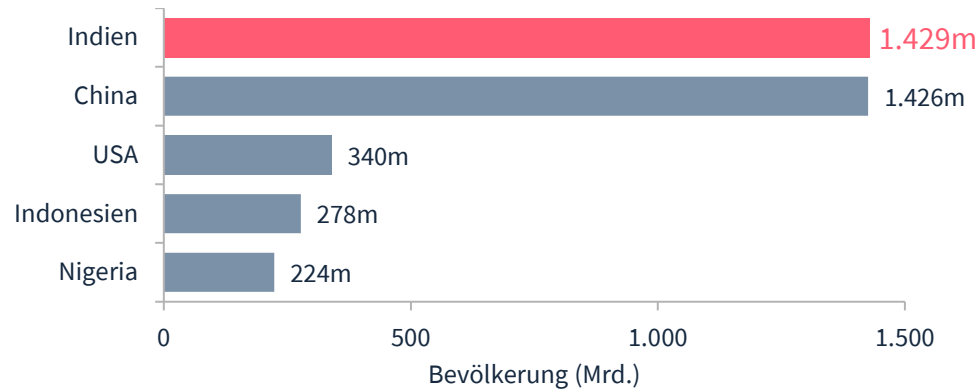
Weitere Hinweise zu den Risikofaktoren finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Prospekts.

Warum Indien?

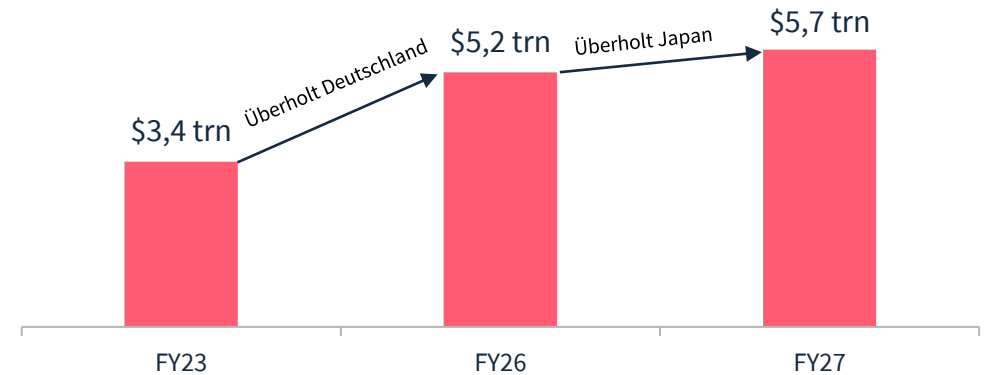
Indien – Herausragende Potenziale

Kein anderes Land weist unseres Erachtens so gute Wachstums-Fundamentaldaten auf wie Indien

Bevölkerungsreichste Nation der Erde



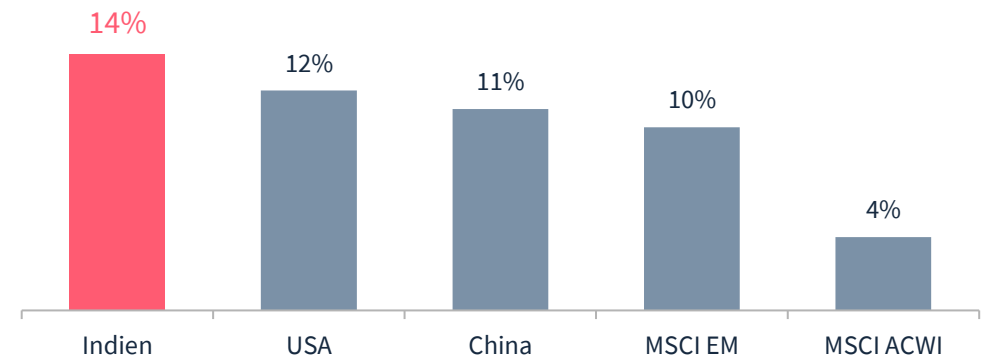
Fünftgrößte Volkswirtschaft und auf gutem Kurs zur drittgrößten Volkswirtschaft bis 2027



Hervorragende Demografie



Überdurchschnittliches Forward-Ertragswachstum*



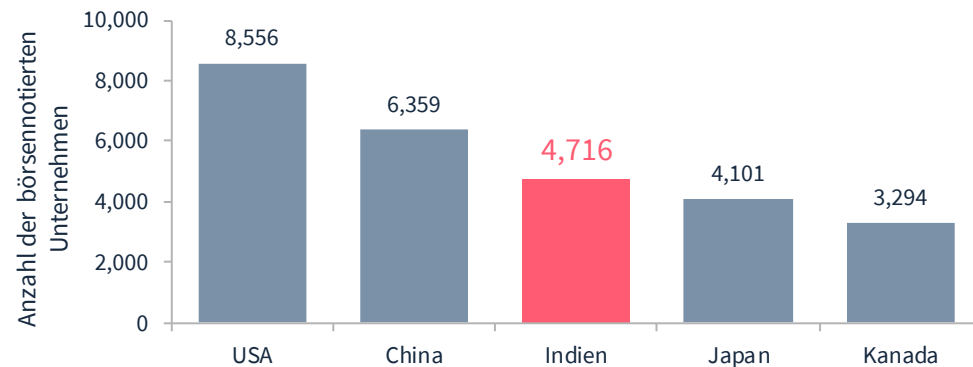
*EPS-Wachstum in den nächsten zwei Jahren.

Quelle: CLSA, Januar 2024 (GJ 2026 gegenüber GJ 2024); Jupiter, Januar 2024; CIA Factbook, Januar 2024.

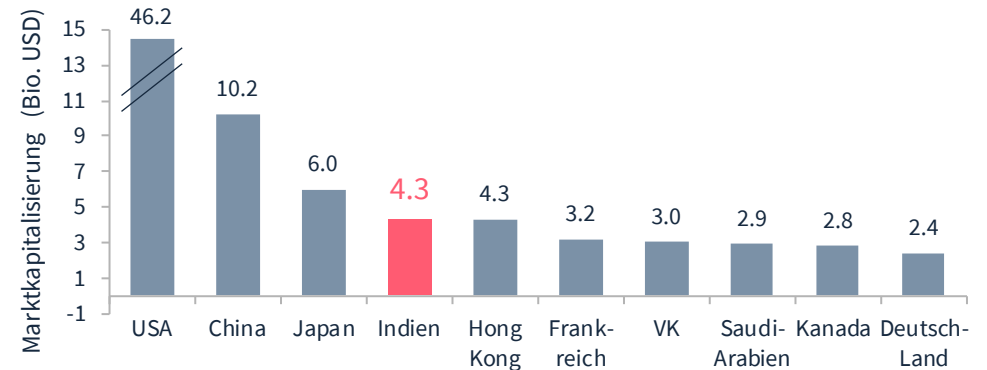
Investierbares Indien

Der indische Aktienmarkt ist groß, breit und tief

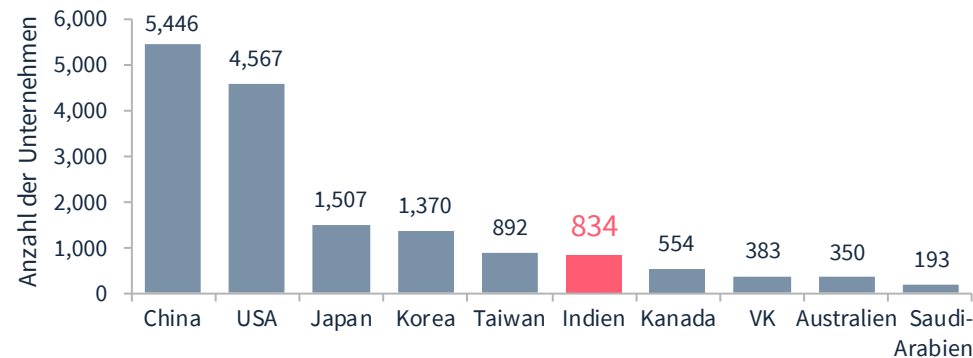
Knapp 5.000 börsennotierte Unternehmen



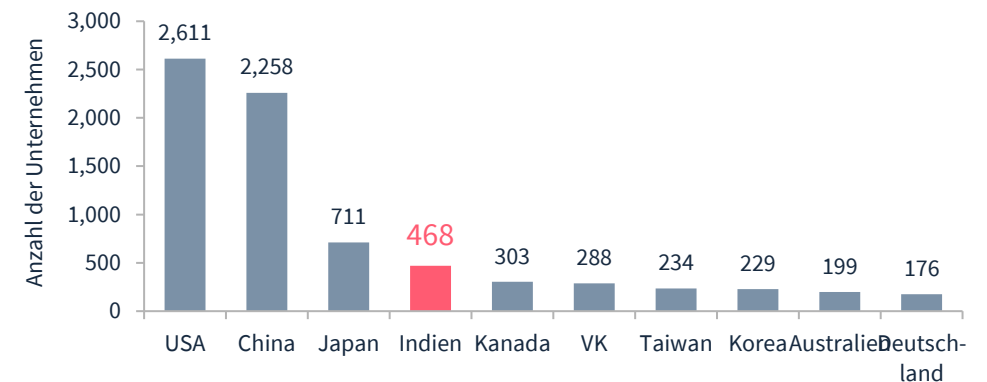
Viertgrößter Markt nach Börsenkapitalisierung



Höhere Liquidität als an den meisten Märkten der Industrieländer: 834 Unternehmen mit > USD 1 Mio. ADV (tägliches Handelsvolumen)



468 Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung > USD 1 Mrd. (655 > USD 500 Mio.)



Quelle: CLSA, Oktober 2023; Jupiter, Januar 2024.

Marketing Communication for professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Indien verzeichnet Outperformance gegenüber anderen Märkten

Der MSCI India entwickelte sich in einem 20-Jahre-Zeitraum um 97 Prozentpunkte besser als der S&P 500.

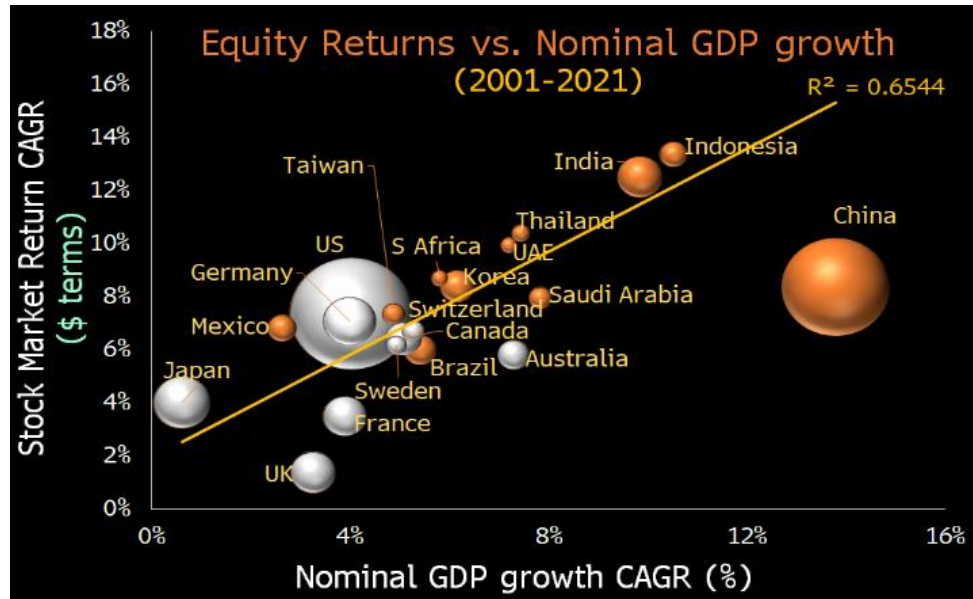


Vergangenheitswerte geben keinen Aufschluss über die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung einer Anlage.

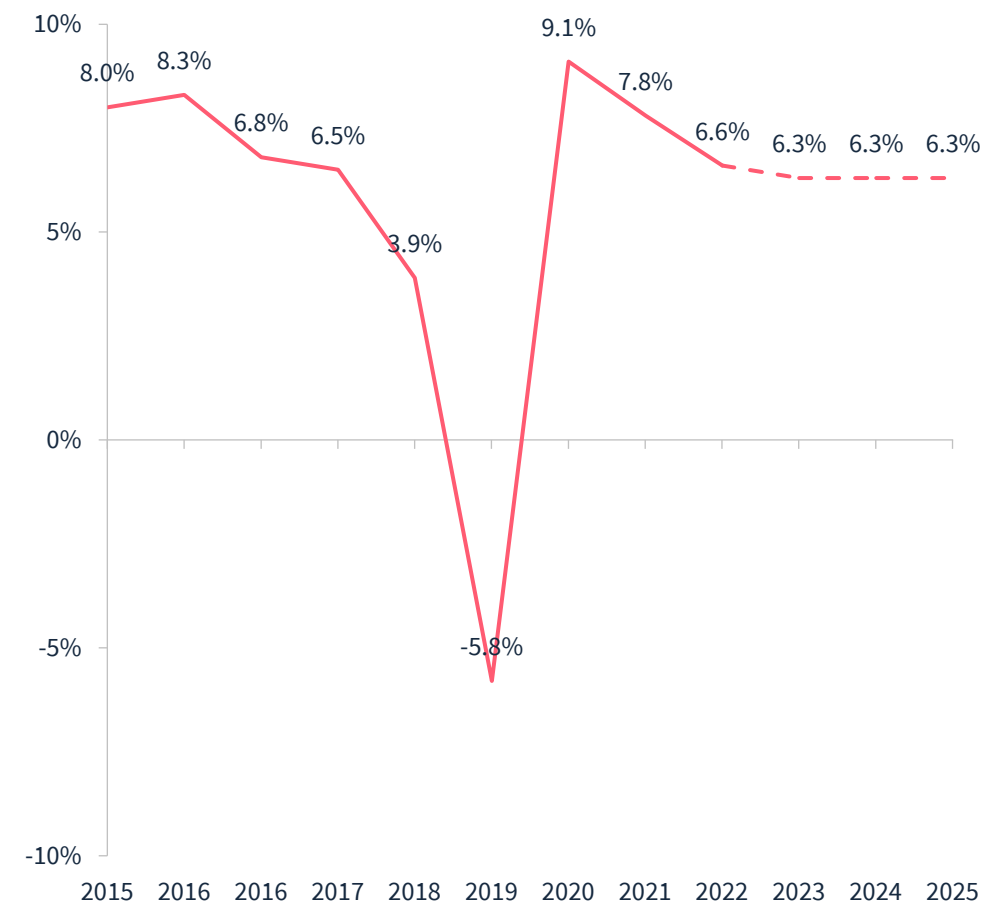
Quelle: Bloomberg, Stand: 29.02.2024.

Die indische Wirtschaft stützt die Aktienmärkte tendenziell

Enge Korrelation zwischen BIP-Wachstum und Marktrenditen



Beeindruckende 3-Jahres-Wachstumsprognosen für das reale BIP



Quelle: Bloomberg, IWF, Januar 2024.

Marketing Communication for professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Portfoliomanager und Investmentteam

Jupiter India-Team

Kernteam



Avinash Vazirani

Investmentmanager, India Strategy
29 Jahre Erfahrung

2007 bis
heute

Investment Manager

Jupiter Unit Trust (Fondsdomizil VK): GBP 1.286,7 Mio.

Jupiter India Select (SICAV): GBP 527,3 Mio.

Verwaltetes Strategievolumen: GBP 2.150,8 Mio.

2005-07

Managing Partner bei Peninsular Capital Partners LLP

1997-05

CIO (South Asia and Africa) bei BNP Paribas Asset Management

1994-97

CEO bei GEM Dolphin Investment Managers

Ausbildung

Qualified Chartered Accountant

Sonstige

Nicht-geschäftsführendes Mitglied des UK India Business Council
Treuhandler der London Clinic, ehemaliger Treuhandler von Pratham (UK)



Colin Croft

Investment Manager
17 Jahre Erfahrung



Leighton Riley

Investment Director
13 Jahre Erfahrung

Unterstützt von breiter ausgerichteten Jupiter-Teams

Schwellenländer

Nick Payne (26)

Salman Siddiqui (21)

Liz Gifford (11)

Anleihen Schwellenländer

Alejandro Arévalo, EMD (24)

Alejandro Di Bernardo (14)

Reza Karim (11)

Xuchen Zhang (5)

Anleihen Asien

Jason Pidcock (29)

Sam Konrad (20)

Stewardship & ESG-Research- Teams

Ashish Ray (18)

Head of Stewardship

Team aus 2

Spezialisten

Michael Posnansky

Head of ESG Research

& Integration

Team aus 5 Spezialisten

Quelle: Jupiter, Stand: 29.02.2024. Branchenerfahrung in Jahren, Stand: 31.12.2023.

Marketing Communication for professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Managerprofil

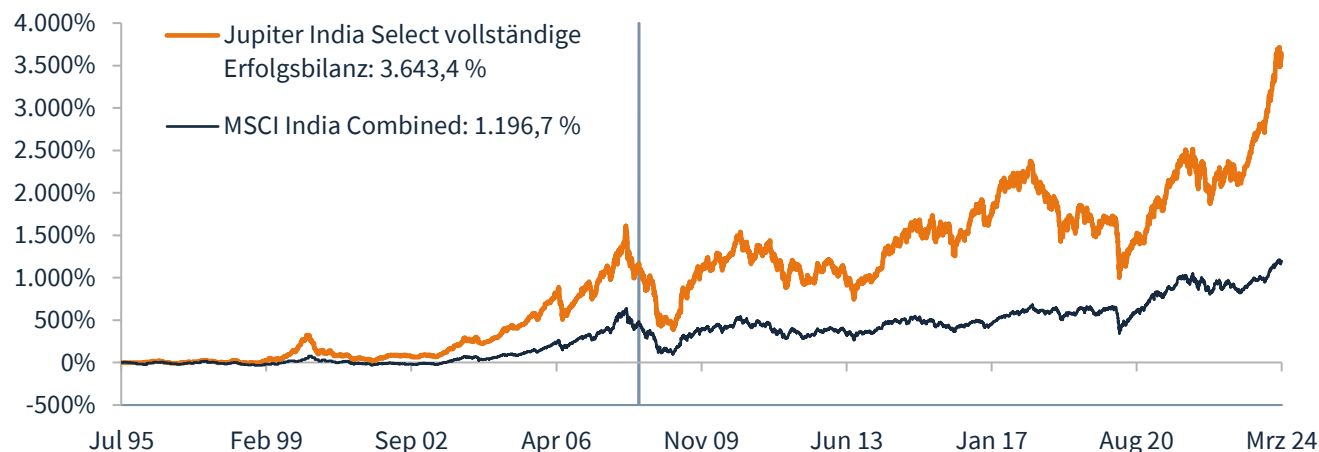
Jupiter India Select



Avinash Vazirani

Lead Investment Manager, Aktien Indien
30 Jahre Erfahrung

14. Juli 1995 bis 2. Mai 2008*	(%)
Peninsular South Asia Investment Company Limited (Klasse L USD A Inc)	1.160,80
MSCI India GR	482,2
EAA Fund India Equity	721,2
3. Mai 2008 bis 28. März 2024**	(%)
Jupiter India Select D USD Acc	196,9
MSCI India NR USD	119,2
EAA Fund India Equity	132,6



Avinash Vazirani ist seit 2007 bei Jupiter. Er ist Lead Investment Manager der Indian Equities-Strategie. Er ist Portfoliomanager eines Unit Trust (mit Fondsdomizil in Großbritannien) und des Jupiter India Select (SICAV)-Fonds. Der Jupiter India Select-Fonds hat das gesamte Kapital der Peninsular South Asia Investment Company Limited aufgekauft. Dieser Fonds wurde seit seiner Auflegung im Juli 1995 von Avinash Vazirani verwaltet.

Vor seiner Tätigkeit bei Jupiter war Herr Vazirani CIO (South Asia and Africa) bei BNP Paribas Asset Management. Im Jahr 2005 gründete er Peninsular Capital Partners LLP, wo er Managing Partner war. Zudem war er von 1994 bis zum Verkauf im Jahr 1997 CEO von GEM Dolphin Investment Managers.

Avinash Vazirani ist Qualified Chartered Accountant. Außerdem ist er Treuhänder der London Clinic, ehemaliger Treuhänder von Pratham (UK), einer Wohltätigkeitsorganisation, die sich für die Bildung von Kindern in Indien einsetzt, und nicht-geschäftsführendes Vorstandsmitglied des UK Indian Business Council.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Performance. Die Renditen können infolge von Währungsschwankungen steigen oder sinken. Die Fondspersformance wurde berechnet durch Vergleich der Nettoinventarwerte oder durch Vergleich des Rücknahmepreises mit dem Nettoinventarwert (abhängig von der Berichtsperiode). Alle Angaben zur Wertentwicklung verstehen sich nach Abzug von Gebühren und einschließlich reinvestierter Erträge. *Historische Daten. **Kumulierte Performance. Quelle: Morningstar, in USD, vom 14.07.1995 bis 31.03.2024. Für die Performance der Peninsular South Asia Investment Company Limited im Zeitraum 14.07.1995 bis 02.05.2008 wurde die Anteilsklasse Jupiter India Select L USD A Inc verwendet. Jupiter India Select D USD Acc -Anteilsklasse, Zeitraum: 02.05.2008 bis heute. Gesplittete Benchmark: MSCI India GR vom 14.07.1995 bis 02.05.2008 und MSCI India NR vom 02.05.2008 bis heute.

Unser Ansatz

Bottom-up-Wachstum zu angemessenen Bewertungen

Unsere Philosophie

Wir sind überzeugt, dass Investitionen in „Best-in-Class“-Wachstumsunternehmen, die von strukturellen Trends profitieren und angemessen bewertet sind, langfristig (über fünf Jahre) attraktive Renditen erzielen können.

Fondsvolumen (AuM)

UT: GBP 1,3 Mrd. SICAV: USD 547 Mio.

Gebühren*

0,95 % Laufende Kosten

Active Share

79 %



Ziel

Rendite (nach Abzug der Gebühren), die auf lange Sicht (mindestens fünf Jahre) höher ist als die Rendite des MSCI India.



Benchmark

MSCI India



Anlagestil

Unbeschränkter, auf Überzeugungen basierender GARP-Stil (Wachstum zu einem angemessenen Preis)



Differenziert

52 % des Portfolios sind nicht in der Benchmark (MSCI India) enthalten**



Auf Überzeugungen basierende, diversifizierte Investments

Ca. 60-80 Aktien



Vermögensallokation

Ohne Beschränkungen. Breite Diversifizierung über Sektoren und Marktkapitalisierungen hinweg



Voll investiert

Barposition typischerweise 1-5 %



Anlagehorizont

Für langfristige Anleger. Typische Haltedauer 8,4 Jahre***



Portfolioumschlag

1-Jahres-Umschlag 11,9***



Quelle: Jupiter, Stand: 29.02.2024. Alle Kennzahlen beruhen auf Beschränkungen der Investmentmanager und stellen keine Beschränkungen des Fonds dar. Erwartete langfristige Spannen. *Gebühren für die Anteilsklasse D. **Stand: 29.02.2024. ***Stand: 31.12.2023. Der Fonds kann Derivatgeschäfte tätigen, jedoch nur zum Zwecke des effizienten Portfoliomanagements und nicht zu Anlagezwecken. Die festen jährlichen Kosten basieren auf den Gebühren und Aufwendungen vom 01.01. bis 31.12.2022. Sie umfassen die jährliche Verwaltungsgebühr und die gesamten Betriebsgebühren, die vom Fonds zu tragen sind. Sofern der Fonds in andere Fonds investiert, sind darin auch die von diesen Fonds erhobenen Gebühren enthalten. Jupiter tätigt keine Aktienleihgeschäfte. Weitere Informationen zu allen Anteilsklassen sowie zu den Kosten und Gebühren finden Sie im Verkaufsprospekt und im Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr.

Der Investmentprozess

Der Investmentprozess

Bottom-up, „Wachstum zu einem vernünftigen Preis“-Ansatz



Quelle: Jupiter. Alle Angaben beruhen auf Beschränkungen der Fondsmanager und stellen keine Beschränkungen des Fonds dar.

Marketing Communication for professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Der Investmentprozess

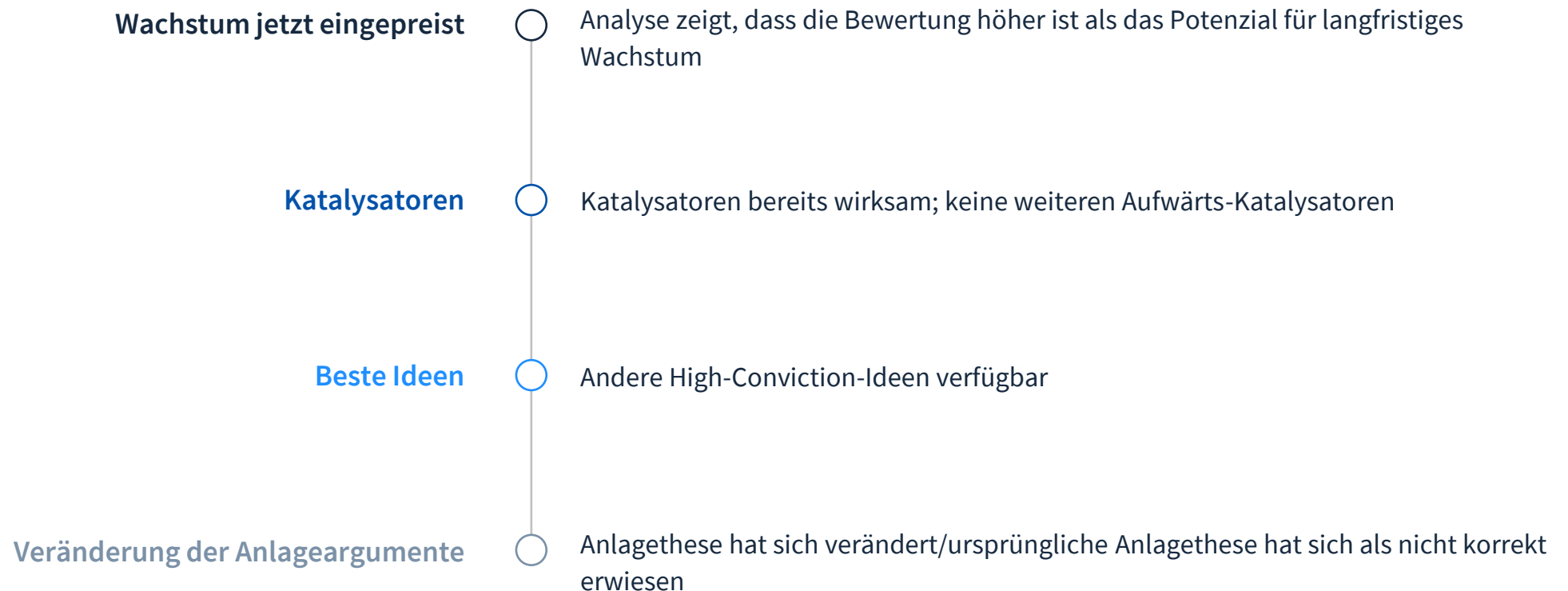
Arbeitsablauf



Quelle: Jupiter.

Marketing Communication for professional and institutional investors only. Not for retail investors.

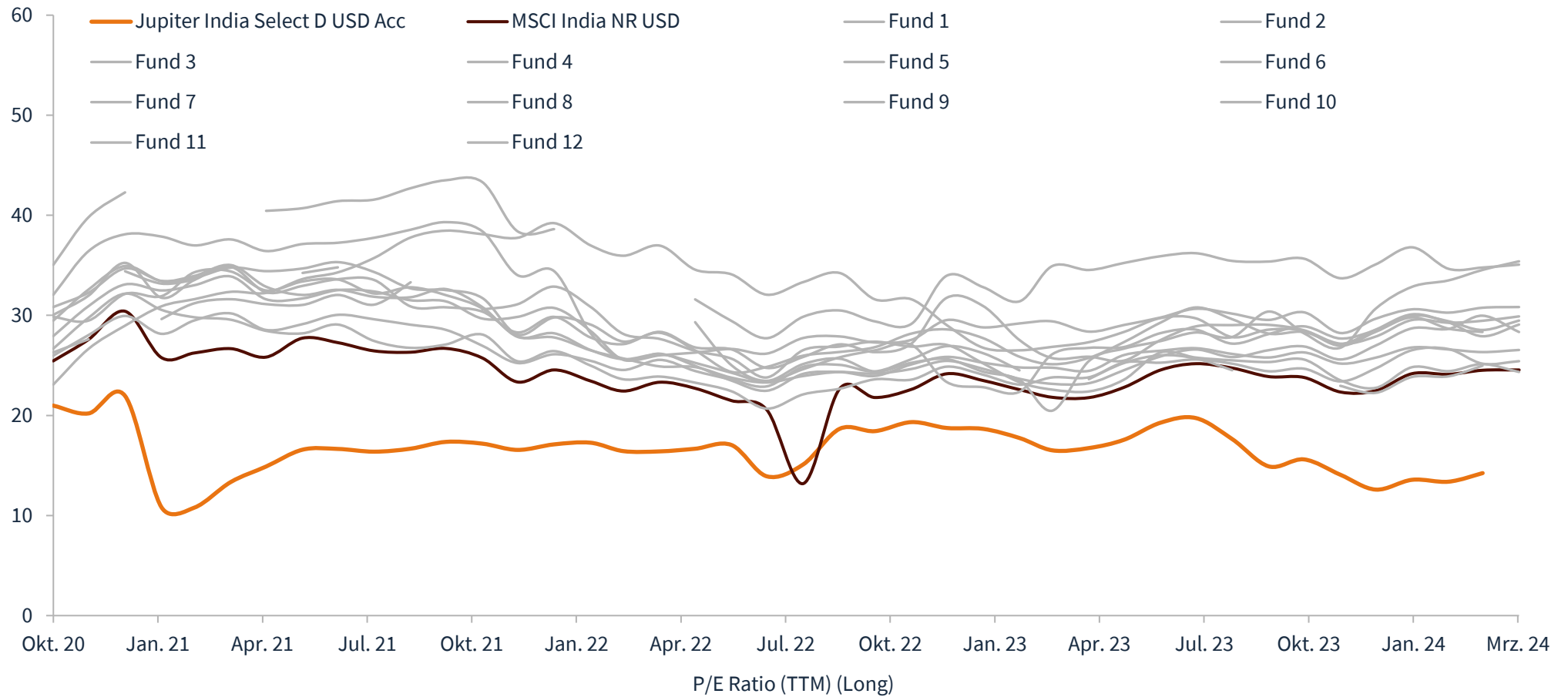
Disziplinierte Prüfungen



Differenziertes Portfolio

Jupiter India Select

Kurs/Gewinn ggü. ähnlichen Wertpapieren



Quelle: Morningstar, Stand: 29.02.2024.

Marketing Communication for professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Portfoliokennzahlen

Eindeutiger quantitative Evidenz der „GARP“-Strategie

- Langfristiges, „Best-in-Class“-Wachstum, nachgewiesen durch:
 - Höheres historisches 3-Jahres-EPS-Wachstum
- Angemessene Bewertungen, nachgewiesen durch:
 - Niedrigeres nachlaufendes KGV
 - Niedrigeres historisches KBV
 - Niedrigeres historisches KCV

Portfolio-Kennzahlen

	Jupiter India Select SICAV	MSCI India
Nachlaufendes 12-Monats-KGV	14,5	25,1
Kurs/Cashflow	12,0	17,3
Kurs/Buchwert	3,1	4,3
Historisches 3-Jahres-EPS-Wachstum	15,1	13,9
Dividendenrendite	1,8	1,1

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

Quelle: Jupiter, Stand: 29.02.2024. Dargestellt sind der gewichtete harmonische Durchschnitt für das KGV, KBV und KCV bzw. der gewichtete Durchschnitt für die Dividendenrendite und das EPS-Wachstum. Ohne Barmittel.

Portfoliokonstruktion

Top 10-Positionen

Jupiter India Select SICAV

Top 10-Positionen	% des Fonds
Godfrey Phillips India Ltd.	6,0
Bharat Petroleum Corporation Limited	4,8
Indian Oil Corp. Ltd.	4,7
HCL Technologies Limited	4,5
Fortis Healthcare Ltd.	3,7
Hindustan Petroleum Corporation Limited	3,6
State Bank of India	3,3
Adani Ports & Special Economic Zone Limited	3,2
Sun Pharmaceutical Industries Limited	3,2
Larsen & Toubro Ltd.	3,0
Gesamt	40,2

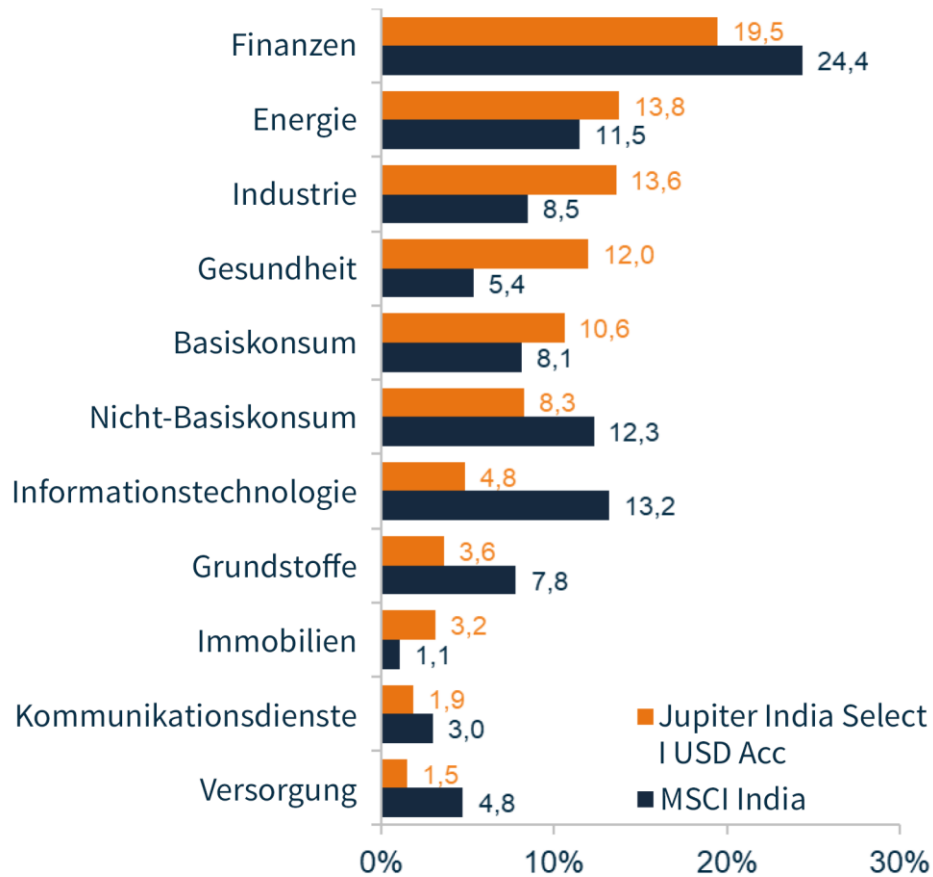
Beispiele für Positionen dienen lediglich der Veranschaulichung und sind nicht als Anlageberatung zu verstehen.
Quelle: Jupiter, 31.03.2024.

Marketing Communication for professional and institutional investors only. Not for retail investors.

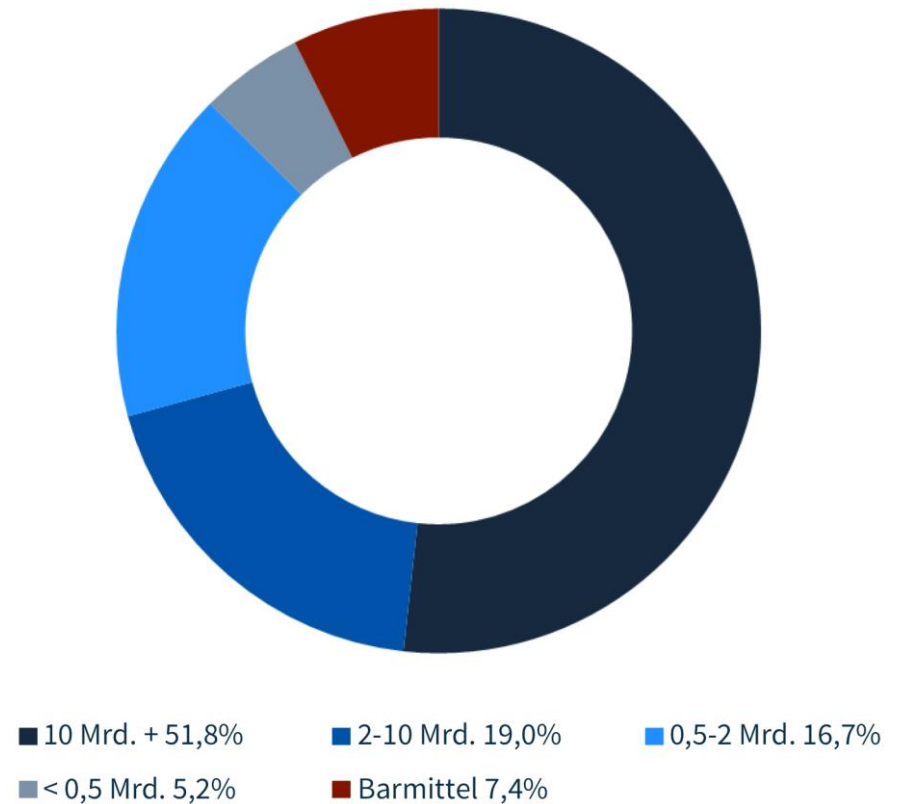
Sektor- und Kapitalisierungsallokation

Jupiter India Select SICAV

Sektorallokation



Verteilung der Marktkapitalisierung*



Quelle: Jupiter/FactSet, Stand: 29.02.2024. Die Aufschlüsselung nach Sektoren enthält keine Barmittel oder festverzinslichen Wertpapiere. * Quelle: Jupiter/Morningstar (Daten basierend auf den Positionen), Stand: 29.02.2024.

Fonds: Jupiter India Select SICAV. Benchmark: MSCI India.

Zusammenfassung

Zusammenfassung

**Differenziert,
auf Überzeugungen beruhend**



Keine Beschränkungen in Bezug auf Benchmark, Stil oder Marktkapitalisierung

GARP-Anlagephilosophie



Suche nach Best-in-Class-Unternehmen mit Wachstumspotenzial, aber zu vernünftigen Preisen

Struktureller Wandel



Der Inlandsverbrauch in Indien schafft attraktive langfristige Chancen

Diversifizierter Ansatz



Zugang zu einer Reihe überzeugender Möglichkeiten in einer Vielzahl von Sektoren

Ausblick

Die größte Chance der Welt

Wir sind der Meinung, dass kein anderes Land eine so gute Kombination aus Größe, guter Governance und sichtbarem Wachstum bietet

Indien 2022

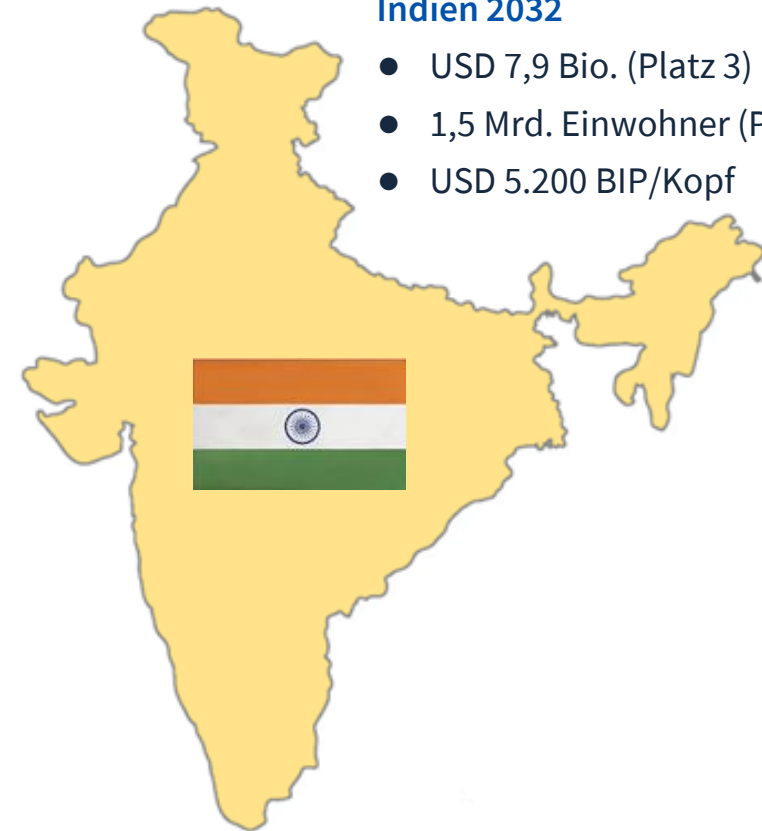
- USD 3,3 Bio. (Platz 5)
- 1,4 Mrd. Einwohner (Platz 2)
- USD 2.400 BIP/Kopf



Indien ist der nächste aufstrebende Riese – wie China in den 2000er Jahren oder Japan in den 1960er Jahren

Indien 2032

- USD 7,9 Bio. (Platz 3)
- 1,5 Mrd. Einwohner (Platz 1)
- USD 5.200 BIP/Kopf



Langfristige Anlageargumente für Indien

Triebkräfte des indischen Inlandsverbrauchs



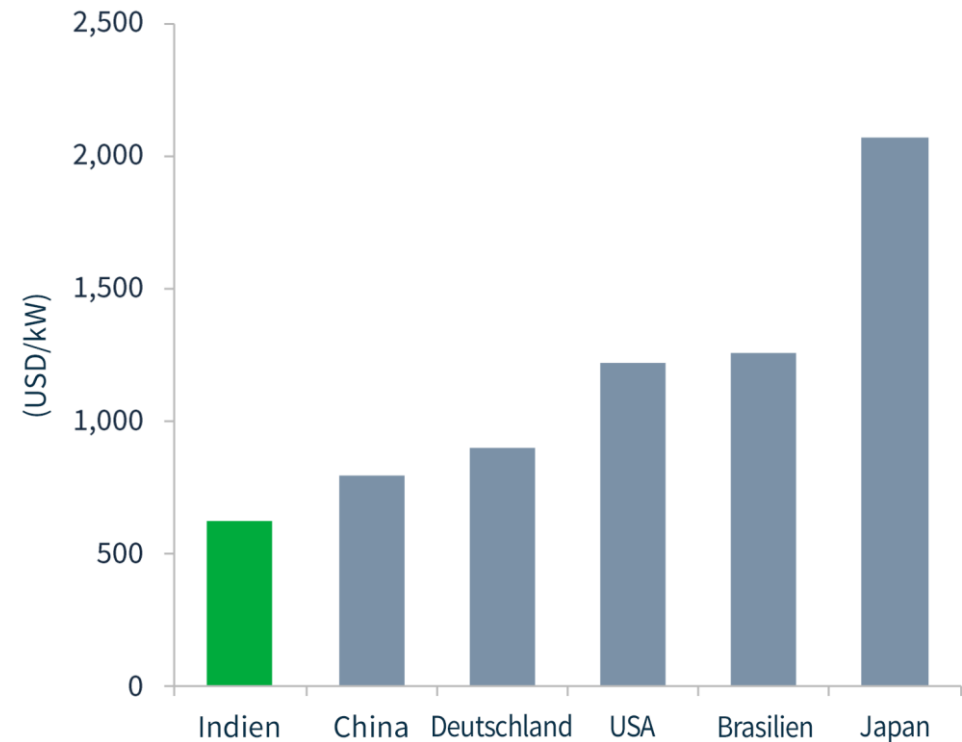
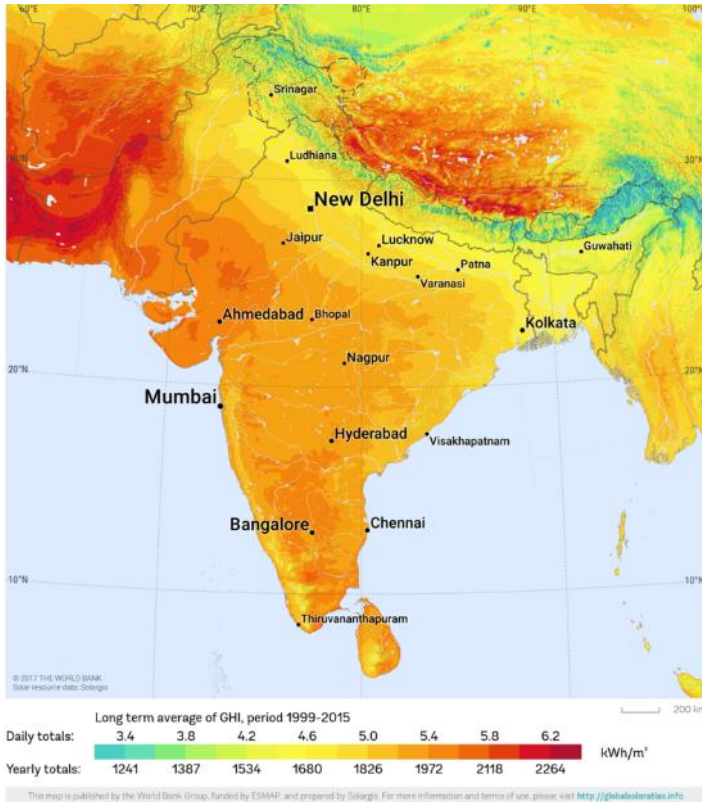
Gut aufgestellt, um von der grünen Revolution zu profitieren

Indien hat starke Wettbewerbsvorteile bei Solarenergie ...



Karte der Solarressourcen: Global Horizontal Irradiation, Indien

Investitionskosten solare Großkraftwerke, USD/kW



... und setzt produktionsabhängige Anreize, um eine global führende Industrie für erneuerbare Energien in Gang zu setzen

Quelle: Global Solar Atlas, März 2023.

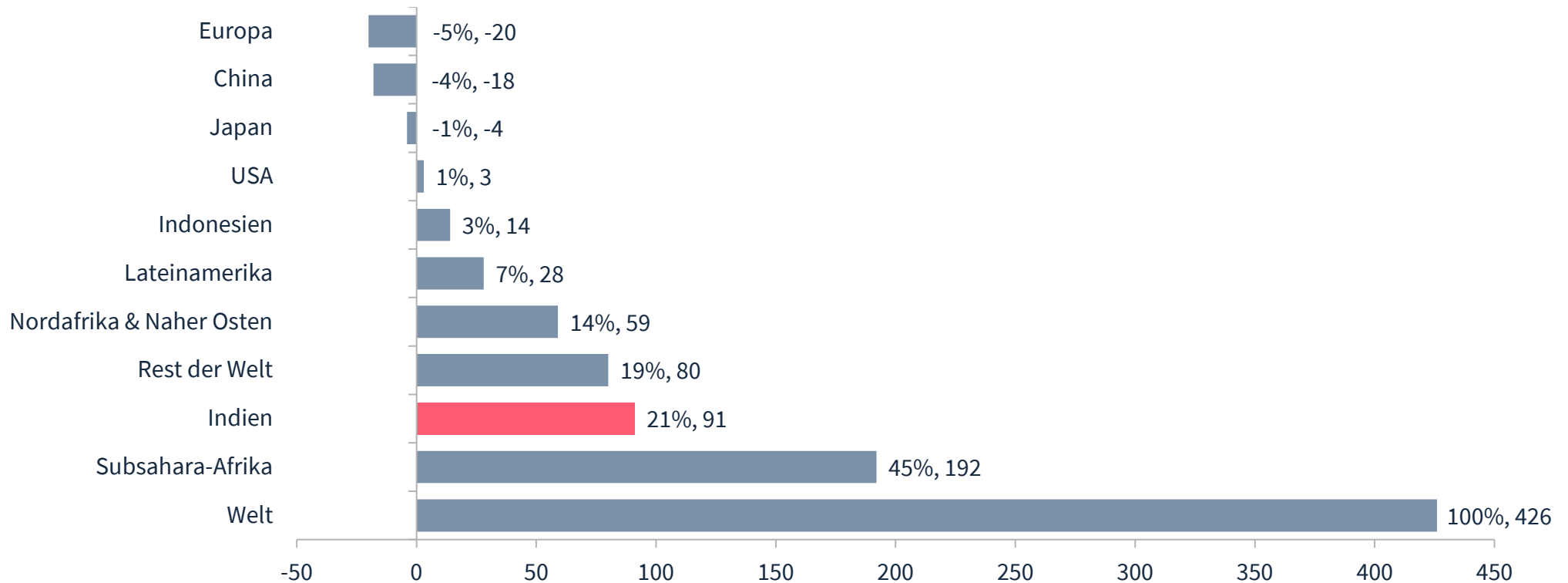
Marketing Communication for professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Demografie – wachsende Erwerbsbevölkerung

Prognosen zufolge wird die Zahl der Arbeitskräfte in Indien in den nächsten zehn Jahren stärker wachsen als in jedem anderen Land



Zunahme der Bevölkerung im erwerbsfähigen Alter bis 2031e im Vergleich zu 2022 (Mio.)



Wachsende Erwerbsbevölkerung = günstiges Abhängigkeitsverhältnis, niedrige Steuern und wettbewerbsfähige Arbeitskosten

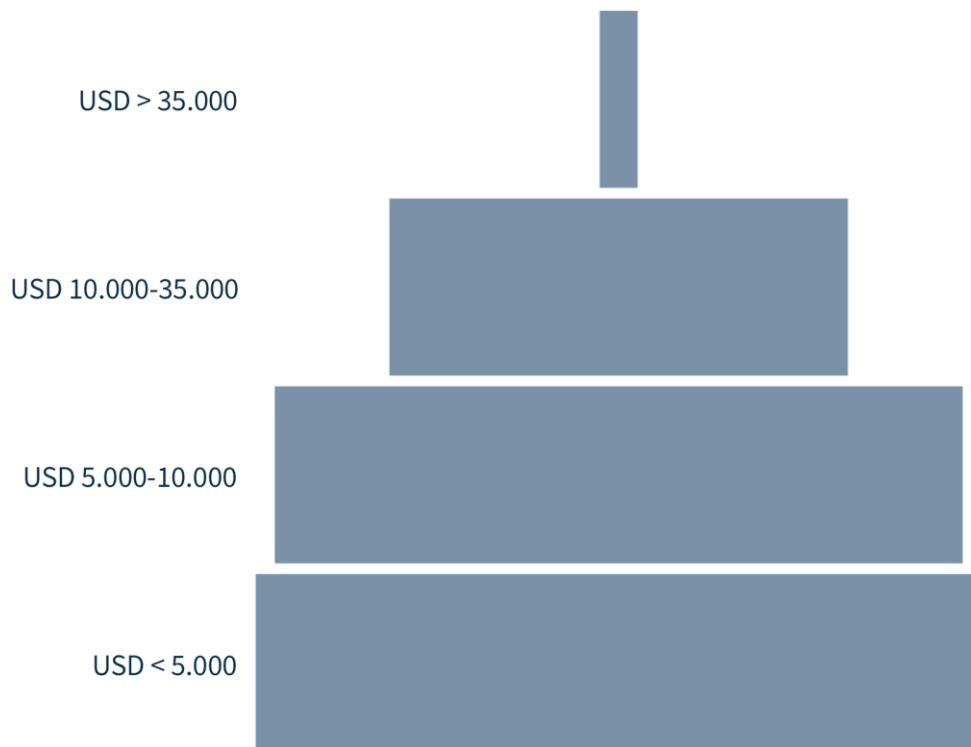
Quelle: Haver, UN-Prognosen, Morgan Stanley Research, Dezember 2022. Afrika südlich der Sahara und Nordafrika & Naher Osten als regionale Aggregate, die von den Vereinten Nationen im Rahmen ihrer Ziele für nachhaltige Entwicklung definiert wurden.

Demografie – steigende Einkommen

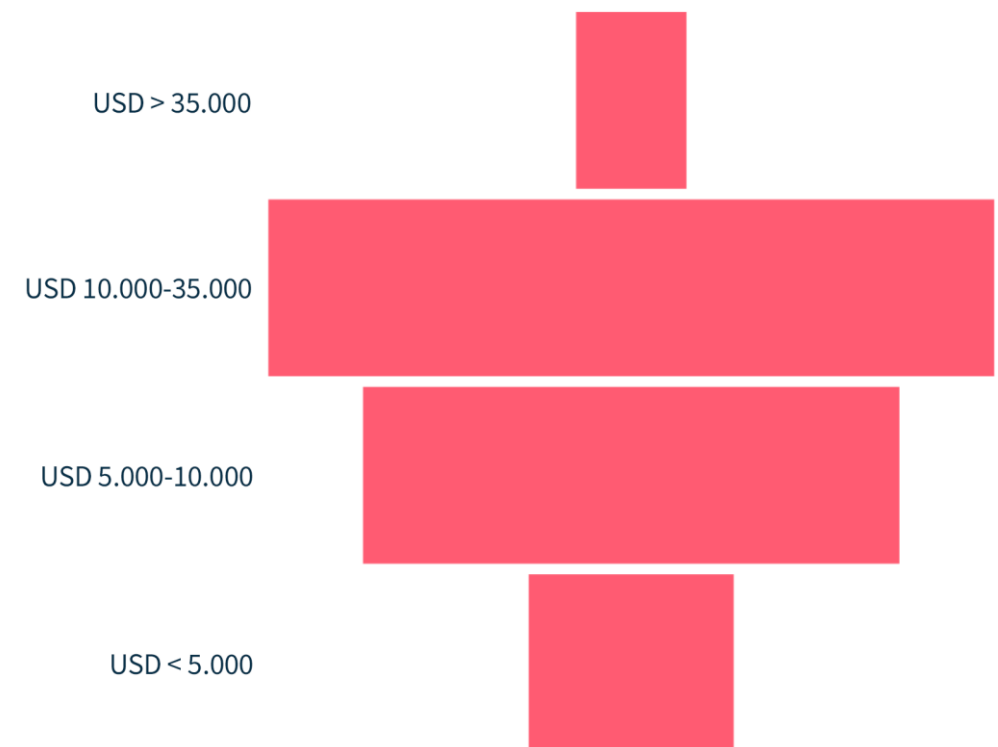
Die steigende Produktivität wird Prognosen zufolge zu höheren Einkommen und zum Wachstum der Mittelschicht führen ...



2021 Pro-Kopf-BIP der privaten Haushalte



2031 Pro-Kopf-BIP der privaten Haushalte

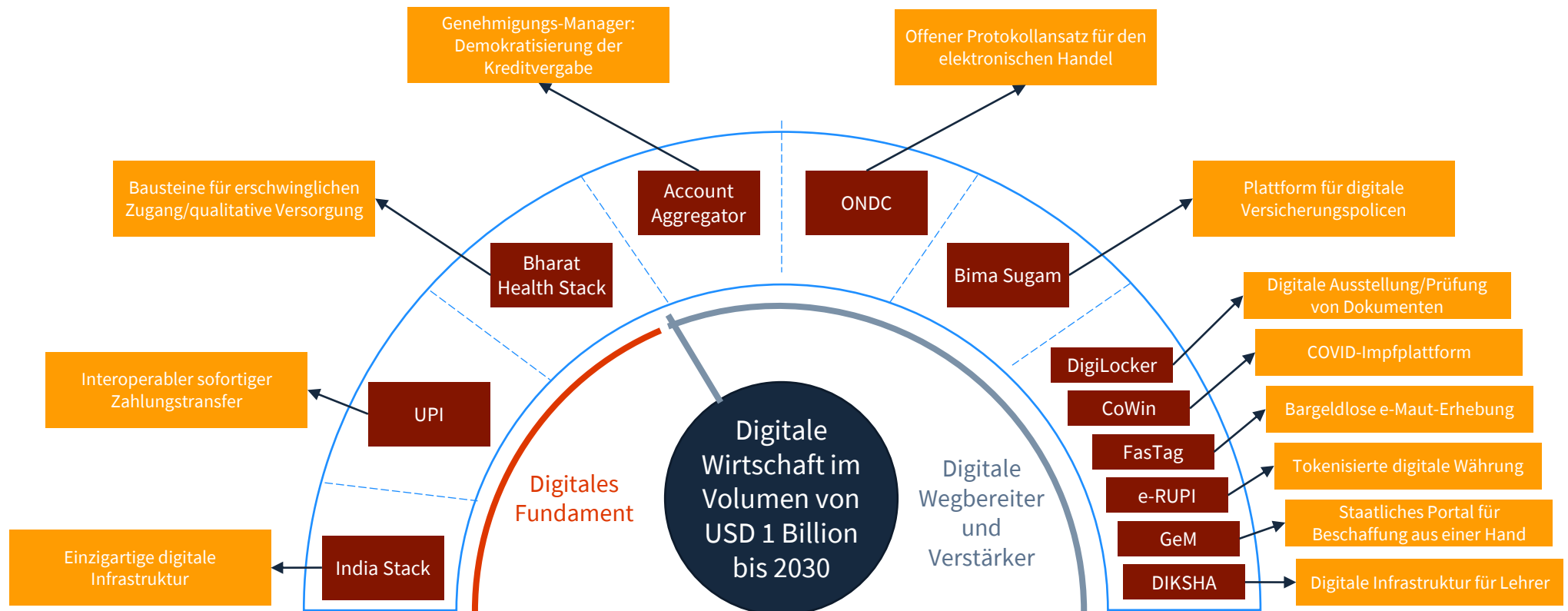


... das schafft Chancen für konsumorientierte Unternehmen, da die Ausgaben der Verbraucher steigen

Quelle: Morgan Stanley Research, Oktober 2022.

Staatliche Reformen – Indiens „Tech-Stack“

Die indische Regierung hat ein staatliches Technologie-Ökosystem geschaffen ...



Kostengünstig, offene Architektur, interoperabel, skalierbar zur Bewältigung komplexer Aufgaben

... die ein schnelleres und kostengünstigeres Wachstum ermöglicht

Staatliche Reformen – Formalisierung der Wirtschaft

UPI verdrängt Barzahlungen und verlagert informelle Wirtschaftsaktivitäten in den formellen Sektor ...



Monatliche Zahl der Transaktionen über United Payments Interface (UPI), die staatliche digitale Zahlungsinfrastruktur



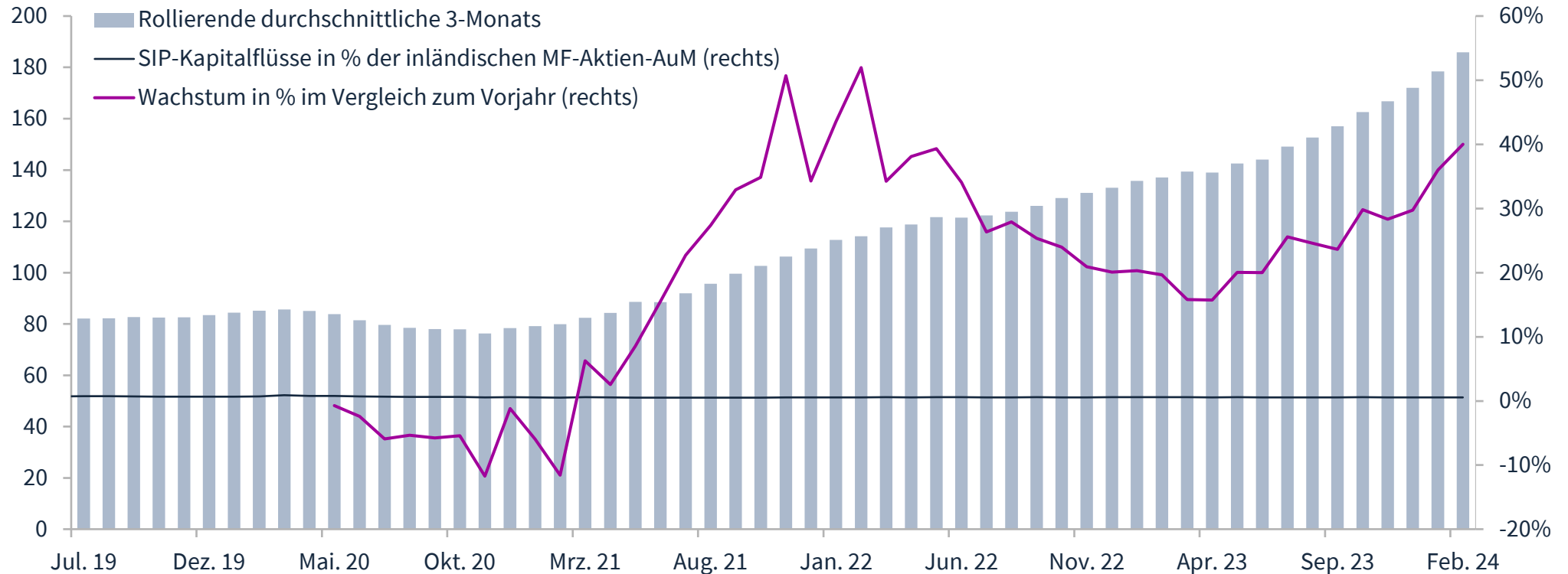
... mit positiven Auswirkungen auf die Steuererhebung, die Kreditvergabe und Investitionen

Quelle: NPCI, Stand: 29.02.2024.

Marketing Communication for professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Finanzielle Eingliederung – wachsende Zahl inländischer Aktienanleger

Systematische Investitionspläne (SIPs) sehen regelmäßige monatliche Aktienkäufe vor



SIPs sind eine wiederkehrende Quelle von Kapitalzuflüssen; ihre Bedeutung wächst im Zuge der steigenden Einkommen und der stärker werdenden Aktienkultur

Quelle: CLSA, Februar 2024.

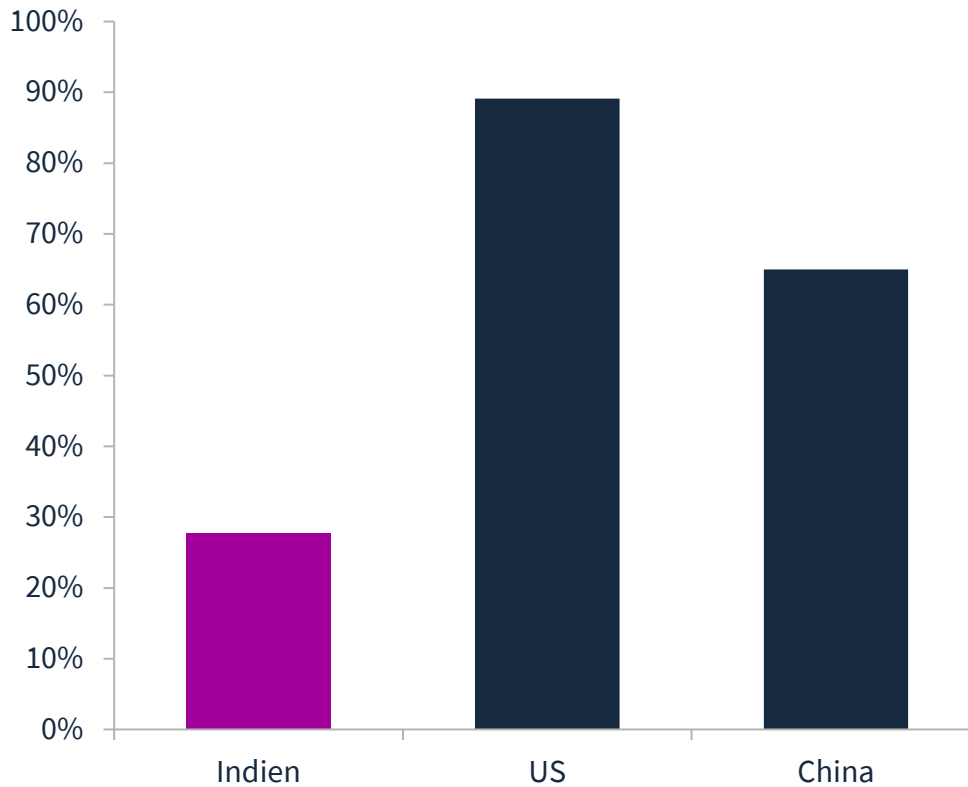
Marketing Communication for professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Finanzielle Eingliederung – viel Spielraum nach oben

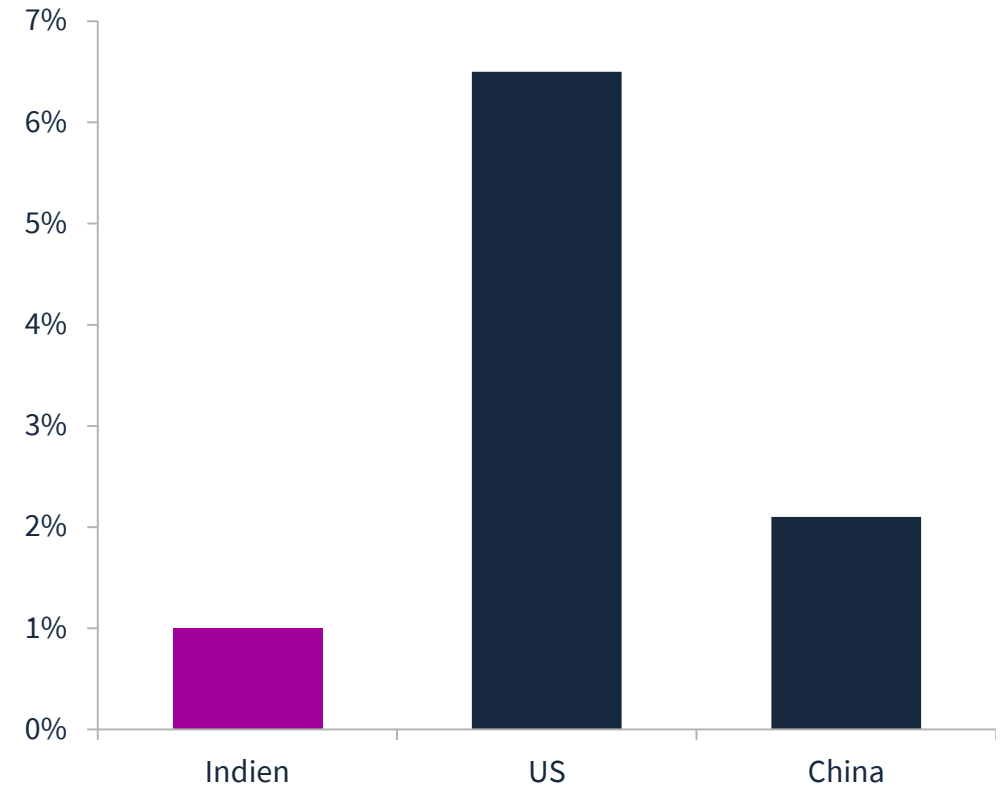
Versicherungsgesellschaften steht ein Jahrzehnt mit erheblichem Wachstumspotenzial in einem deutlich unterversorgten Markt bevor



Versicherte in % der Bevölkerung



Versicherungsprämien in % des BIP



Die Größe der Versicherungsbranche müsste sich verdoppeln, um mit China gleichzuziehen

Quelle: BofA, Frost & Sullivan, Dezember 2022.

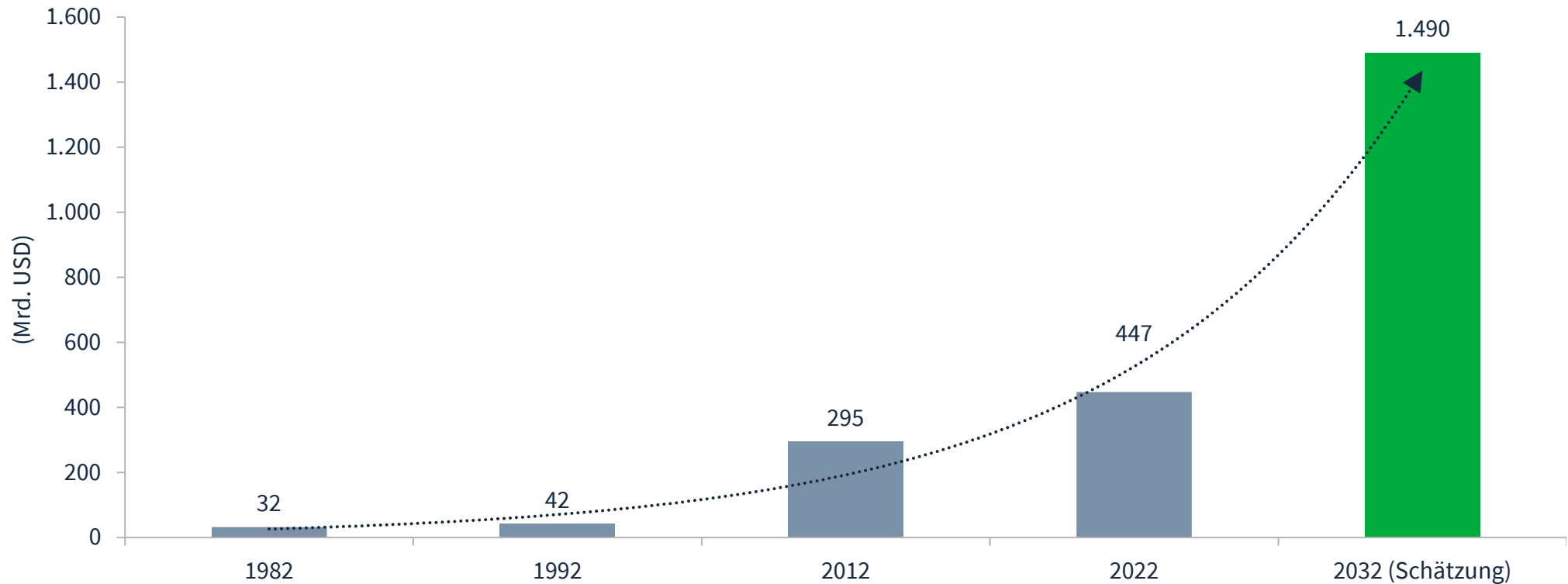
Marketing Communication for professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Verarbeitendes Gewerbe – die Wachstumschance

Die indische Wirtschaft entwickelt sich dynamisch, beflügelt durch wegberreitende Reformen, „China Plus One“-Trend ...



Produktion des verarbeitenden Gewerbes, Mrd. USD



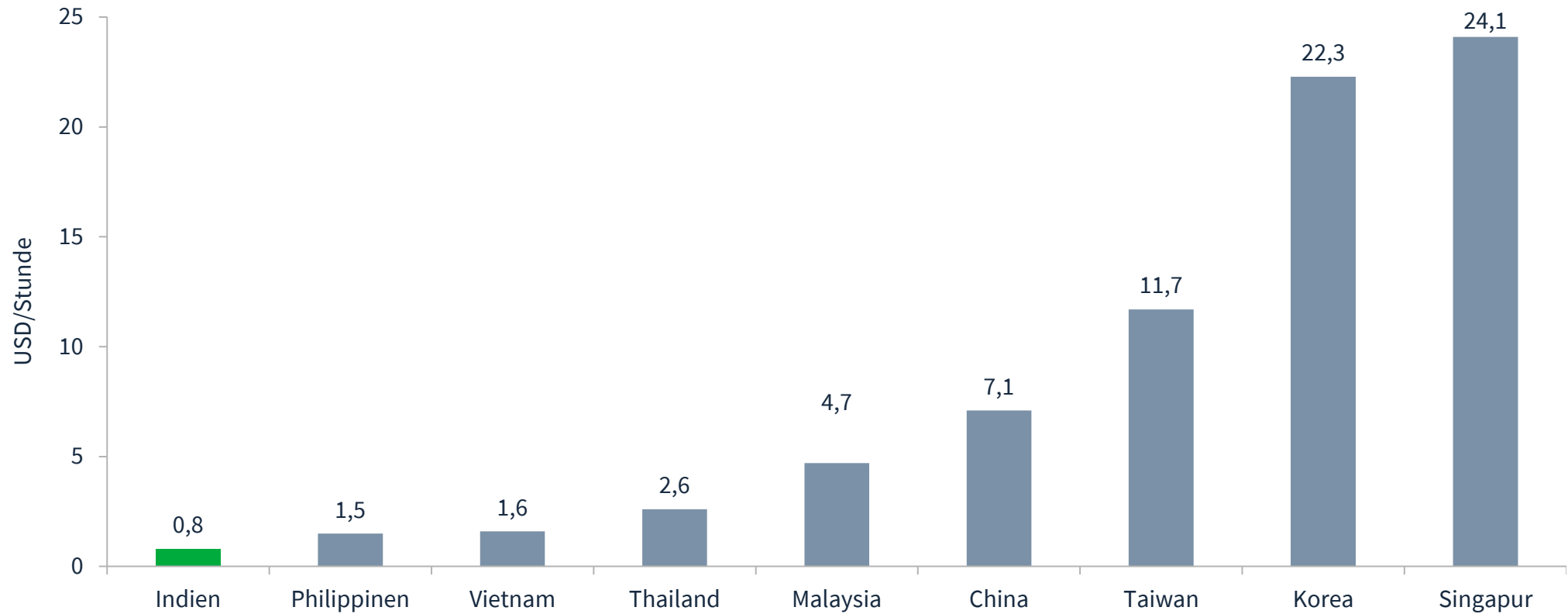
... eröffnet Chancen für Aktienanleger,
da wettbewerbsstarke indische Unternehmen globale Marktanteile erobern

Verarbeitendes Gewerbe – weltweit die niedrigsten Kosten

Die Arbeitskosten in Indien zählen zu den niedrigsten weltweit ...



Lohn im verarbeitenden Gewerbe, USD/Stunde



... weshalb die indischen Unternehmen Marktanteile aufgrund von Preisvorteilen erobern

Quelle: Euromonitor, Morgan Stanley Research, März 2023.

Marketing Communication for professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Performance und Attribution

Performance

Jupiter India Select SICAV

	01.04.2014 bis 31.03.2015	01.04.2015 bis 31.03.2016	01.04.2016 bis 31.03.2017	01.04.2017 bis 31.03.2018	01.04.2018 bis 31.03.2019	01.04.2019 bis 31.03.2020	01.04.2020 bis 31.03.2021	01.04.2021 bis 31.03.2022	01.04.2022 bis 31.03.2023	01.04.2023 bis 31.03.2024
Jupiter India Select D USD Acc	42,3	-6,5	34,7	-0,4	-8,0	-36,6	59,6	19,8	-4,1	65,3
MSCI India	20,7	-13,2	18,4	10,2	6,8	-30,9	76,4	17,9	-12,2	36,8

	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Jupiter India Select D Acc	19,6	69,3	94,0	119,8	236,1
MSCI India	13,7	37,3	43,7	87,1	172,0
Quartil	1	1	1	1	1

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die aktuelle oder zukünftige Performance zu und berücksichtigt keine Provisionen und Kosten für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

Quelle: Morningstar, Vergleich der Nettoinventarwerte, einschließlich reinvestierter Bruttoerträge, nach Gebühren, in USD, Stand: 31.03.2024.

Performancebeitrag nach Aktien: 12 Monate

Jupiter India Select SICAV

Die 5 stärksten Titel nach Performancebeitrag

Die 5 stärksten Titel	Durchschnittliche Gewichtung (%)	Performancebeitrag (%)
Hindustan Petroleum Corporation Limited	3,94	+4,70
BSE Limited	1,56	+4,29
Godfrey Phillips India Ltd.	7,23	+3,86
Bharat Petroleum Corporation Limited	3,43	+3,28
Olectra Greentech Limited	1,37	+3,15

Die 5 schwächsten Titel nach Performancebeitrag

Die 5 schwächsten Titel	Durchschnittliche Gewichtung (%)	Performancebeitrag (%)
Tata Technologies Limited	0,10	-0,09
Milkfood Limited	0,19	-0,03
Entero Healthcare Solutions Limited	0,01	-0,03
Finolex Cables Limited	0,24	-0,03
HDFC Bank Ltd.	0,02	-0,02

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Performance.

Beispiele für Positionen dienen lediglich der Veranschaulichung und sind nicht als Anlageberatung zu verstehen. Berechnung des Performancebeitrags auf Buy-and-Hold-Basis gegenüber dem MSCI India.

Quelle: Jupiter/FactSet, 28.02.2023 bis 29.02.2024.

Sektorattribution: 12 Monate

Jupiter India Select SICAV

Sektor	Jupiter India Select SICAV			MSCI India			
	Durchschnittliche Gewichtung	Gesamtrendite	Renditebeitrag	Durchschnittliche Gewichtung	Gesamtrendite	Renditebeitrag	Gesamtrendite
Finanzen	23,3	77,2	18,2	26,3	18,8	5,7	15,5
Energie	8,8	123,1	10,7	11,4	48,0	5,1	7,5
Industrie	12,7	128,6	14,6	6,9	72,6	4,4	7,4
Basiskonsum	13,7	60,1	8,1	9,3	22,2	2,4	5,0
Grundstoffe	5,2	57,4	3,5	8,7	19,8	2,0	3,0
Nicht-Basiskonsum	8,4	118,3	9,1	11,1	66,0	6,6	2,6
Gesundheit	12,4	64,8	8,1	5,0	60,8	2,8	2,2
Informationstechnologie	6,9	35,1	2,8	13,6	22,5	2,6	1,9
Immobilien	2,3	101,9	2,5	0,7	139,0	0,8	1,2
Kommunikationsdienste	2,3	51,6	1,4	2,9	49,6	1,4	0,0
Versorger	0,2	23,4	0,1	4,1	101,9	3,4	-2,6
Gesamt	100,0	79,2	79,2	100,0	37,3	37,3	41,9

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Performance.

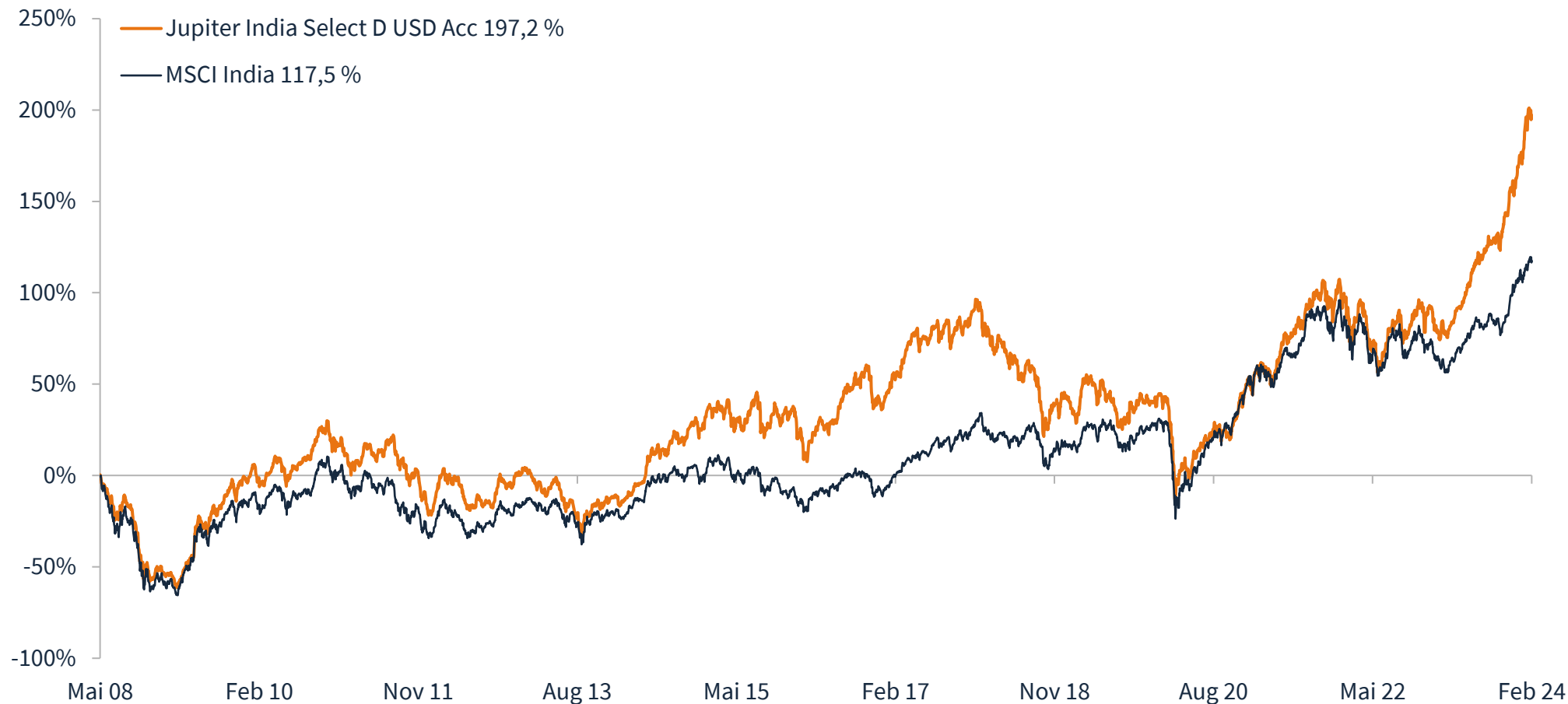
Quelle: Jupiter/FactSet, 28.02.2023 bis 29.02.2024.

Die Gesamtrendite bezieht sich auf alle Länder. Berechnung des Performancebeitrags auf Buy-and-Hold-Basis. Die Gesamtsummen enthalten Barmittel und können aufgrund von Rundungen abweichen.

Performance

Jupiter India Select SICAV

Kumulierte Performance seit Auflegung



Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die aktuelle oder zukünftige Performance zu und berücksichtigt keine Provisionen und Kosten für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

Quelle: Morningstar, Vergleich der Nettoinventarwerte, einschließlich reinvestierter Bruttoerträge, nach Gebühren, in USD, Zeitraum: 02.05.2008 bis 29.02.2024. *Auflegung des Fonds: 02.05.2008. Auflegung der Anteilsklasse: 04.11.2014. Die Performance der Anteilsklasse des Fonds wurde um die Performance einer älteren Anteilsklasse erweitert. Benchmark: MSCI India.

Rechtliche Hinweise

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den aktuellen Verkaufsprospekt des Teilfonds und das Basisinformationsblatt (KID) (für Anleger in der EU) bzw. die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) (für Anleger in Großbritannien), insbesondere im Hinblick auf das Anlageziel und die Merkmale des Teilfonds, einschließlich der ESG-bezogenen Merkmale (falls zutreffend), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

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

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

Vergangenheitswerte geben keinen Aufschluss über die künftige Wertentwicklung einer Anlage. Unternehmens-/Positions-/Aktienbeispiele dienen lediglich der Veranschaulichung und sollten nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf verstanden werden. Die angegebenen Renditen sind kein Hinweis auf und keine Garantie für die Höhe der zu erwartenden Ausschüttungen. In einem extrem volatilen Markt- und Wirtschaftsumfeld können die Renditen stark schwanken. Auszeichnungen und Ratings sind nicht als Empfehlung zu verstehen. Die hier dargestellten Meinungen sind die der Fondsmanager/Autoren zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Präsentation, sie stimmen nicht zwingend mit jenen von Jupiter als Ganzem überein und können sich ändern. Das gilt insbesondere in Phasen, in denen sich das Marktumfeld sehr schnell verändert. Obwohl alle Anstrengungen unternommen werden, um die Richtigkeit der bereitgestellten Informationen zu gewährleisten, werden diesbezüglich keine Zusicherungen oder Gewährleistungen gegeben.

Es handelt sich nicht um eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen des Jupiter Global Fund (die „Gesellschaft“) oder eines anderen von Jupiter Asset Management Limited oder Jupiter Asset Management International S.A. verwalteten Fonds. Die Gesellschaft ist ein Organismus

für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), eine nach Luxemburger Recht in der Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („Société d'investissement à Capital Variable“, SICAV) gegründete Aktiengesellschaft („Société Anonyme“).

Diese Inhalte richten sich nur an Personen in Jurisdiktionen, in denen die Gesellschaft und ihre Anteile zum Vertrieb zugelassen sind oder ggf. keine Zulassung erforderlich ist.

Der/die Teilfonds unterliegt/unterliegen möglicherweise weiteren Anlagerisiken; Informationen dazu finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt.

Potenzielle Anteilskäufer sollten sich über die bestehenden gesetzlichen Anforderungen, Devisenkontrollbestimmungen und geltenden Steuern in den Ländern ihrer Staatsbürgerschaft, ihres Wohnsitzes oder ihrer Ansässigkeit informieren. Zeichnungen von Anteilen dürfen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und des Basisinformationsblatts (KID) (für Anleger in der EU) bzw. der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) (für Anleger in Großbritannien) in Verbindung mit dem neuesten verfügbaren geprüften Jahres- bzw. Halbjahresbericht erfolgen. Diese Dokumente können von der Website www.jupiteram.com heruntergeladen werden oder sind auf Anfrage kostenlos bei einer der folgenden Stellen erhältlich:

EU/EWR-Länder, in denen die Gesellschaft zum Vertrieb zugelassen ist: Sofern in diesem Dokument nicht anders angegeben, ist Citibank Europe plc, Luxembourg Branch (Depotbank und Verwaltungsstelle der Gesellschaft) für die Bearbeitung von Zeichnungs-, Rückkauf- und Rücknahmeaufträgen sowie für sonstige Zahlungen an die Anteilsinhaber zuständig. Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, 31 Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Großherzogtum Luxemburg, E-Mail: citiluxta.jupiter@citi.com.

Die folgenden Informationen und Dokumente finden Sie unter www.eifs.lu/jupiteram: Informationen darüber, wie Aufträge (für Zeichnung, Rückkauf und Rücknahme) erteilt werden können und wie die Rückkauf- und Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden; Informationen und Zugang zu Verfahren und Regelungen im Zusammenhang mit den Rechten der Anleger und der Bearbeitung von Beschwerden; Informationen zu den Aufgaben der Gesellschaft auf einem dauerhaften

Datenträger; der aktuelle Verkaufsprospekt, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte und die wesentlichen Anlegerinformationen. Die Verwaltungsgesellschaft kann Marketingvereinbarungen kündigen. Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten erhalten Sie auf jupiteram.com. **Frankreich:** CACEIS Bank France (Zentralisierungsstelle), 1/3 Place Valhubert 75013 Paris, Frankreich. **Italien:** Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, Via Bocchetto 6, 20123 Mailand, Italien. CACEIS Bank, Italy Branch Via Piazza Cavour 2, 20121 Mailand, Italien. Société Générale Securities Services, Via Benigno Crespi 19, 20159 Mailand, Italien. Der Teilfonds wurde bei der Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) für den Vertrieb an private Anleger in Italien registriert. **Luxemburg:** eingetragener Sitz der Gesellschaft: 31 Z.A. Bourmicht L-8070 Bertrange, Großherzogtum Luxemburg. **Spanien:** Allfunds Bank, C/ La Estafeta 6, Edificio 3, 28109 Alcobendas, Madrid, Spanien. Die Gesellschaft wurde bei der spanischen Börsenaufsicht Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) unter der Registrierungsnummer 1253 für den Vertrieb in Spanien eingetragen. Vollständige Informationen, darunter auch ein Exemplar des Marketingmemorandums, können an den zugelassenen Vertriebsstellen der Gesellschaft bezogen werden. Zeichnungen sollten über eine vor Ort zugelassene Vertriebsstelle erfolgen. Der Nettoinventarwert ist auf www.jupiteram.com einsehbar. **Schweiz:** Kopien der Gründungsurkunde und Satzung, des Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblatts (KID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft sind kostenlos bei der Vertretung und Zahlstelle der Gesellschaft in der Schweiz, BNP Paribas Securities Services, Paris, Zweigniederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz, erhältlich. **Großbritannien:** Jupiter Asset Management Limited (der Anlageverwalter und UK Facilities Agent), eingetragener Sitz: The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, London, SW1E 6SQ, Großbritannien, zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority.

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

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



Rechtliche Hinweise zu Indizes

Dieses Dokument enthält Informationen auf der Grundlage folgender Indizes: MSCI India, MSCI World, MSCI Emerging Market, MSCI Asia Pacific ex-Japan. Weder MSCI noch andere Parteien, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der MSCI-Daten beteiligt sind oder damit in Verbindung stehen, geben ausdrückliche oder stillschweigende Garantien oder Zusicherungen in Bezug auf diese Daten (oder die durch ihre Verwendung erzielten Ergebnisse), und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich alle Garantien für die Originalität, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf diese Daten ab. Ohne das Vorstehende einzuschränken, haften MSCI, seine verbundenen Unternehmen oder Dritte, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der Daten beteiligt sind oder damit in Verbindung stehen, in keinem Fall für direkte, indirekte, besondere, Straf- oder Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden. Eine Weiterverbreitung der MSCI-Daten ist nur mit ausdrücklicher schriftlicher Genehmigung von MSCI gestattet.