



Marketingkommunikation nur für professionelle und institutionelle Anleger. Nicht für Privatanleger.

# Jupiter India Select

März 2025

**Avinash Vazirani**

Lead Investment Manager

**Colin Croft**

Investment Manager

**Leighton Riley**

Investment Director

# Fondsüberblick

## Jupiter India Select

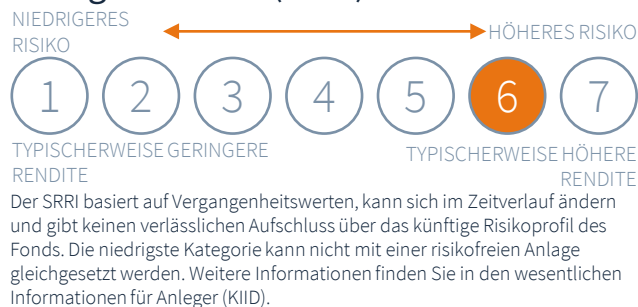
**Ziel des Fonds** Der Fonds ist darauf ausgerichtet, langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen, in dem er überwiegend in Indien sowie in ausgewählte Anlagechancen in Pakistan, Bangladesch, Sri Lanka, Bhutan, Nepal und den Malediven investiert.

**Benchmark** MSCI India (mit reinvestierten Nettodividenden)

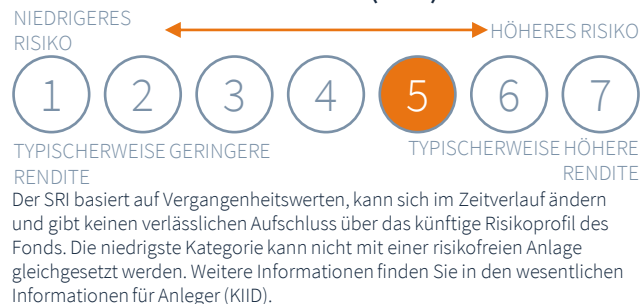
**Rechtsform** SICAV

**Anteilsklasse** D USD Acc

### Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator (SRRI)



### Gesamtrisikoindikator (SRI)



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 beeinträchtigen, Rücknahmeanträge zu erfüllen.
- 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.

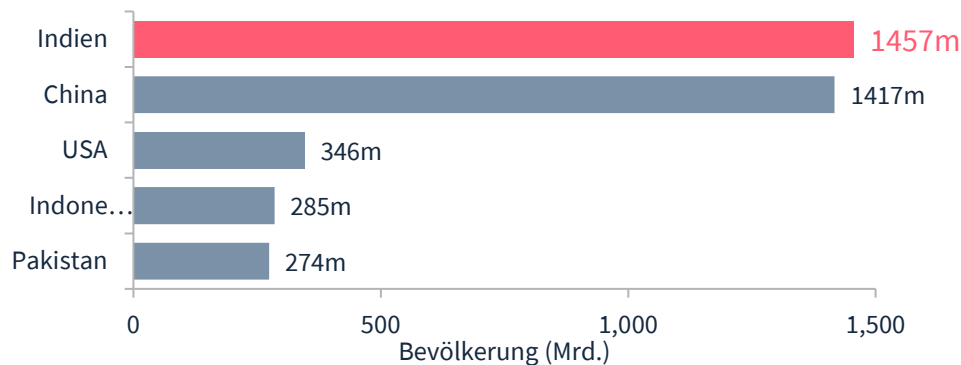
Weitere Hinweise zu den Risikofaktoren finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Prospekts.

# Warum Indien?

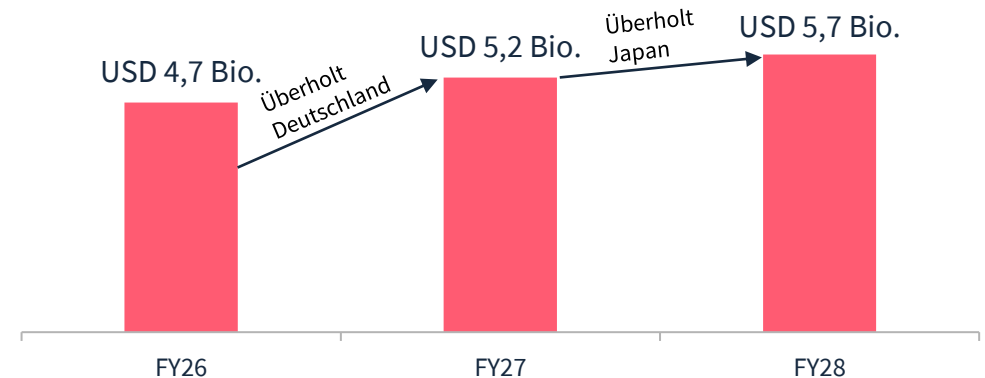
# Indien – Herausragende Potenziale

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

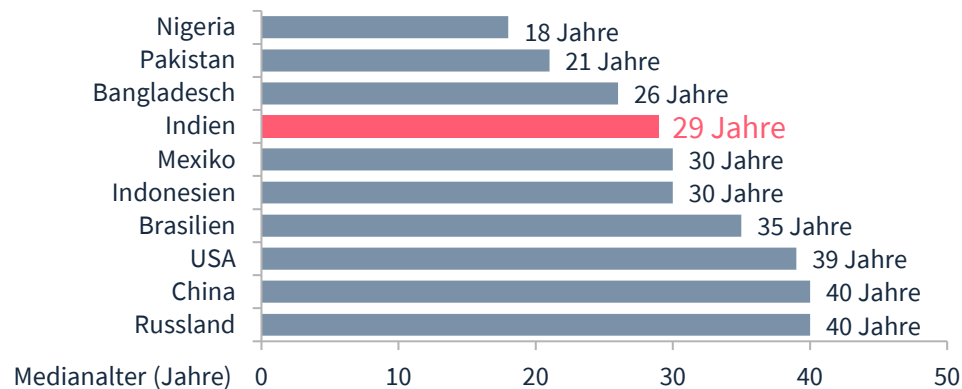
## Bevölkerungsreichste Nation der Erde



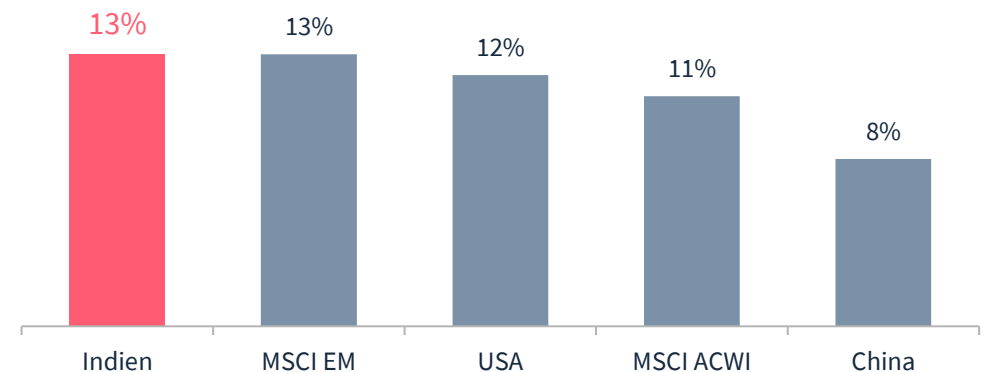
## Fünftgrößte Volkswirtschaft und auf gutem Kurs zur drittgrößten Volkswirtschaft bis 2028



## Hervorragende Demografie



## Überdurchschnittliches Forward-Ertragswachstum\*



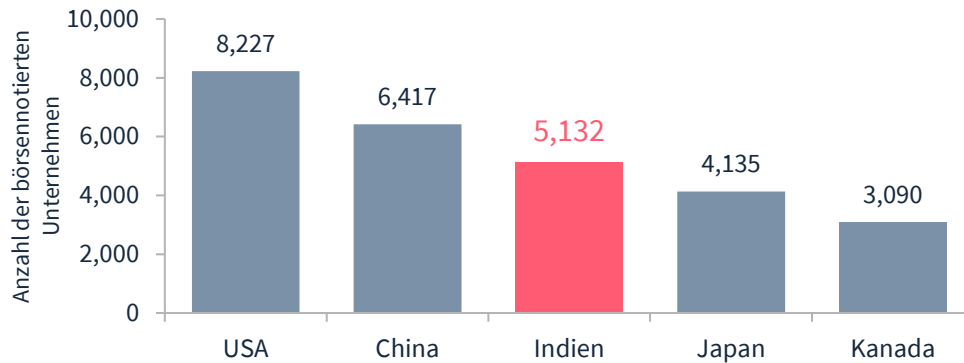
\*\*EPS-Wachstum in den nächsten zwei Jahren.

UN-Bevölkerungsdatenbank, März 2025; Statista, Februar 2025; IWF, Oktober 2024; CLSA, Januar 2025 (FY27 gegenüber FY25).

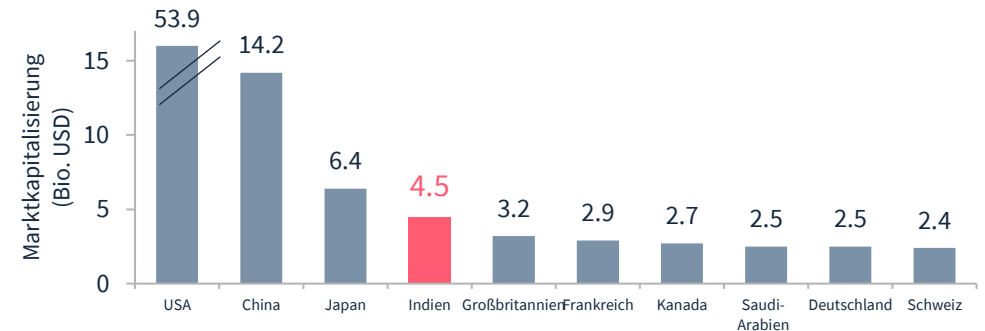
# Anlageuniversum in Indien

Der indische Aktienmarkt ist groß, breit und tief, auf ihn entfallen nun >4% der weltweiten Marktkapitalisierung

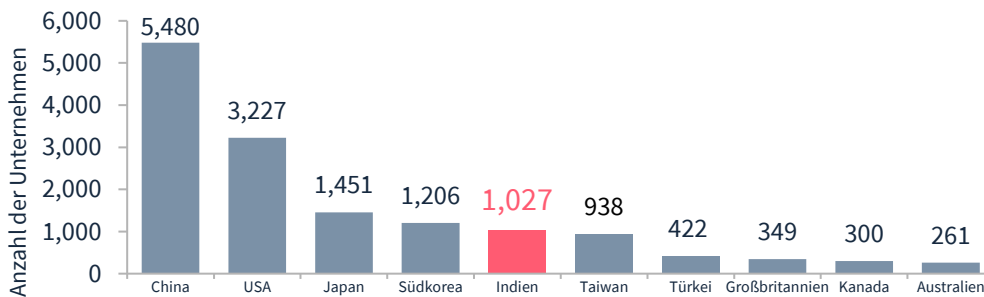
## 5.000+ börsennotierte Unternehmen



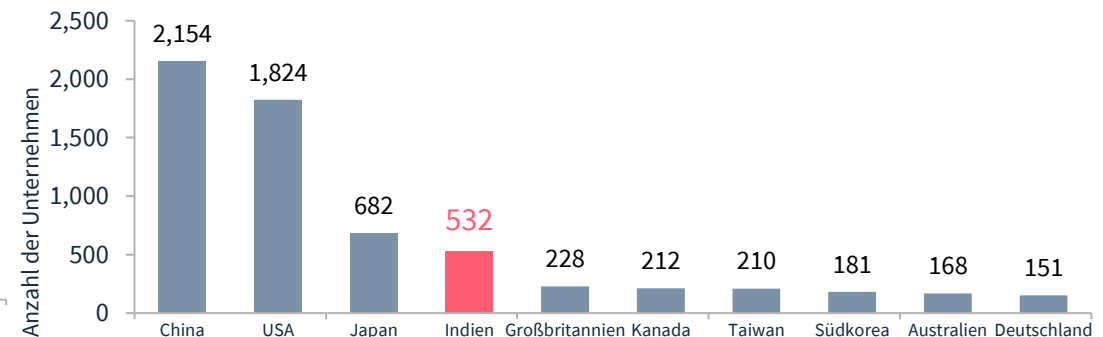
## Viertgrößter Markt nach Börsenkapitalisierung



## Höhere Liquidität als an den meisten Märkten der Industrieländer: 1027 Unternehmen mit > USD 1 Mio. ADV (tägliches Handelsvolumen)



## 532 Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung > USD 1 Mrd. (767 > USD 500 Mio.)

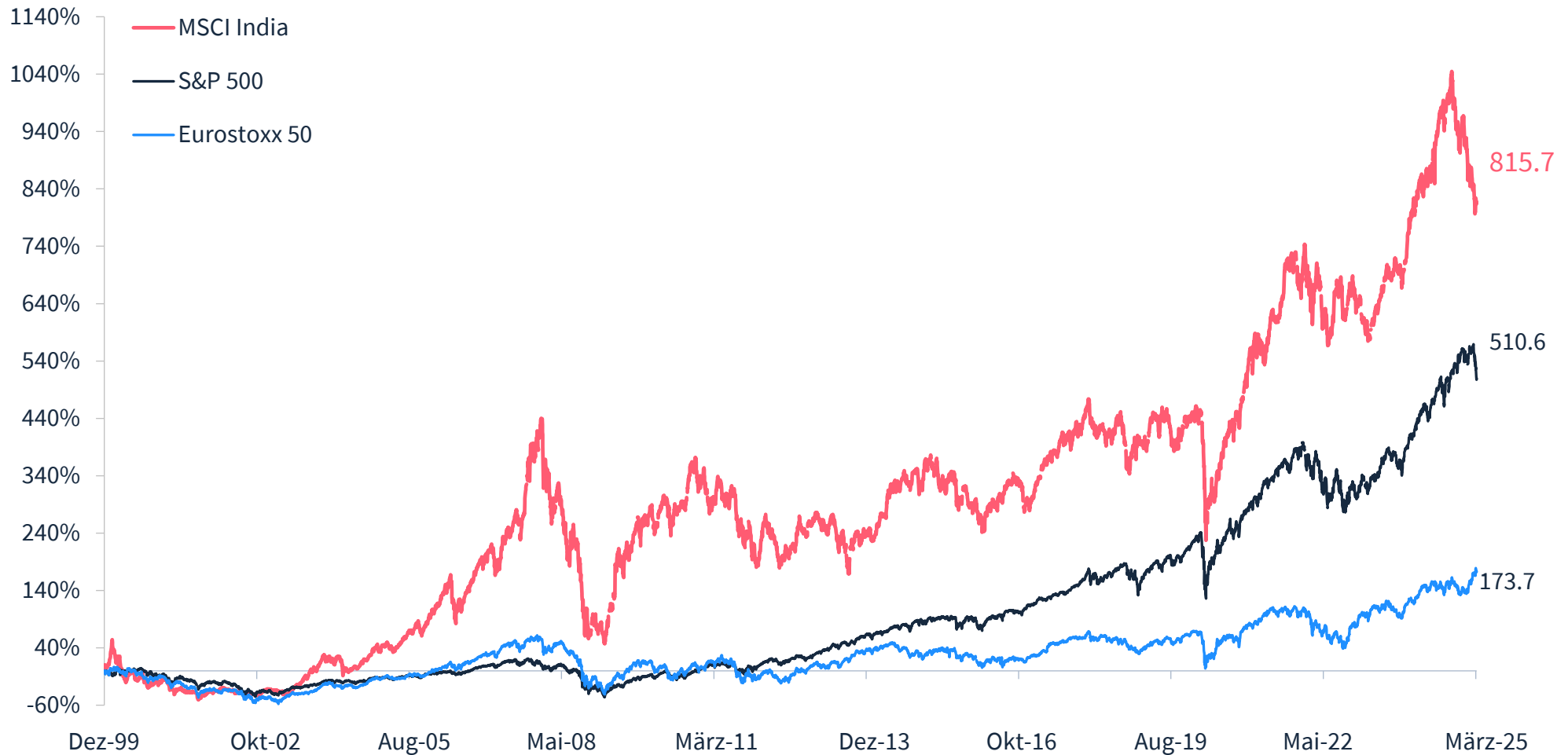


Quelle: Jupiter, März 2025.

Marketingkommunikation nur für professionelle und institutionelle Anleger. Nicht für Privatanleger.

# Der indische Markt hat sich seit der Jahrtausendwende besser entwickelt als andere wichtige Märkte,

ist zuletzt jedoch in ein Luftloch abgesackt



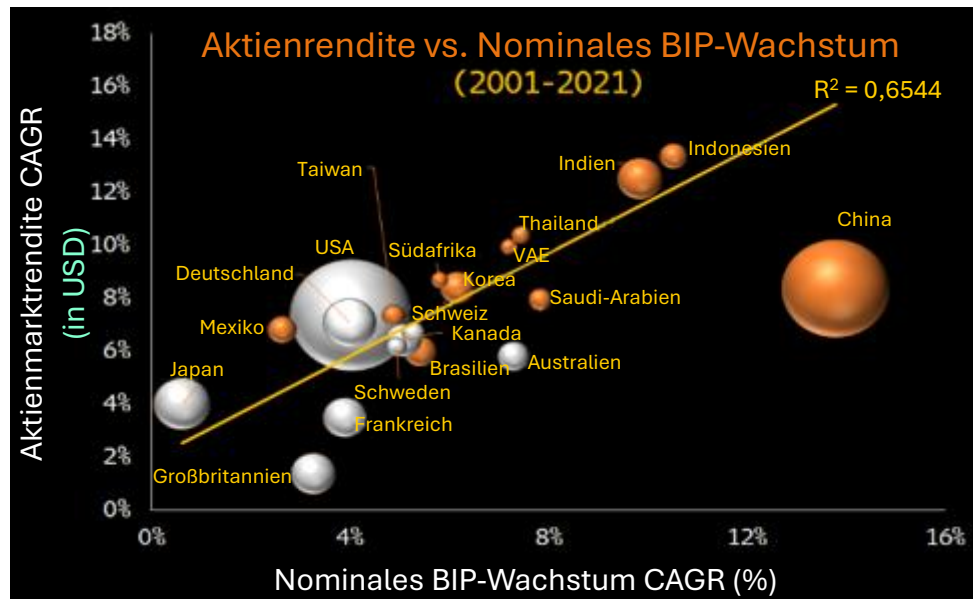
Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Performance.

Quelle: Bloomberg, Stand: 12. März 2025

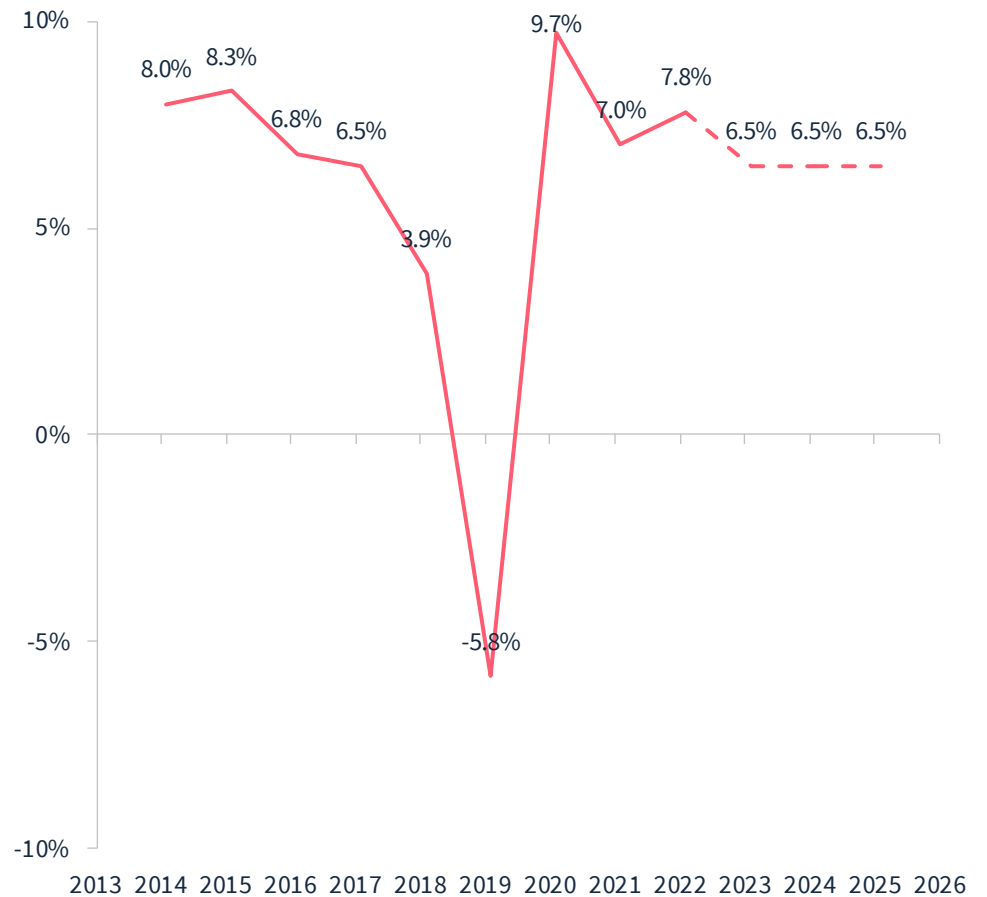
Marketingkommunikation nur für professionelle und institutionelle Anleger. Nicht für Privatanleger.

# Die indische Wirtschaft stützt die Aktienmärkte tendenziell

## Enge Korrelation zwischen BIP-Wachstum und Markttrenditen



## Beeindruckende 3-Jahres-Wachstumsprognosen für das reale BIP



Quelle: Quelle: IWF, Januar 2025.

Marketingkommunikation nur für professionelle und institutionelle Anleger. Nicht für Privatanleger.

# Portfoliomanager und Investmentteam

# Jupiter India-Team

## Kernteam



### Avinash Vazirani

Investmentmanager, India Strategy

30 Jahre Erfahrung

**Investment Manager**

2007 –  
heute

**Jupiter Unit Trust (Fondsdomizil VK):** **GBP 1.615,4 Mio.**

**Jupiter India Select (SICAV):** **USD 717,8 Mio.**

**Verwaltetes Strategievolumen:** **USD 2.802,8 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  
Treuhänder der London Clinic, ehemaliger Treuhänder von Pratham (UK)



### Colin Croft

Investment Manager

18 Jahre Erfahrung



### Leighton Riley

Investment Director

14 Jahre Erfahrung

## Unterstützt von breiter ausgerichteten Jupiter-Teams

### Schwellenländer

Salman Siddiqui (23)

Liz Gifford (13)

### Anleihen Asien

Jason Pidcock (31)

Sam Konrad (19)

## Stewardship & ESG-Research- Teams

Ashish Ray (18)

Head of Stewardship  
Team aus 2  
Spezialisten

Michael Posnansky

Head of ESG Research  
& Integration  
Team aus 6 Spezialisten

Quelle: Jupiter, Stand: 31.03.2025. Branchenerfahrung in Jahren, Stand: 31.03.2025.

Marketingkommunikation nur für professionelle und institutionelle Anleger. Nicht für Privatanleger.

# Managerprofil

## Jupiter India Select



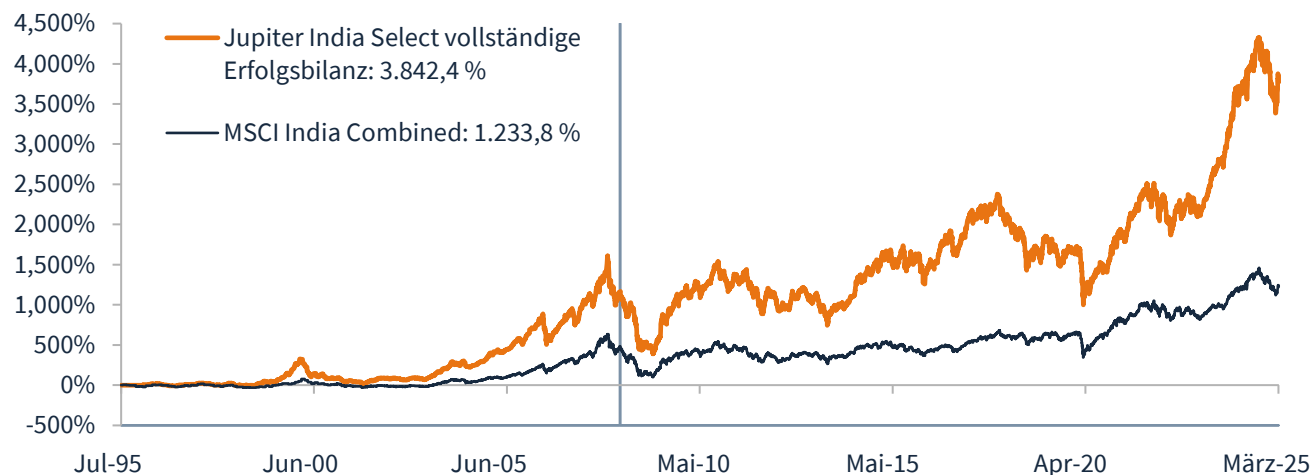
### Avinash Vazirani

Lead Investment Manager, Aktien Indien  
30 Jahre Erfahrung

| 14. Juli 1995 bis 2. Mai 2008*                                               | (%)      |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Peninsular South Asia Investment Company Limited (Anteilsklasse L USD A Inc) | 1.160,80 |
| MSCI India GR                                                                | 482,2    |
| EAA Fund India Equity                                                        | 721,2    |
| 3. Mai 2008 bis 31. März 2025**                                              | (%)      |
| Jupiter India Select D USD Acc                                               | 212,69   |
| MSCI India NR USD                                                            | 123,07   |
| EAA Fund India Equity                                                        | 139,14   |

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Performance. Die Renditen können infolge von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

Die Fondsperformance 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, Zeitraum: 14.07.1995 bis 31.03.2025. 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.



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.

# 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 1,6 Mrd. SICAV: USD 717 Mio.

#### Gebühren\*

0,95% Laufende Kosten

#### Active Share

74%



#### 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

#### Assetallokation

Ohne Beschränkungen. Breite Diversifizierung über Sektoren und Marktkapitalisierungen hinweg

#### Voll investiert

Barposition typischerweise 1-5 %

#### Anlagehorizont

Für langfristige Anleger. Typische Haltedauer 11,7 Jahre

#### Portfolioumschlag

1-Jahres-Umschlag 2,1

Quelle: Jupiter, Stand: 31.03.2025. Alle Kennzahlen beruhen auf Beschränkungen der Investmentmanager und stellen keine Beschränkungen des Fonds dar. Erwartete langfristige Spannen. \*Gebühren für die Anteilsklasse D. \*\*Stand: 31.03.2025. \*\*\*Stand: 31.03.2025. Der Fonds kann Derivatgeschäfte tätigen, jedoch nur zum Zwecke des effizienten Portfoliomanagements und nicht zu Anlagezwecken. Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf den jährlichen Gebühren, wie im Prospekt näher dargelegt. Wenn der Fonds in andere zugrundeliegende Fonds investiert, wobei es sich um geschlossene Fonds wie Kapitalanlagegesellschaften handeln kann, umfassen die angegebenen laufenden Kosten die laufenden Kosten für diese Fonds und fallen deshalb von Jahr zu Jahr unterschiedlich aus. Die angegebenen laufenden Kosten berücksichtigen keine Portfoliotransaktionskosten, es sei denn, der Fonds zahlt beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen einen Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag.

Marketingkommunikation nur für professionelle und institutionelle Anleger. Nicht für Privatanleger.

# Der Investmentprozess

# Der Investmentprozess

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

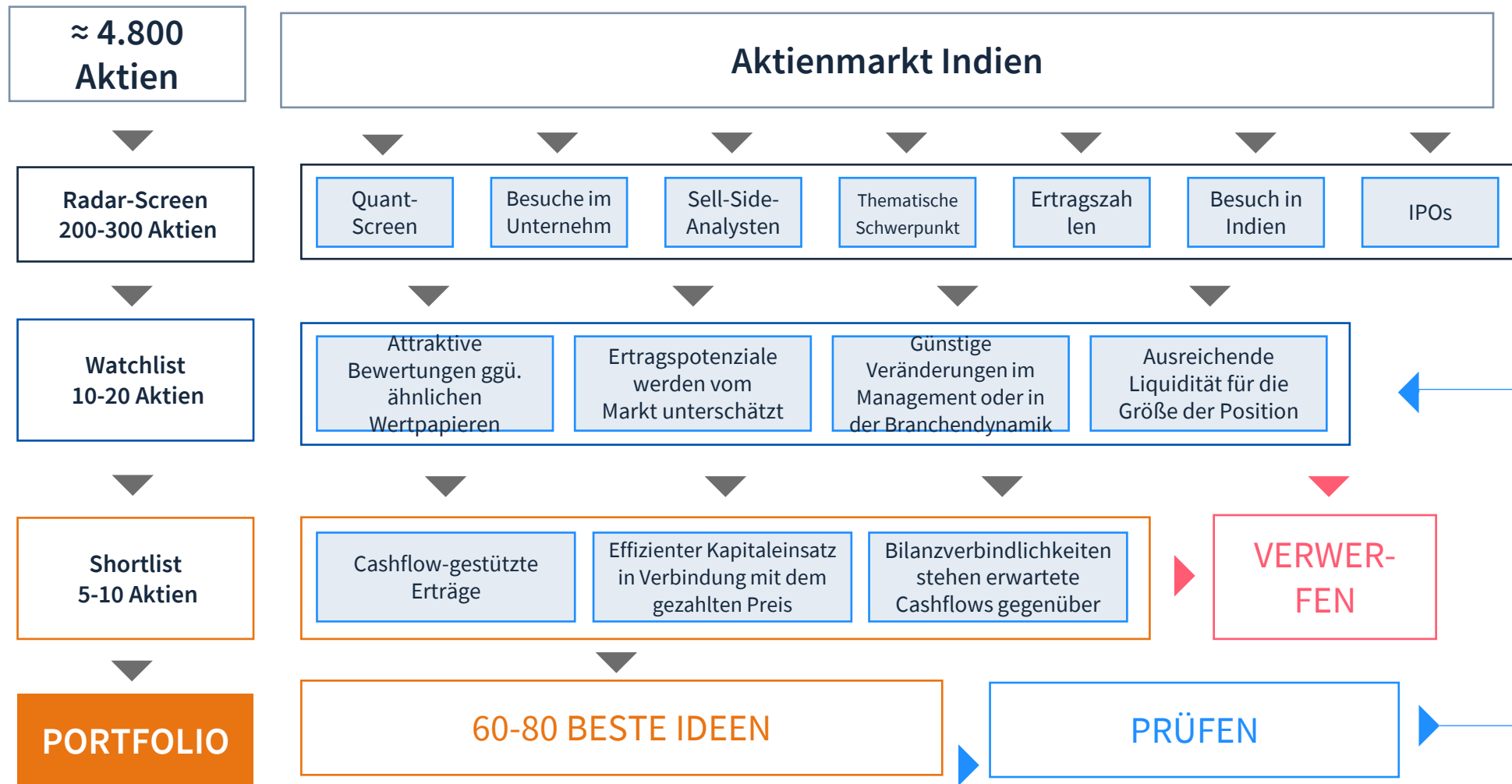


Quelle: Jupiter. Alle Angaben beruhen auf Beschränkungen der Fondsmanager und stellen keine Beschränkungen des Fonds dar.

Marketingkommunikation nur für professionelle und institutionelle Anleger. Nicht für Privatanleger.

# Der Investmentprozess

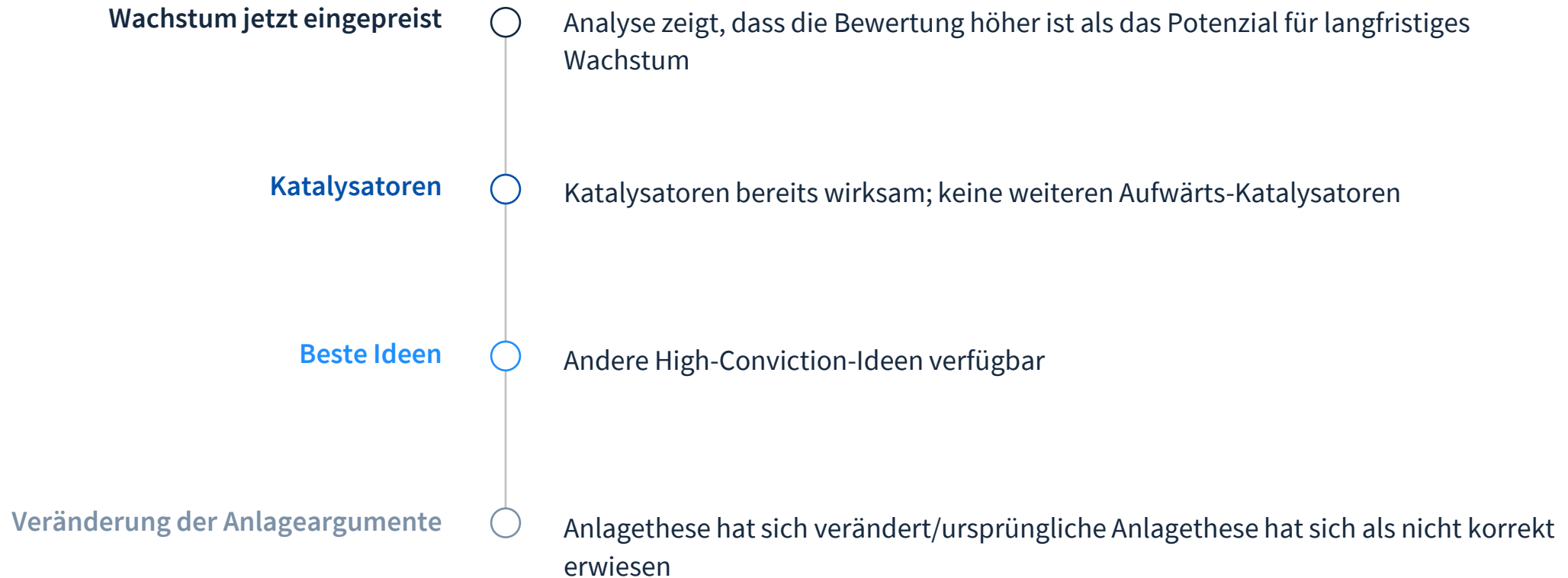
## Arbeitsablauf



Quelle: Jupiter.

Marketingkommunikation nur für professionelle und institutionelle Anleger. Nicht für Privatanleger.

# Disziplinierte Prüfungen



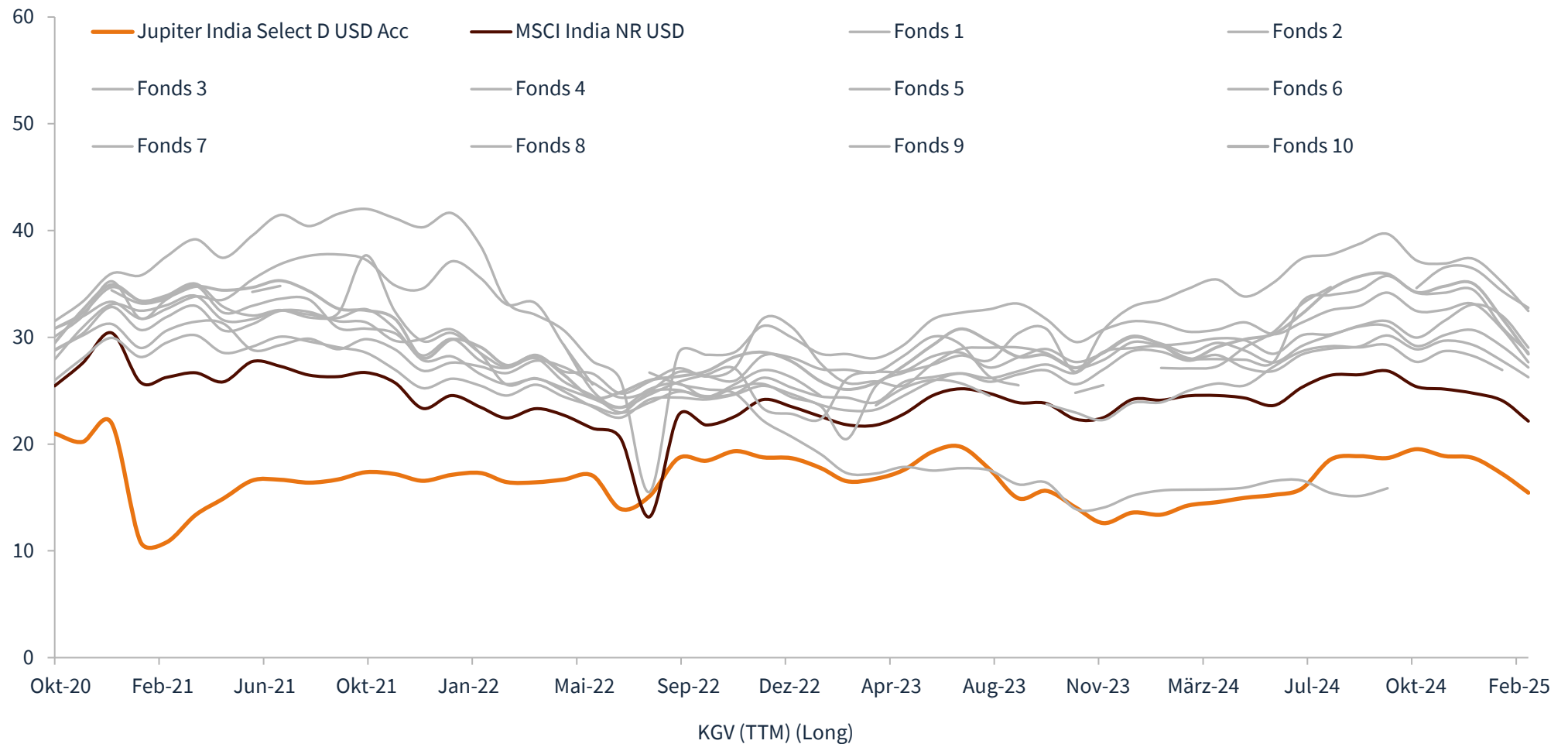
Hierbei handelt es sich um die Ansichten des Investment Managers, die sich ändern können

Marketingkommunikation nur für professionelle und institutionelle Anleger. Nicht für Privatanleger.

# Differenziertes Portfolio

## Jupiter India Select

### Kurs/Gewinn ggü. ähnlichen Wertpapieren



Quelle: Morningstar, Stand: 28.02.2025.

Marketingkommunikation nur für professionelle und institutionelle Anleger. Nicht für Privatanleger.

# Portfoliokennzahlen

## Eindeutiger quantitative Evidenz der „GARP“-Strategie

### Portfolio-Kennzahlen

- 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

|                                    | Jupiter India Select SICAV | MSCI India |
|------------------------------------|----------------------------|------------|
| Nachlaufendes 12-Monats-KGV        | 17,2                       | 23,9       |
| Kurs/Cashflow                      | 9,3                        | 16,5       |
| Kurs/Buchwert                      | 2,6                        | 3,8        |
| Historisches 2-Jahres-EPS-Wachstum | 31,3                       | 18,0       |
| Dividendenrendite                  | 1,7                        | 1,2        |

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: 31.03.2025. Dargestellt sind der gewichtete harmonische Durchschnitt für das KGV, KBV und KCV bzw. der gewichtete Durchschnitt für die Dividendenrendite und das mediane EPS-Wachstum. Ohne Barmittel.

# Portfoliokonstruktion

# Top 10-Positionen

## Jupiter India Select SICAV

| Top 10-Positionen                       | % des Fonds |
|-----------------------------------------|-------------|
| Godfrey Phillips India Ltd.             | 8,1         |
| InterGlobe Aviation Ltd                 | 4,8         |
| State Bank of India                     | 4,6         |
| Fortis Healthcare Ltd.                  | 4,5         |
| Bharti Airtel Limited                   | 4,4         |
| Bharat Petroleum Corporation Limited    | 4,1         |
| HCL Technologies Limited                | 3,8         |
| Hindustan Petroleum Corporation Limited | 3,5         |
| Indian Oil Corp. Ltd.                   | 3,3         |
| Patanjali Foods Limited                 | 3,1         |
| Gesamt                                  | 44,3        |

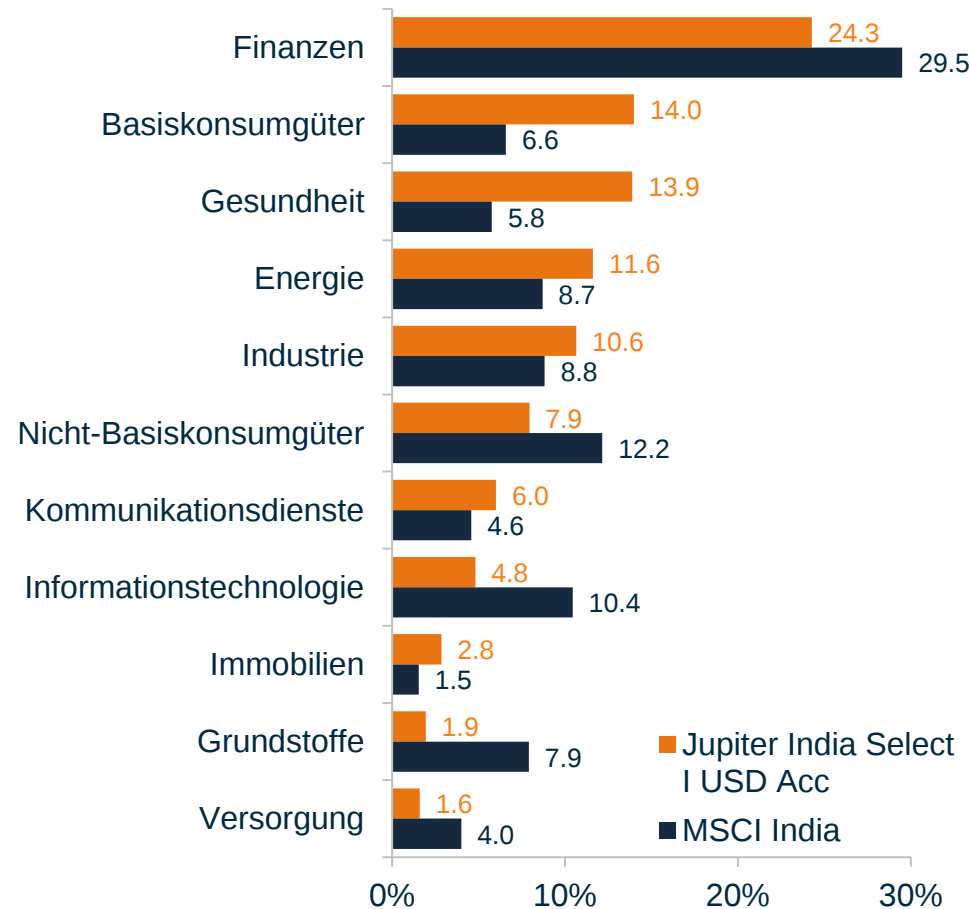
Beispiele für Positionen dienen lediglich der Veranschaulichung und sind nicht als Anlageberatung zu verstehen.  
Quelle: Jupiter, Stand: 31.03.2025

Marketingkommunikation nur für professionelle und institutionelle Anleger. Nicht für Privatanleger.

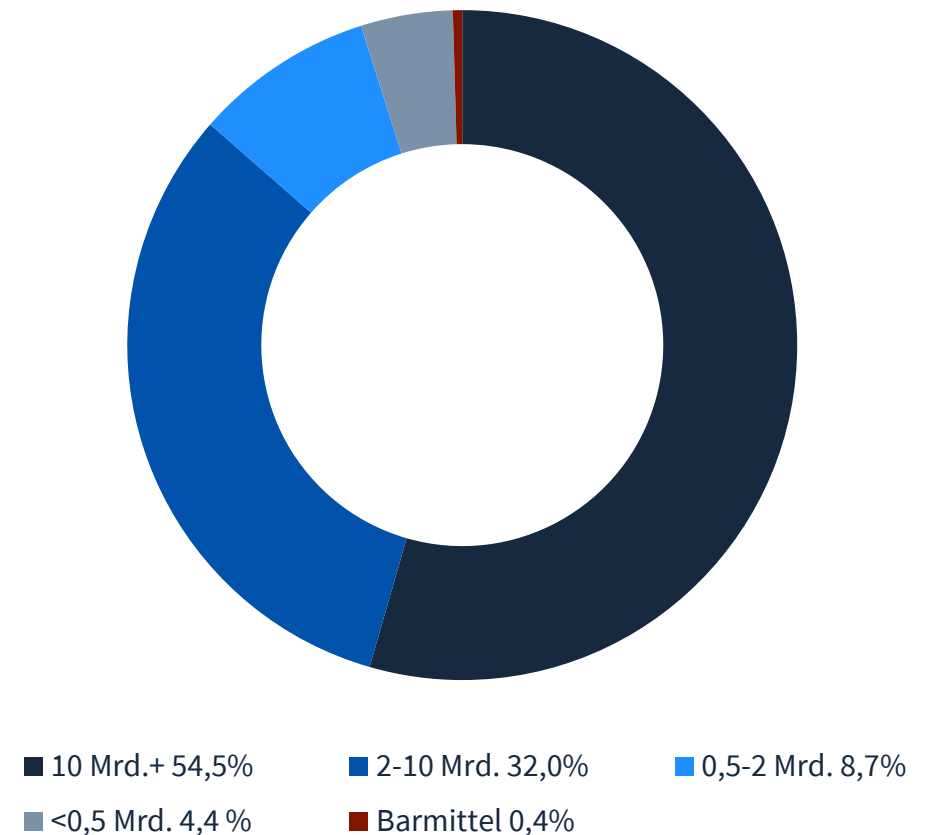
# Sektor- und Kapitalisierungsallokation

Jupiter India Select SICAV

## Sektorallokation



## Verteilung der Marktkapitalisierung\*



Quelle: Jupiter/FactSet, Stand: 31.03.2025. Die Aufschlüsselung nach Sektoren enthält keine Barmittel oder festverzinslichen Wertpapiere. \* Quelle: Jupiter/Morningstar (Daten basierend auf den Positionen), Stand: 31.03.2025.

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

Hierbei handelt es sich um die Ansichten des Investment Managers, die sich ändern können

Marketingkommunikation nur für professionelle und institutionelle Anleger. Nicht für Privatanleger.

# 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 2024

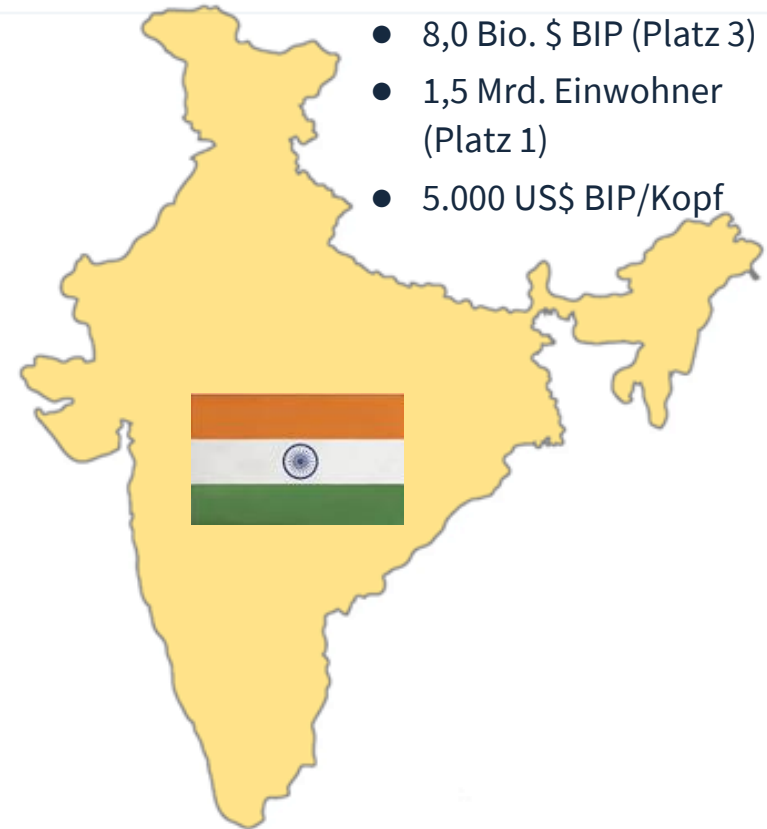
- 3,8 Bio. \$ BIP (Platz 5)
- 1,4 Mrd. Einwohner (Platz 1)
- 2.500 US\$ BIP/Kopf



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

## Indien 2034

- 8,0 Bio. \$ BIP (Platz 3)
- 1,5 Mrd. Einwohner (Platz 1)
- 5.000 US\$ BIP/Kopf



Die hier dargestellten Meinungen sind die des Vortragenden zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Präsentation und können sich in der Zukunft ändern.  
Quelle: HSBC Research & CEIC, April 2024. Weltbank, Juni 2024

# Langfristige Anlageargumente für Indien

Triebkräfte des indischen Inlandsverbrauchs



Die hier dargestellten Meinungen sind die des Vortragenden zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Präsentation und können sich in der Zukunft ändern.

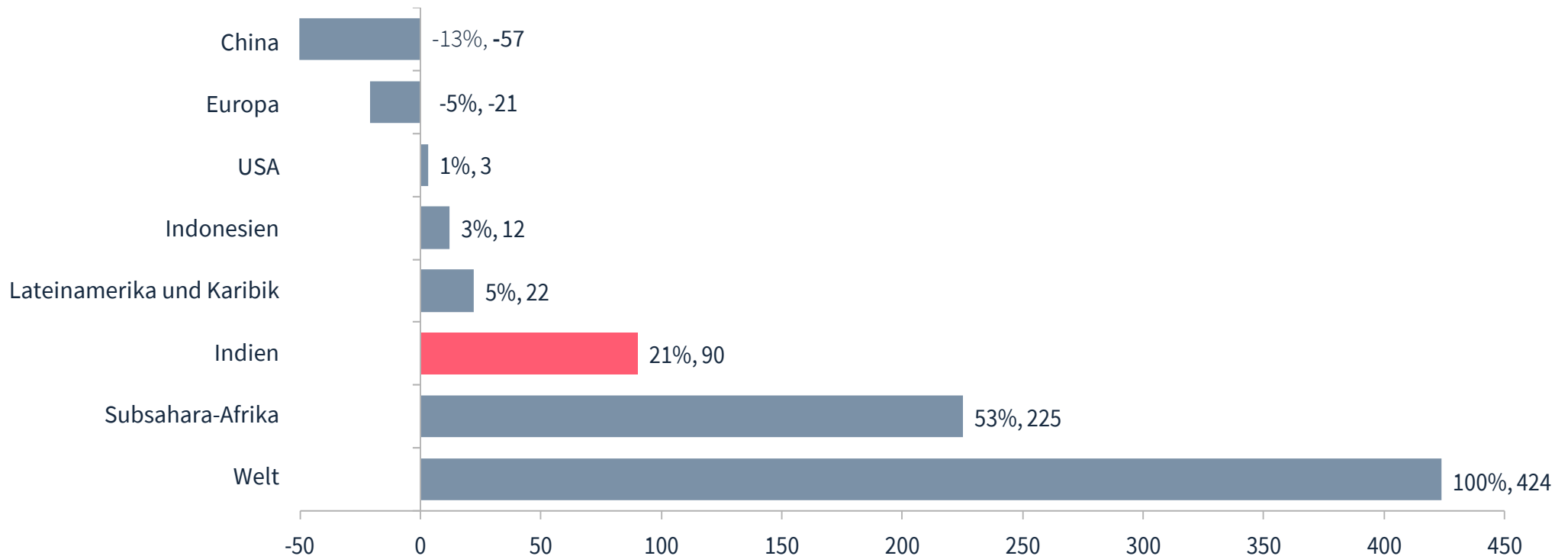
Marketingkommunikation nur für professionelle und institutionelle Anleger. Nicht für Privatanleger.

# 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 2034e im Vergleich zu 2024 (Mio.)**



Wachsende Erwerbsbevölkerung = günstiges Abhängigkeitsverhältnis, niedrige Steuern und wettbewerbsfähige Arbeitskosten

Die hier dargestellten Meinungen sind die des Vortragenden zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Präsentation und können sich in der Zukunft ändern  
Quelle: Bevölkerungsdatenbank der UN, Februar 2025.

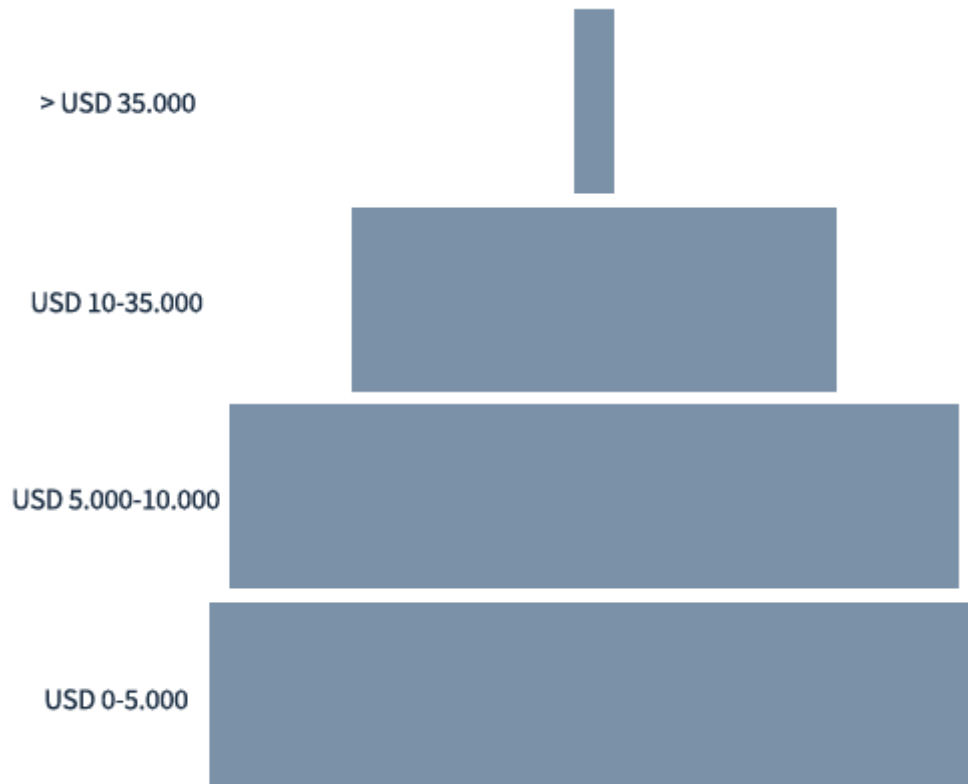
Marketingkommunikation nur für professionelle und institutionelle Anleger. Nicht für Privatanleger.

# Demografie – steigende Einkommen

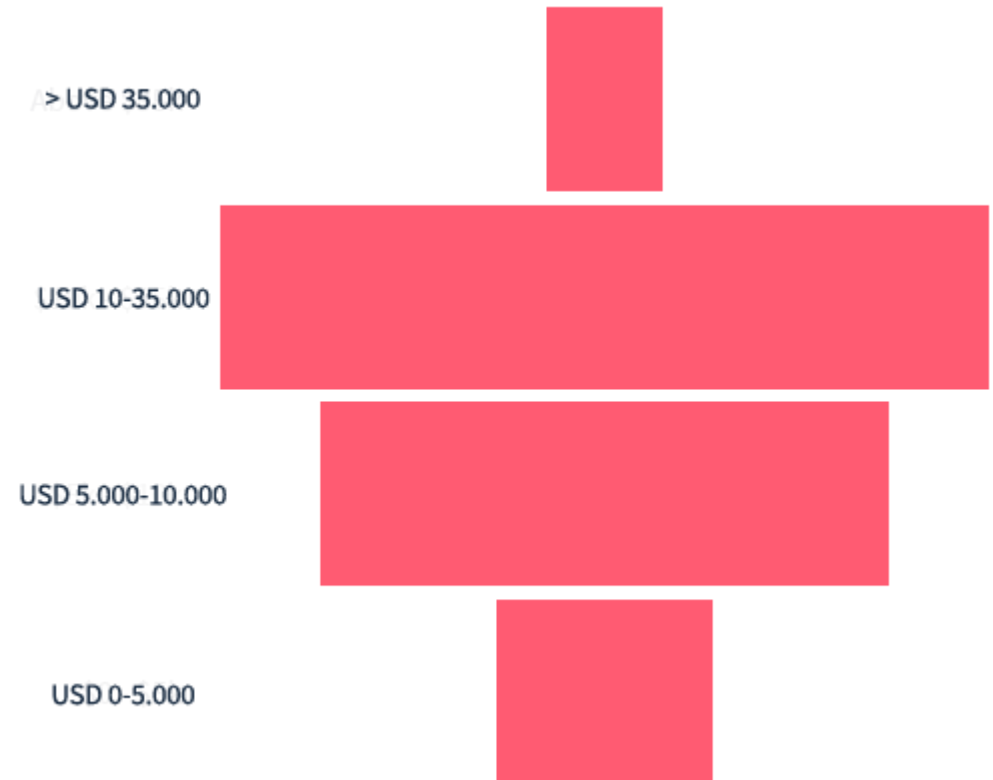
Die steigende Produktivität wird Prognosen zufolge zu höheren Einkommen und zum Wachstum der Mittelschicht führen ...



2021 Pro-Kopf-BIP der privaten Haushalte



2031 Pro-Kopf-BIP der privaten Haushalte

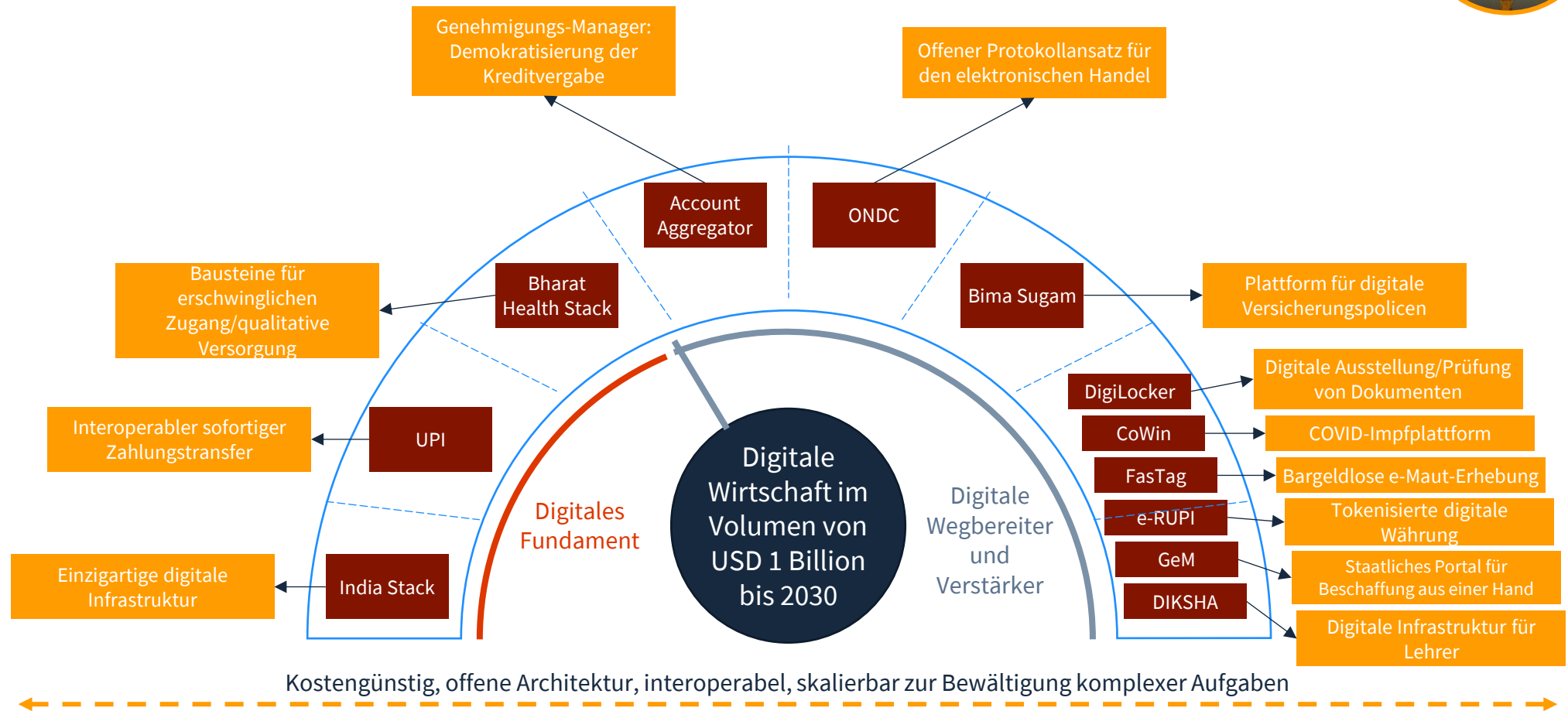


... das schafft Chancen für konsumorientierte Unternehmen, da die Ausgaben der Verbraucher steigen

Die hier dargestellten Meinungen sind die des Vortragenden zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Präsentation und können sich in der Zukunft ändern  
Quelle: Morgan Stanley Research, Oktober 2022.

# Staatliche Reformen – Indiens „Tech-Stack“

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



... die ein schnelleres und kostengünstigeres Wachstum ermöglicht

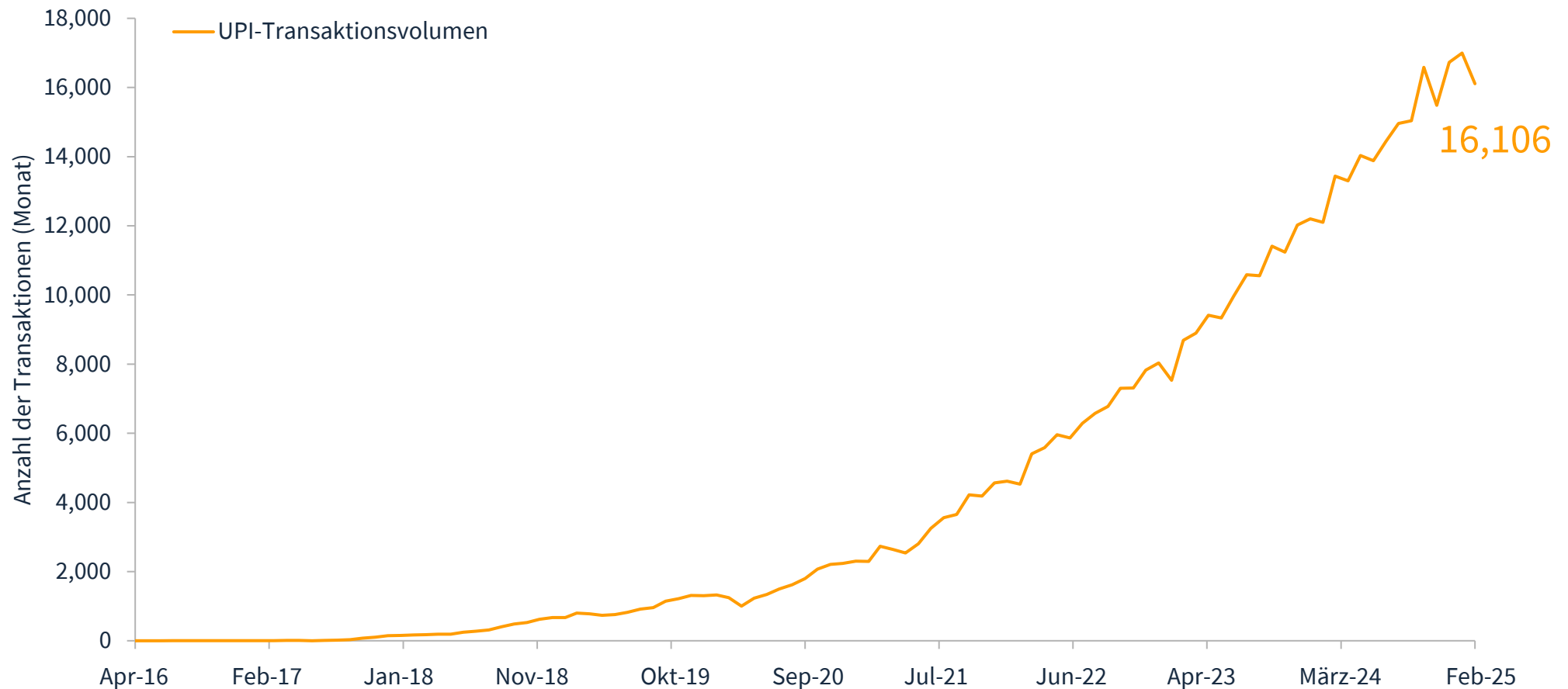
Beispiele für Positionen dienen lediglich der Veranschaulichung und sind nicht als Anlageberatung zu verstehen.  
Die Aktienbeispiele dienen zur Veranschaulichung und stellen keine Kauf- oder Verkaufsempfehlung dar.  
Quelle: BofA, März 2023.

# 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

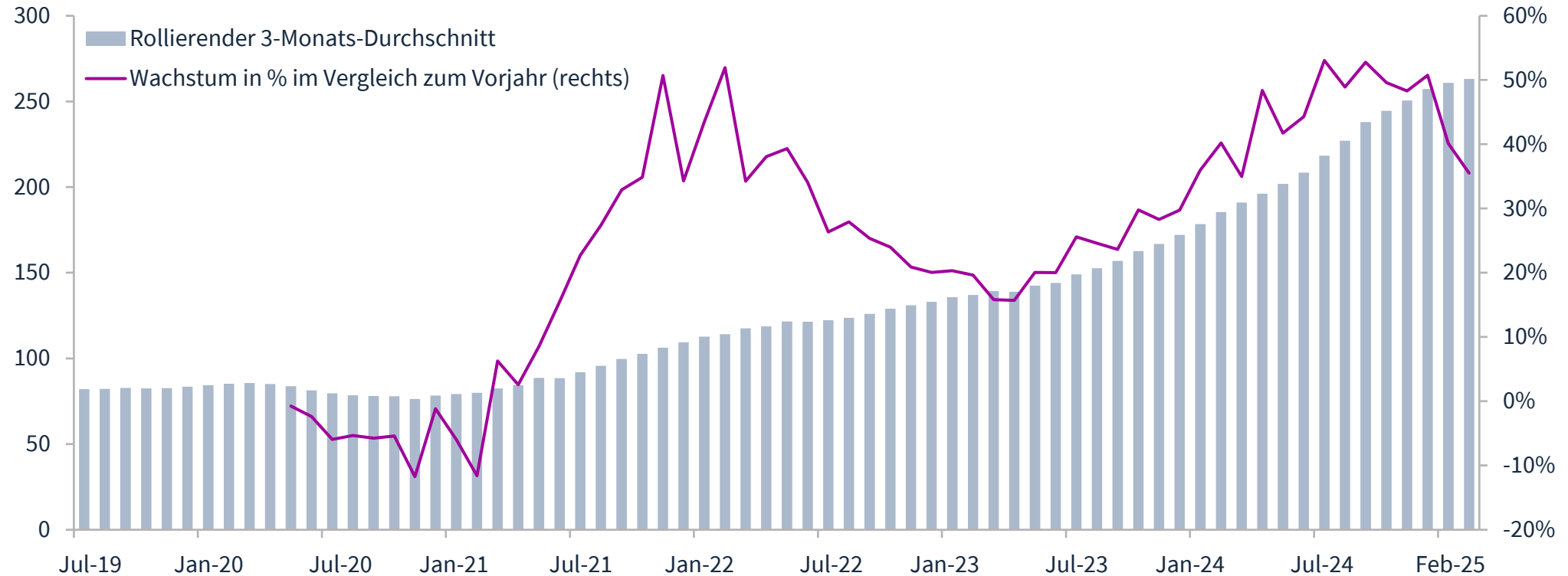
Die hier dargestellten Meinungen sind die des Vortragenden zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Präsentation und können sich in der Zukunft ändern.  
Die Aktienbeispiele dienen zur Veranschaulichung und stellen keine Kauf- oder Verkaufsempfehlung dar.  
Quelle: NPCI, Stand: 28.02.2025

Marketingkommunikation nur für professionelle und institutionelle Anleger. Nicht für Privatanleger.

# 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: AMFI, Februar 2025 (Mrd. INR)

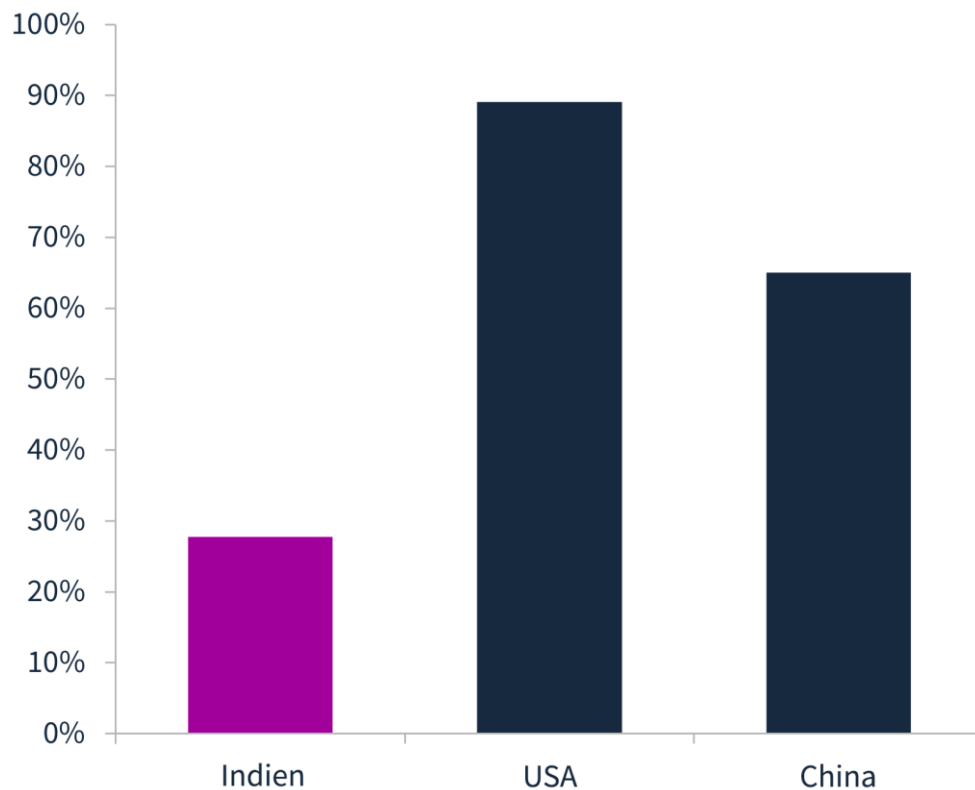
Marketingkommunikation nur für professionelle und institutionelle Anleger. Nicht für Privatanleger.

# Finanzielle Eingliederung – viel Spielraum nach oben

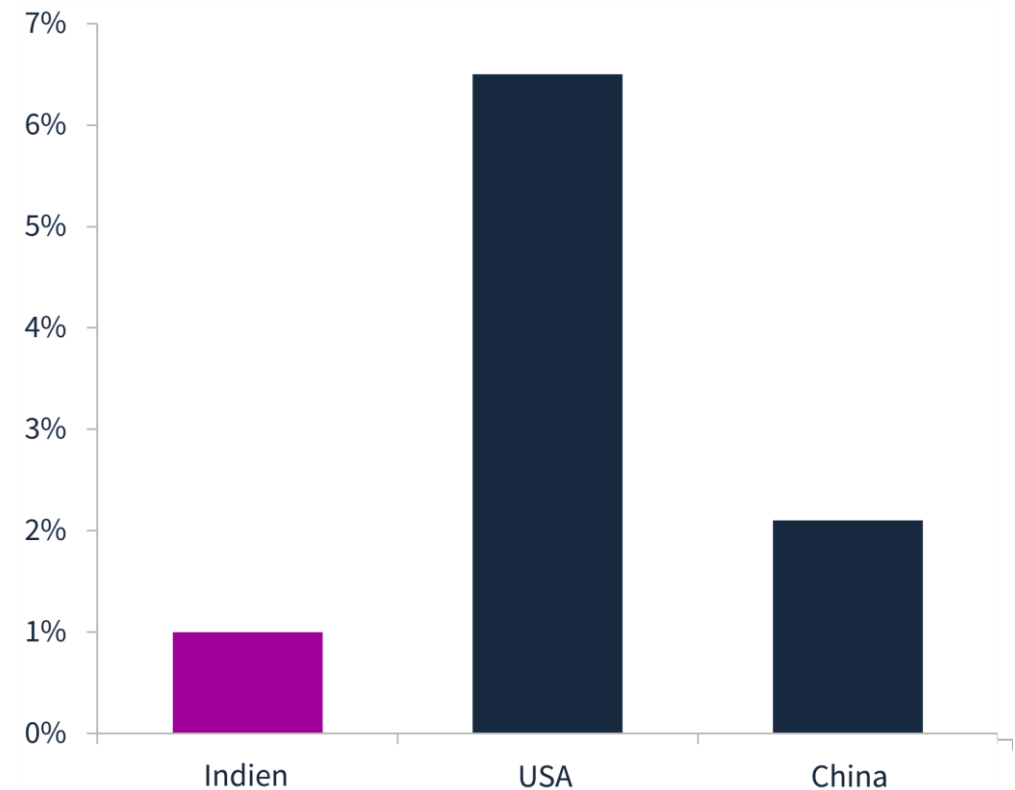
Versicherungsgesellschaften steht ein Jahrzehnt mit erheblichem Wachstumspotenzial in einem deutlich unterversorgten Markt bevor



**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.

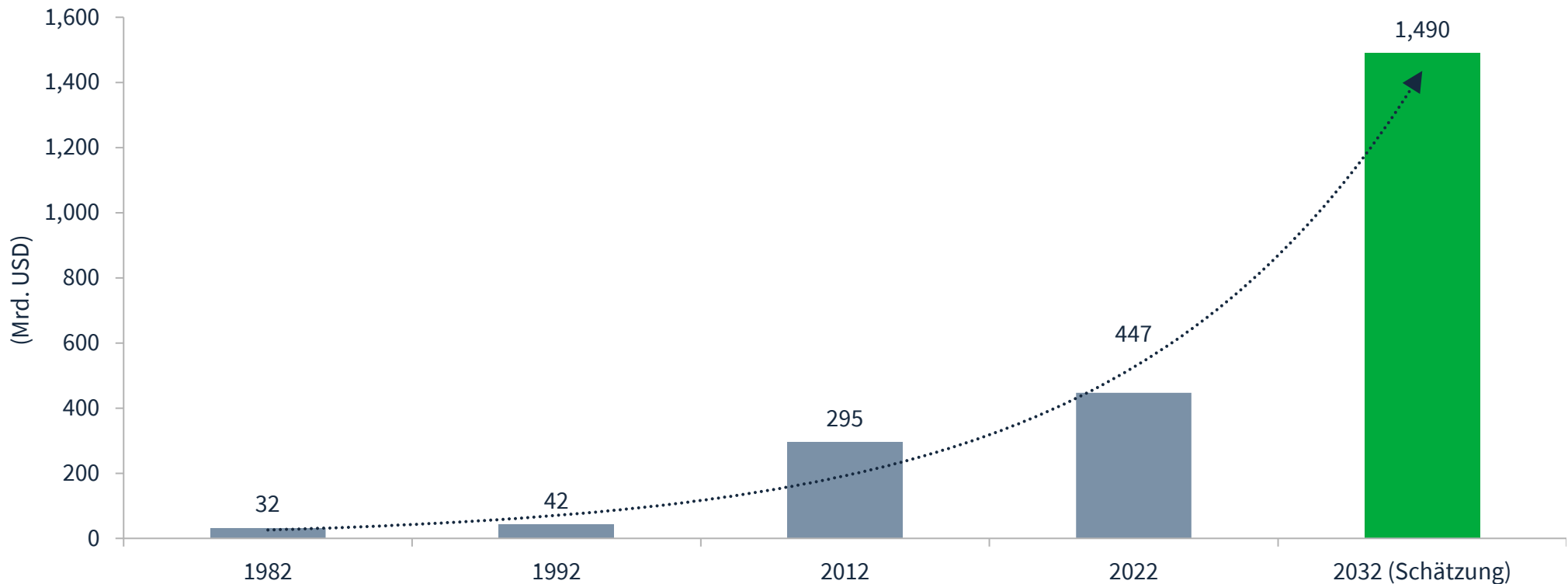
Marketingkommunikation nur für professionelle und institutionelle Anleger. Nicht für Privatanleger.

# Verarbeitendes Gewerbe – die Wachstumschance

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



## Produktion des verarbeitenden Gewerbes, Mrd. USD



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

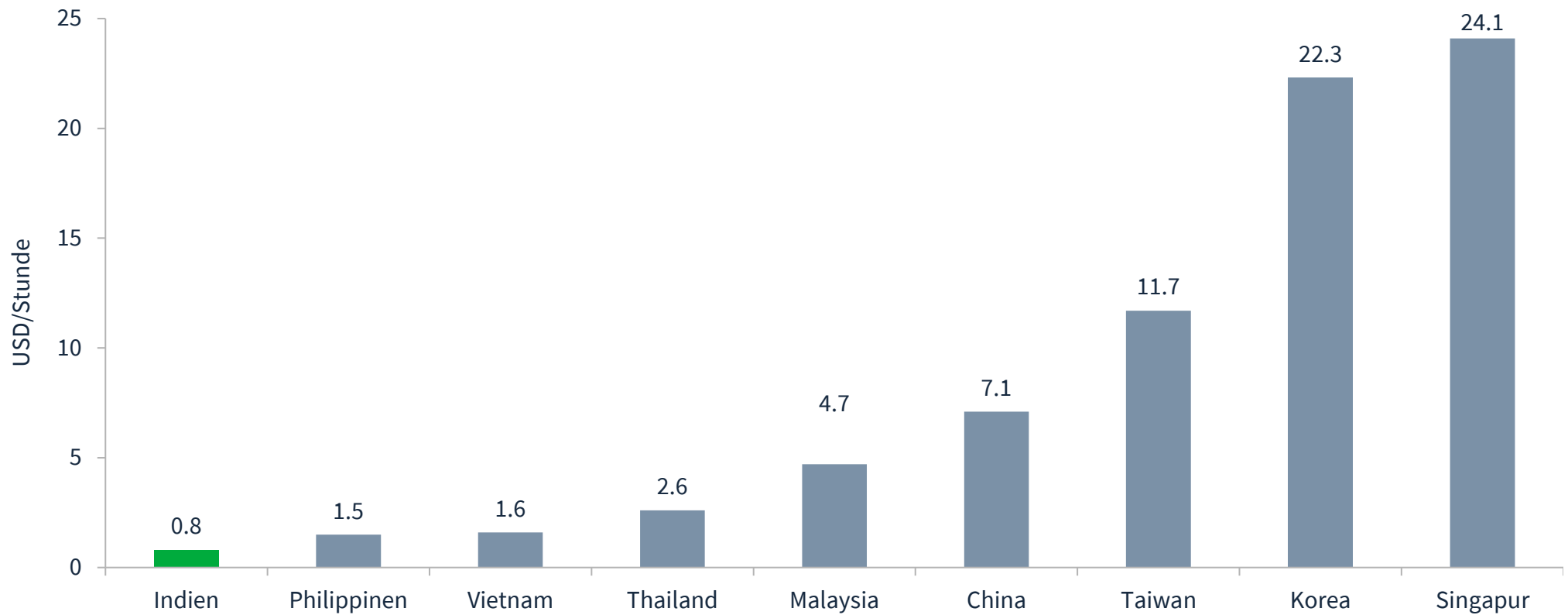
Die hier dargestellten Meinungen sind die des Vortragenden zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Präsentation und können sich in der Zukunft ändern  
CEIC, Morgan Stanley Research-Schätzungen, Januar 2023.

# 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

Die hier dargestellten Meinungen sind die des Vortragenden zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Präsentation und können sich in der Zukunft ändern  
Quelle: Euromonitor, Morgan Stanley Research, März 2023.

# Performance und Attribution

# Performance

## Jupiter India Select SICAV

|                                | 01. Apr. '15 bis<br>31. Mrz. '16 | 01. Apr. '16 bis<br>31. Mrz. '16 | 01. Apr. '17 bis<br>31. Mrz. '18 | 01. Apr. '18 bis<br>31. Mrz. '19 | 01. Apr. '19 bis<br>31. Mrz. '20 | 01. Apr. '20 bis<br>31. Mrz. '21 | 01. Apr. '21 bis<br>31. Mrz. '22 | 01. Apr. '22 bis<br>31. Mrz. '23 | 01. Apr. '23 bis<br>31. Mrz. '24 | 01. Apr. '24 bis<br>31. Mrz. '25 |
|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Jupiter India Select D USD Acc | -6,5                             | 34,7                             | -0,4                             | -8,0                             | -36,6                            | 59,6                             | 19,8                             | -4,1                             | 65,3                             | 5,3                              |
| MSCI India                     | -13,2                            | 18,4                             | 10,2                             | 6,8                              | -30,9                            | 76,4                             | 17,9                             | -12,2                            | 36,8                             | 1,8                              |

|                                | 3 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--------------------------------|----------|--------|---------|---------|----------|
| Jupiter India Select D USD Acc | -2,8     | 5,3    | 67,0    | 219,2   | 133,5    |
| MSCI India                     | -3,0     | 1,8    | 22,3    | 154,2   | 112,7    |
| Quartil                        | 1        | 2      | 1       | 1       | 1        |

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Performance. Die Performancedaten beinhalten keine für die Ausgabe oder Rücknahme von Fondsanteilen anfallenden Gebühren und Kosten.

Quelle: Morningstar, Vergleich der Nettoinventarwerte, einschließlich reinvestierter Bruttoerträge, nach Gebühren, in USD, Stand: 31.03.2025.

Marketingkommunikation nur für professionelle und institutionelle Anleger. Nicht für Privatanleger.

# Performancebeitrag nach Aktien: 12 Monate

## Jupiter India Select SICAV

### Die 5 stärksten Titel nach Performancebeitrag

| Die 5 stärksten Titel       | Durchschnittliche Gewichtung (%) | Performancebeitrag (%) |
|-----------------------------|----------------------------------|------------------------|
| Godfrey Phillips India Ltd. | 6,31                             | +5,73                  |
| Fortis Healthcare Limited   | 3,90                             | +1,81                  |
| InterGlobe Aviation Limited | 3,74                             | +1,63                  |
| Bharti Airtel Limited       | 3,48                             | +1,17                  |
| BSE Limited                 | 0,91                             | +0,63                  |

### Die 5 schwächsten Titel nach Performancebeitrag

| Die 5 schwächsten Titel                     | Durchschnittliche Gewichtung (%) | Performancebeitrag (%) |
|---------------------------------------------|----------------------------------|------------------------|
| Tata Motors Limited                         | 2,37                             | -0,81                  |
| Indian Oil Corporation Limited              | 3,58                             | -0,78                  |
| DLF Limited                                 | 1,98                             | -0,64                  |
| Adani Ports & Special Economic Zone Limited | 1,76                             | -0,52                  |
| Bharat Petroleum Corporation Limited        | 3,94                             | -0,47                  |

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, Zeitraum: 29.03.2024 bis 31.03.2025.

# Sektorattribution: 12 Monate

## Jupiter India Select SICAV

| Sektor                  | Jupiter India Select SICAV   |               |                | MSCI India                   |               |                |               |
|-------------------------|------------------------------|---------------|----------------|------------------------------|---------------|----------------|---------------|
|                         | Durchschnittliche Gewichtung | Gesamtrendite | Renditebeitrag | Durchschnittliche Gewichtung | Gesamtrendite | Renditebeitrag | Gesamtrendite |
| Basiskonsumgüter        | 11,2                         | 59,0          | 5,5            | 7,2                          | -2,8          | -0,1           | 5,7           |
| Gesundheit              | 12,5                         | 19,2          | 1,8            | 5,5                          | 9,4           | 0,3            | 1,5           |
| Energie                 | 11,2                         | -11,0         | -1,2           | 9,6                          | -20,9         | -1,9           | 1,1           |
| Kommunikationsdienste   | 5,0                          | 28,2          | 1,3            | 4,0                          | 24,9          | 0,7            | 0,4           |
| Informationstechnologie | 4,4                          | 2,1           | -0,4           | 11,6                         | 0,9           | -0,4           | -0,2          |
| Industrie               | 11,7                         | -0,4          | 0,4            | 9,3                          | 0,5           | 0,3            | -0,2          |
| Nicht-Basiskonsumgüter  | 8,2                          | -6,2          | -0,2           | 13,0                         | -1,1          | -0,2           | -0,3          |
| Versorgung              | 2,2                          | -17,3         | -0,6           | 4,7                          | -5,3          | -0,2           | -0,3          |
| Immobilien              | 2,6                          | -19,6         | -0,7           | 1,5                          | -15,6         | -0,3           | -0,4          |
| Grundstoffe             | 2,5                          | -11,3         | -0,2           | 8,0                          | 4,9           | 0,6            | -0,5          |
| Finanzen                | 22,9                         | 6,6           | 1,2            | 25,8                         | 11,4          | 2,9            | -1,6          |
| <b>Gesamt</b>           | <b>100,0</b>                 | <b>7,1</b>    | <b>7,1</b>     | <b>100,0</b>                 | <b>1,8</b>    | <b>1,8</b>     | <b>5,4</b>    |

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

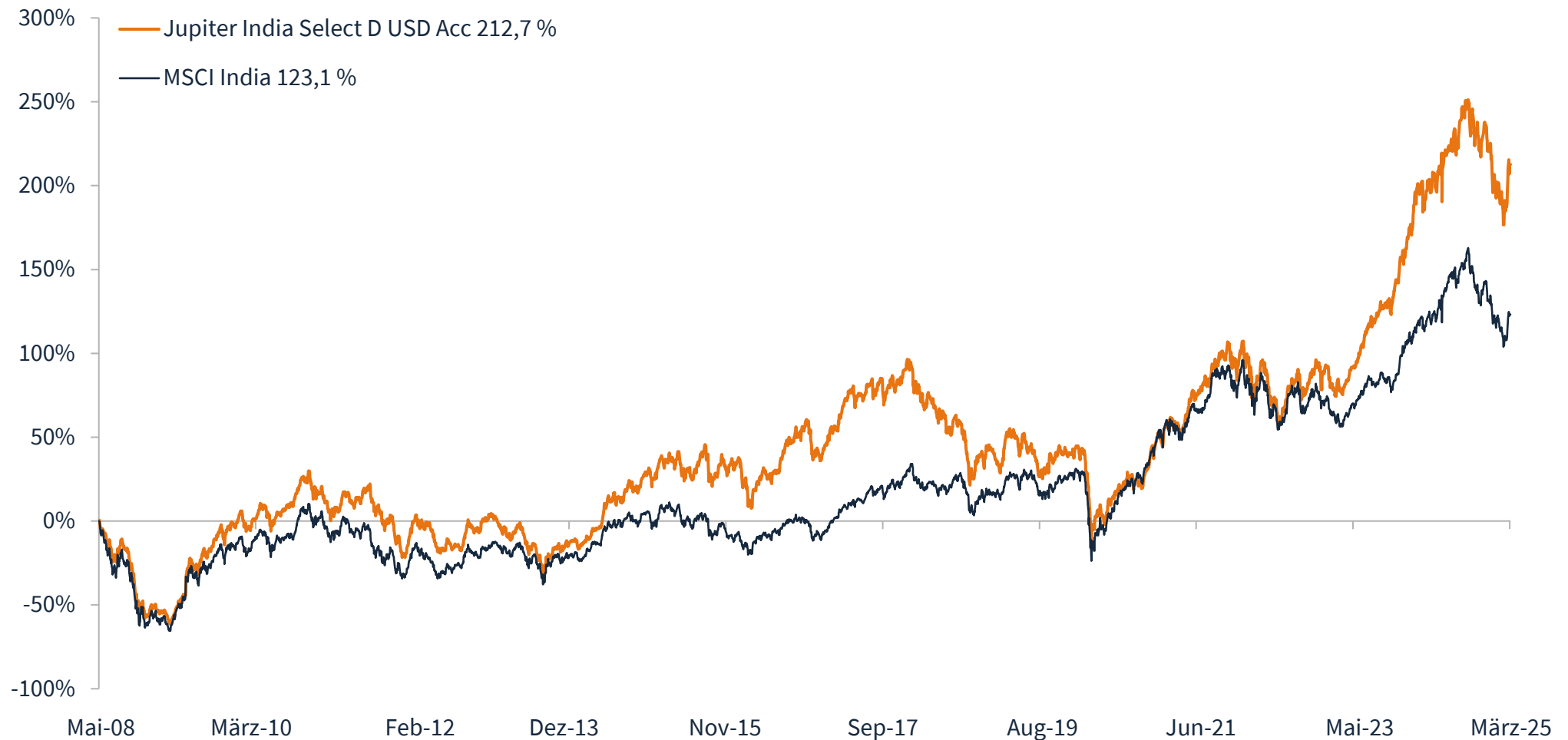
Quelle: Jupiter/FactSet, Zeitraum: 01.04.2024 bis 31.03.2025.

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 31.03.2025. 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.

Marketingkommunikation nur für professionelle und institutionelle Anleger. Nicht für Privatanleger.

# Anhänge

# Unser Quant-Screen-Tool ist nur eine vieler Quellen für Ideen

|    | A                        | B                                      | C                             | D                  | E                                 | F                  | G                            | H       |
|----|--------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------------------|---------|
| 1  | FactSet Screen INDIA_GEM |                                        |                               |                    |                                   |                    |                              |         |
| 2  | Run as at 09-Jan-2023    |                                        |                               |                    |                                   |                    |                              |         |
| 3  | Company Syn              | Company Name                           | SCORE (sum q'tiles) (max =40) | Avg 90d USD volume | Estim NTM EPS Chg (now vs 3m ago) | Quintile (on rank) | Estm EPS Change yw vs 3m ago | tRev* C |
| 4  |                          |                                        |                               |                    |                                   |                    |                              |         |
| 5  | 609978                   | Bank of India                          | 39.0                          | 1,521,908.0        | 15.3                              |                    | 5.0                          | 7.4     |
| 6  | 657963                   | Union Bank of India Limited            | 38.0                          | 1,838,600.0        | 15.1                              |                    | 5.0                          | 7.1     |
| 7  | BVF87C                   | Bank of Baroda                         | 36.0                          | 2,812,770.0        | 23.1                              |                    | 5.0                          | 6.1     |
| 8  | BFT7KB                   | Federal Bank Ltd. (India)              | 35.0                          | 1,190,931.0        | 10.4                              |                    | 5.0                          | 6.9     |
| 9  | 610018                   | Mahindra & Mahindra Ltd.               | 35.0                          | 2,313,516.0        | 8.5                               |                    | 4.0                          | 9.1     |
| 10 | BTDV03                   | Punjab National Bank                   | 35.0                          | 4,173,041.0        | 17.9                              |                    | 5.0                          | 5.5     |
| 11 | 634996                   | South Indian Bank Limited              | 35.0                          | 1,200,459.0        | 51.0                              |                    | 5.0                          | 6.3     |
| 12 | BYWZNK                   | IDFC First Bank Ltd.                   | 34.0                          | 2,310,964.0        | 19.7                              |                    | 5.0                          | 8.9     |
| 13 | 658001                   | Canara Bank                            | 33.0                          | 1,820,829.0        | 19.6                              |                    | 5.0                          | 5.8     |
| 14 | 610045                   | IndusInd Bank Ltd.                     | 33.0                          | 2,487,678.0        | 6.4                               |                    | 4.0                          | 4.1     |
| 15 | BL6CR2                   | Yes Bank Limited                       | 33.0                          | 4,918,018.0        | 7.8                               |                    | 4.0                          | 8.0     |
| 16 | B01NFT                   | Ashok Leyland Limited                  | 32.0                          | 1,322,970.0        | 11.0                              |                    | 5.0                          | 7.4     |
| 17 | BPFJHC                   | Axis Bank Limited                      | 32.0                          | 9,778,159.0        | 14.5                              |                    | 5.0                          | 5.5     |
| 18 | BJLJGN                   | Rail Vikas Nigam Ltd.                  | 32.0                          | 1,426,022.0        | NA                                |                    | 3.0                          | NA      |
| 19 | 672654                   | TVS Motor Company Limited              | 32.0                          | 1,307,085.0        | 12.2                              |                    | 5.0                          | 8.1     |
| 20 | B3WQH4                   | Adani Power Limited                    |                               |                    |                                   |                    |                              |         |
| 21 | B00PVH                   | Bank of Maharashtra                    |                               |                    |                                   |                    |                              |         |
| 22 | BLHMSY                   | Mazagon Dock Shipbuilders Ltd.         |                               |                    |                                   |                    |                              |         |
| 23 | BSZ2BY                   | ICICI Bank Limited                     |                               |                    |                                   |                    |                              |         |
| 24 | BSQCB2                   | State Bank of India                    |                               |                    |                                   |                    |                              |         |
| 25 | 513109                   | State Bank of India                    |                               |                    |                                   |                    |                              |         |
| 26 | 672179                   | UCO Bank                               |                               |                    |                                   |                    |                              |         |
| 27 | B01VRK                   | Adani Enterprises Ltd.                 |                               |                    |                                   |                    |                              |         |
| 28 | BF1THH                   | Bharat Electronics Ltd.                |                               |                    |                                   |                    |                              |         |
| 29 | BMW4CV                   | Eicher Motors Limited                  |                               |                    |                                   |                    |                              |         |
| 30 | IBN                      | ICICI Bank Limited                     |                               |                    |                                   |                    |                              |         |
| 31 | B1FRT6                   | Indian Hotels Co. Ltd.                 |                               |                    |                                   |                    |                              |         |
| 32 | BMDGT1                   | Indian Railway Finance Corp.           |                               |                    |                                   |                    |                              |         |
| 33 | 613566                   | Kotak Mahindra Bank Ltd.               |                               |                    |                                   |                    |                              |         |
| 34 | B992PT                   | PI Industries Limited                  |                               |                    |                                   |                    |                              |         |
| 35 | 610110                   | Rashtriya Chemicals & Fertilizers Ltd. |                               |                    |                                   |                    |                              |         |
| 36 | BD0RYG                   | Varun Beverages Ltd.                   |                               |                    |                                   |                    |                              |         |
| 37 | 605934                   | Attock Refinery Ltd.                   | 28.0                          | 1,043,116.0        | NA                                |                    | 3.0                          | NA      |
| 38 | B236VP                   | Central Bank of India                  | 28.0                          | 1,104,363.0        | NA                                |                    | 3.0                          | NA      |

| Unternehmen                 | SCORE (Summe Quartile) (max.=40) |
|-----------------------------|----------------------------------|
| Bank of India               | 39,0                             |
| Union Bank of India Limited | 38,0                             |
| Bank of Baroda              | 36,0                             |
| Federal Bank Ltd. (India)   | 35,0                             |
| Mahindra & Mahindra Ltd.    | 35,0                             |

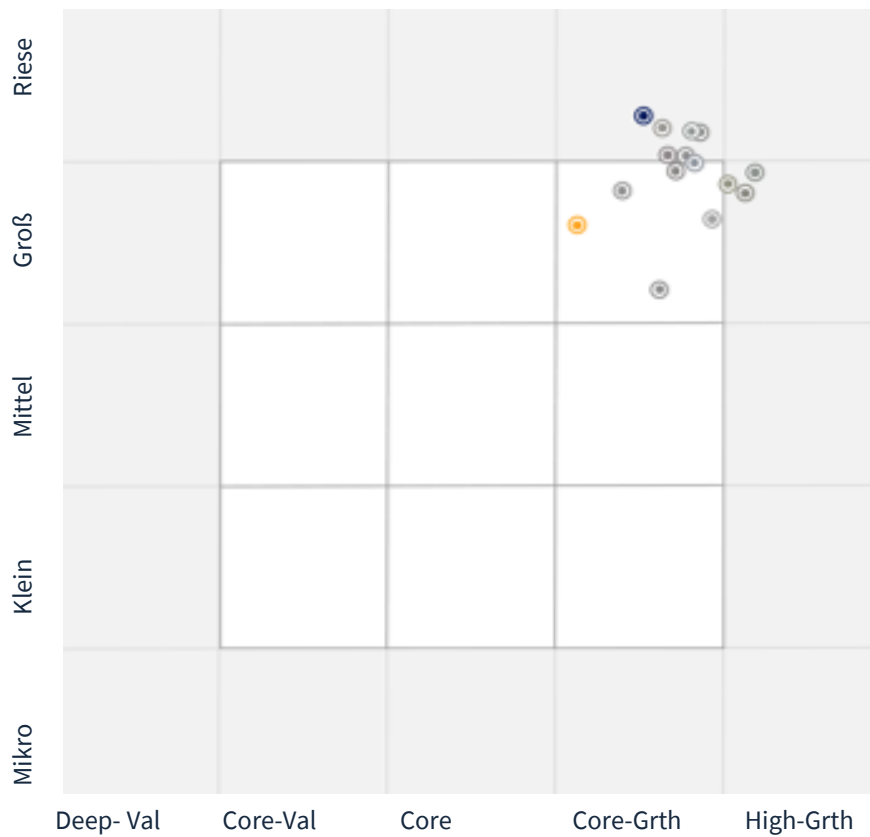
Es macht Unternehmen mit attraktiven Bewertungen und/oder positiven Gewinnrevisionen ausfindig

Beispiele für Positionen dienen lediglich der Veranschaulichung und sind nicht als Anlageberatung zu verstehen.  
Quelle: Jupiter/FactSet, Stand: 09.01.2023.

# Positionen

## Jupiter India Select

### Auf den Positionen basierte Stilkarte



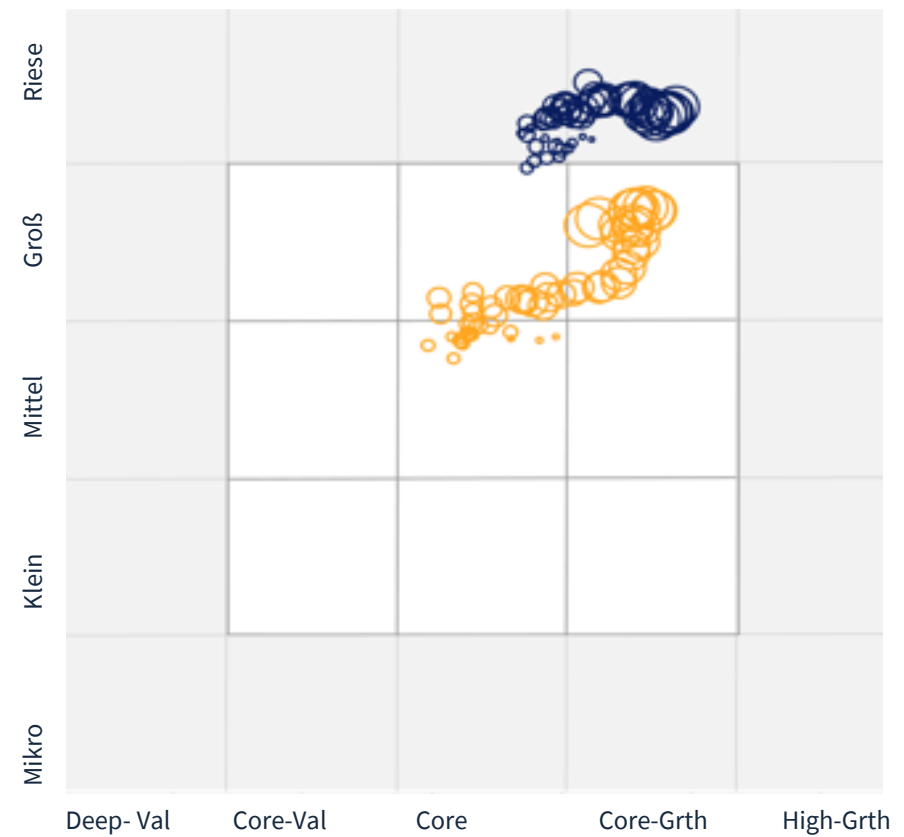
○ Jupiter India Select D USD Acc

● MSCI India NR USD

Quelle: Morningstar, Zeitraum: 31.04.2020 bis 31.03.2025; Jupiter India D USD Acc, Zeitraum: 31.03.2020 bis 28.02.2025.

Marketingkommunikation nur für professionelle und institutionelle Anleger. Nicht für Privatanleger.

### Auf den Positionen basierter Stilpfad



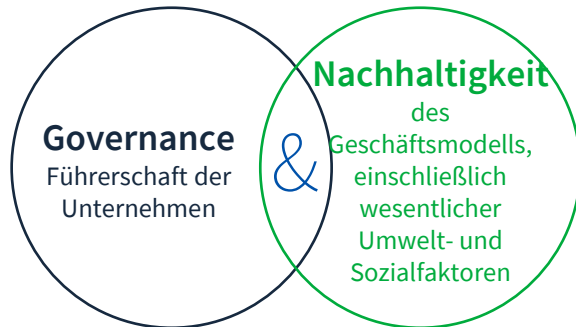
○ Sonstige Fonds

# Der Stewardship-Ansatz von Jupiter

Stewardship ist für uns seit jeher von grundlegender Bedeutung.

## Wie wir Stewardship definieren

Eine klare Definition des Begriffs „Stewardship“ bildet das Fundament unseres Handelns. Unser Ansatz basiert auf einer Analyse der wesentlichen Risikofaktoren im Zusammenhang mit Governance und Nachhaltigkeit. Dabei ist wichtig zu erkennen, dass die Themen Governance und Nachhaltigkeit eng miteinander verflochten sind.



## Stewardship

Grundlage ist ein Materialitätsansatz, der den Anlageerfolg für den Kunden in den Mittelpunkt stellt.

## Unser Ansatz und unsere Ziele im Überblick

### Der Kunde im Mittelpunkt

Unser Ziel und Anspruch ist es, die Interessen unserer Kunden zu schützen und zu fördern. Voraussetzung dafür sind ein umfassendes Verständnis langfristiger Themen und ein aktiver Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

### Investmentmanager

Um die Interessen unserer Kunden wirklich abzubilden, muss unser Stewardship-Ansatz von denjenigen vorangetrieben werden, die die Anlageentscheidungen treffen.

### Organisation

Unser Stewardship-Ansatz wird auf allen Ebenen unseres Unternehmens unterstützt – von Board und dem Senior-Management über den Kundendienst bis hin zu unseren Technologien.

### Engagement

Unser Ziel ist es, einen regelmäßigen und proaktiven Dialog mit den Unternehmen zu führen, anstatt nur auf Probleme zu reagieren.

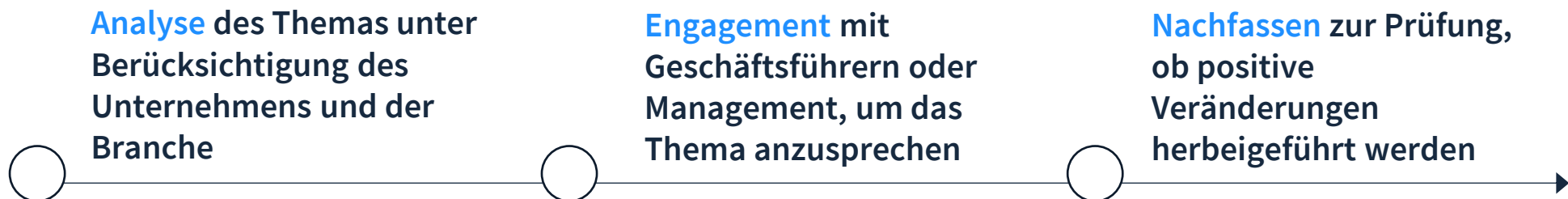
### Kooperationen

Wir wissen, wie wichtig und gewinnbringend es ist, mit anderen Aktionären und Stakeholdern zusammenzuarbeiten.

# Schwerpunkte beim Engagement

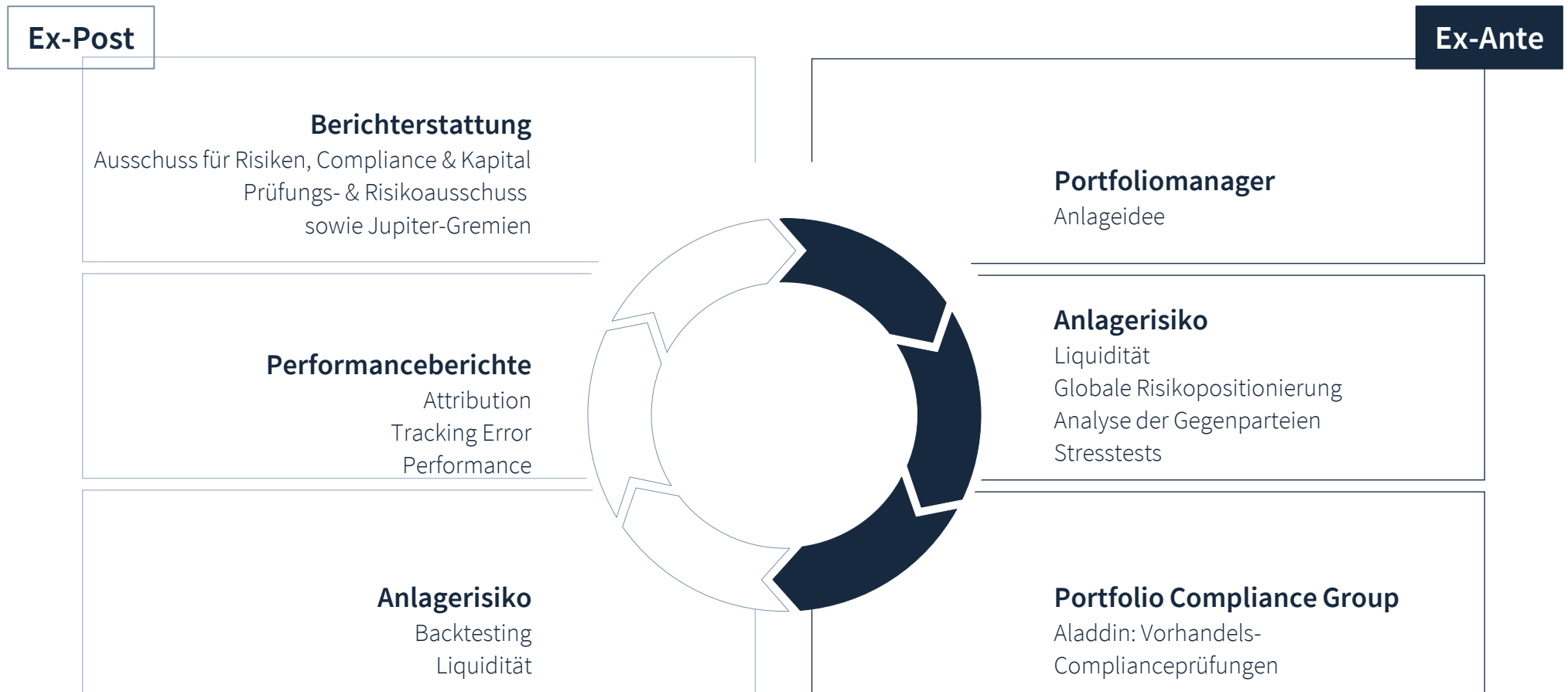
Indien ist ein einzigartiger Markt mit einzigartigen Aspekten der Governance, auf die man sich konzentrieren muss

| Übliche Engagementthemen                       | Wonach wir Ausschau halten                                                                                                                                                                                                                  | Wie unser Engagement aussieht                                                                                                                                                                                                          |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| RECHTE VON MINDERHEITSGESELLSCHAFTERN          | Ungleiche Gesellschaftervereinbarungen, Sponsorenkontrolle ohne Mehrheitsbeteiligung, überzogene Verwässerung oder Präferenzausgabe von Anteilen.                                                                                           | Wir wenden uns direkt an Geschäftsführer und das Management, um bessere Rechte von Minderheitsgesellschaftern zu erreichen.                                                                                                            |
| KAPITAL-ALLOKATION                             | Wir analysieren die aktuelle Kapitalallokation zur Bewertung, ob diese den Gesellschaftern zugute kommt. Schlechte Kapitalallokation kann schlechte Übernahme, übermäßig ehrgeizige Kapitalausgaben oder Anhäufung von Barmitteln umfassen. | Wir sprechen mit dem Management und versuchen, es zu mehr Kapitalausgaben, vernünftigen Barmittel- und Schuldenniveaus zu verpflichten sowie ggf. eine Dividendenrichtlinie festzulegen - und wir binden sie an diese Verpflichtungen. |
| VERBESSERUNG SCHWER LESBARER OFFENLEGUNGEN     | Ungenaue und schwer lesbare Berichte.                                                                                                                                                                                                       | Wir wenden uns direkt an das Management und schlagen verbesserte Offenlegungskennzahlen vor und besprechen dies häufig mit den Sell-Side-Analysten und verstärken auch die Auswirkungen.                                               |
| PRÜFUNG DER TRANSAKTIONEN VERBUNDENER PARTEIEN | Transaktionen mit dem Sponsor verbundenen Unternehmen sind für gewöhnlich rechtmäßig, können jedoch auf potenziellen Gewinnverlust hindeuten.                                                                                               | Wir prüfen diese Transaktionen genau und stimmen oftmals gegen höhere Grenzen für Transaktionen mit verbundenen Parteien, wenn kein ausreichender Grund vorliegt.                                                                      |



# Risikomanagement

## Zyklus der Anlagerisiken



Quelle: Jupiter.

# Unser Ansatz generiert über lange Zeiträume durchgängiges Alpha ...



... was eine externe Analyse von 2024 belegt



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

Nur zur Veranschaulichung.

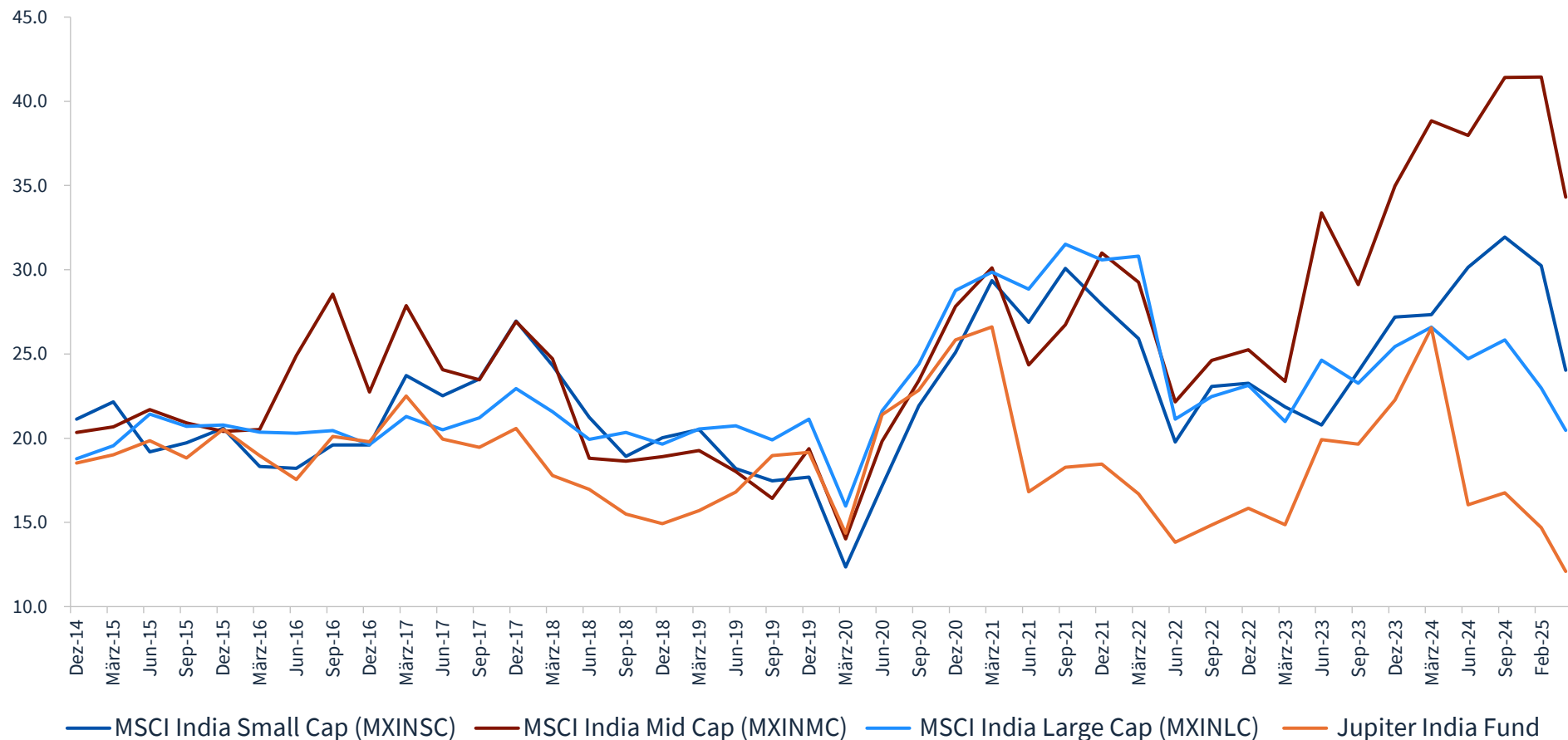
Quelle: InAlytics Research, Februar 2025. Der Ansatz generierte seit Auflegung im Mai 2008 ein annualisiertes Alpha von +384 Basispunkten.

Die Tabelle zeigt die Alpha-Attribution nach Anlageentscheidungsfaktoren (annualisiert, seit Auflegung des Fonds im Mai 2008).

Die Grafik zeigt das kumulierte Alpha (Outperformance des Fonds gegenüber dem MSCI India-Index), getrennt nach den Faktoren Auswahl der Aktien (Research) und Festlegung der Positionsgrößen.

# Einige Teile des Marktes scheinen teuer, doch unser Portfolio ist immer noch angemessen bewertet

## Nachlaufendes 12-Monats-KGV für marktkapitalspezifische indische Indizes im Vergleich zum Jupiter India



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Performance. Die Renditen können infolge von Währungsschwankungen steigen oder sinken.  
Quelle: Bloomberg, 28. Februar 2025. Gewichteter harmonischer KGV-Durchschnitt nach 12 Monaten.

Marketingkommunikation nur für professionelle und institutionelle Anleger. Nicht für Privatanleger.

# Rechtliche Hinweise

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Marketing-Anzeige. 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 Anteils Käufer 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](http://www.jupiteram.com) heruntergeladen werden oder sind auf Anfrage kostenlos bei einer der folgenden Stellen erhältlich:

Europäische 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@cit.com](mailto:citiluxta.jupiter@cit.com).

Die folgenden Informationen und Dokumente finden Sie unter [www.eifs.lu/jupiteram](http://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

Basisinformationsblätter/wesentlichen Anlegerinformationen. Die Verwaltungsgesellschaft kann Marketingvereinbarungen kündigen. Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten erhalten Sie auf [jupiteram.com](http://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](http://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, Selnastrasse 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.

# Wichtige Informationen

Herausgegeben von Jupiter Asset Management Limited, The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, London, SW1E 6SQ, Großbritannien. Bitte lesen Sie den aktuellen Verkaufsprospekt des Teilfonds und die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID), insbesondere im Hinblick auf das Anlageziel und die Merkmale des Teilfonds, einschließlich der ESG-bezogenen Merkmale (falls zutreffend), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen; diese Dokumente sind auf Anfrage bei Jupiter erhältlich.

Keiner der in diesem Dokument erwähnten Fonds wurde gemäß dem United States Investment Company Act von 1940 in seiner jeweils gültigen Fassung oder gemäß dem United States Securities Act von 1933 in seiner jeweils gültigen Fassung (jeweils das „Gesetz“) registriert. Daher dürfen die Anteile in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an eine oder zugunsten von einer US-Person weder direkt noch indirekt zum Verkauf angeboten oder verkauft werden, außer in Fällen, in denen die Wertpapiere gemäß dem Act registriert sind oder eine Befreiung von der Registrierungspflicht vorliegt. Eine US-Person ist definiert als (a) jede natürliche Person, die für Zwecke der Bundeseinkommensteuer ein Bürger oder Einwohner der Vereinigten Staaten ist; (b) eine Kapitalgesellschaft, eine Personengesellschaft oder eine andere Körperschaft, die nach den Gesetzen der Vereinigten Staaten gegründet oder organisiert wurde oder in den Vereinigten Staaten besteht; (c) eine Vermögensmasse oder ein Trust, deren/dessen Einkünfte der Bundeseinkommenssteuer der Vereinigten Staaten unterliegen, unabhängig davon, ob diese Einkünfte tatsächlich mit US-Transaktionen im Zusammenhang stehen.

## Rechtliche Hinweise für in der Republik Argentinien ansässige Personen

Dieses Dokument enthält eine private Aufforderung zu einer Anlage in Wertpapieren. Es richtet sich ausschließlich an Sie persönlich, ist vertraulich zu behandeln, und seine unerlaubte Vervielfältigung, Offenlegung oder Übertragung, auf welche Weise auch immer, ist strengstens untersagt. Jupiter Asset Management Limited wird anderen Personen als dem vorgesehenen Empfänger keine Kopien dieses Dokuments zur Verfügung stellen und keine Beratung oder Klarstellung bieten und wird keine Angebote oder Verpflichtungen zum Kauf der hierin erwähnten Wertpapiere von anderen Personen als dem vorgesehenen Empfänger annehmen. Das im vorliegenden Dokument enthaltene Angebot ist kein öffentliches Angebot und wurde daher nicht bei der für den Vollzug der anwendbaren Gesetze zuständigen Behörde registriert oder von dieser genehmigt, und dies ist auch für die

Zukunft nicht vorgesehen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden von [Jupiter Asset Management Limited / Jupiter Unit Trust Managers Limited] zusammengestellt; dieses Unternehmen übernimmt die alleinige Verantwortung für die Richtigkeit der hierin veröffentlichten Daten.

## Rechtliche Hinweise für in Brasilien ansässige Personen

Die Fonds dürfen in Brasilien nicht öffentlich angeboten oder verkauft werden. Dementsprechend wurden die Fonds nicht bei der brasilianischen Wertpapier- und Börsenaufsichtsbehörde (Comissão de Valores Mobiliários, die „CVM“) registriert und wurden dieser Behörde nicht zur Genehmigung vorgelegt; dies ist auch für die Zukunft nicht vorgesehen. Da es sich bei dem Angebot nicht um ein öffentliches Angebot von Fonds in Brasilien handelt, dürfen Dokumente, die sich auf die Fonds beziehen, sowie die darin enthaltenen Informationen in Brasilien nicht der Öffentlichkeit zur Verfügung gestellt oder in Verbindung mit einem öffentlichen Zeichnungs- oder Kaufangebot für Fonds verwendet werden.

## Rechtliche Hinweise für in Chile ansässige Personen

Dieses private Angebot beginnt an dem im Titel festgelegten Datum und unterliegt den Bestimmungen der allgemeinen Verordnung Nr. 336 der Oberaufsichtsbehörde für Wertpapiere und Versicherungen, jetzt Finanzmarktkommission. Dieses Angebot bezieht sich auf Wertpapiere, die nicht im Wertpapierregister oder im von der Finanzmarktkommission geführten Register für ausländische Wertpapiere eingetragen sind und daher nicht ihrer Aufsicht unterliegen; da es sich um nicht eingetragene Wertpapiere handelt, ist der Emittent nicht verpflichtet, in Chile öffentliche Informationen über die von diesem Angebot erfassten Wertpapiere bereitzustellen; diese Wertpapiere können nicht Gegenstand eines öffentlichen Angebots sein, solange sie nicht im entsprechenden Wertpapierregister eingetragen sind.

## Rechtliche Hinweise für in Kolumbien ansässige Personen

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 Personen“). Sämtliche Informationen, Statistiken, Daten und Prognosen (die „Informationen“), die hier zusammen mit dem Verkaufsprospekt jedes

Fonds (der „Prospekt“) bereitgestellt werden, sind nicht zur Weitergabe an, zur Verkaufsförderung gegenüber oder zum Vertrieb an kolumbianische/n Personen bestimmt. Sowohl die Informationen als auch der Prospekt: (i) wurden für professionelle Anleger entwickelt, erstellt und aufgelistet und richten sich nicht an Privatanleger oder an die allgemeine Öffentlichkeit in Kolumbien; und (ii) stellen kein öffentliches Angebot nach den in Kolumbien geltenden Bestimmungen dar, da sie nicht einer unbestimmten Anzahl von Personen oder mehr als einhundert einzeln identifizierten potenziellen Anlegern angeboten werden oder an diese gerichtet sind. Die hier aufgeführten Informationen und Prospekte sind keine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen der Fonds oder anderer von Jupiter verwalteter Fonds (die „Fonds“). Die in diesem Prospekt genannten Fondsanteile wurden und werden nicht nach den geltenden Wertpapiergesetzen in Kolumbien registriert. Sie dürfen daher weder in Kolumbien noch an oder zugunsten von in Kolumbien ansässigen Personen (wie oben definiert) öffentlich angeboten werden. Die Fonds dürfen in Kolumbien oder an in Kolumbien ansässige Personen nur vertrieben, angeboten oder vermarktet werden, wenn das Angebot bzw. die Vermarktung durch einen autorisierten Vertriebspartner in Übereinstimmung mit Teil 3 des Dekrets 2555 von 2010 und anderen maßgeblichen Regeln/Vorschriften im Zusammenhang mit der Promotion ausländischer Fonds in Kolumbien oder an in Kolumbien ansässige Personen erfolgen. Die Informationen und der Prospekt sind nur zur allgemeinen Orientierung aufgeführt, und es obliegt derjenigen/denjenigen Person/en, die im Besitz dieser Unterlagen ist/sind, sich über alle maßgeblichen Gesetze und Vorschriften der jeweiligen Rechtsordnung zu informieren und diese zu beachten. Potenzielle Käufer von Anteilen des Fonds sollten sich über die maßgeblichen gesetzlichen Anforderungen, Devisenkontrollbestimmungen und Steuern in den Ländern ihrer Staatsbürgerschaft, ihres Wohnsitzes oder ihrer Ansässigkeit informieren.

## Rechtliche Hinweise für in Mexiko ansässige Personen

Die Wertpapiere wurden und werden nicht in das nationale Wertpapierregister (Registro Nacional de Valores) eingetragen, das von der mexikanischen Banken- und Wertpapierkommission (Comisión Nacional Bancaria y de Valores) geführt wird, und dürfen daher in Mexiko nicht öffentlich angeboten oder verkauft werden. Der Fonds und etwaige Zeichner oder Käufer des Fonds können die Wertpapiere in Mexiko im Rahmen einer Privatplatzierung institutionellen und akkreditierten Anlegern gemäß Artikel 8 des mexikanischen Wertpapiermarktgesetzes anbieten und verkaufen.

# Wichtige Informationen

## NUR FÜR PROFESSIONELLE INVESTOREN IN HONGKONG

Bitte stellen Sie sicher, dass Sie die Emissionsunterlagen für diesen Fonds lesen, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Diese Unterlagen enthalten wichtige Informationen, darunter Angaben zu Risikofaktoren und Einzelheiten zu Gebühren. Dieses Dokument richtet sich nur an „professionelle Investoren“ im Sinne der Definition in der Securities and Futures Ordinance (Cap. 571 der Laws of Hong Kong). Dieses Dokument wird von Jupiter Asset Management (Hong Kong) Limited herausgegeben und wurde von der Securities and Futures Commission nicht geprüft. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Performance. Der Wert der Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen und durch schwankende Wechselkurse beeinflusst werden. Sie erhalten eventuell weniger als ihre ursprüngliche Anlage zurück. Keine der in diesem Dokument enthaltenen Informationen sollte als Anlageberatung ausgelegt werden. Wir empfehlen Ihnen, Vorsicht walten zu lassen. Sollten Sie Zweifel in Bezug auf einen Inhalt dieses Dokuments haben, sollten Sie sich an einen unabhängigen Experten wenden. Jupiter Asset Management Limited handelt als Investment Manager für den Jupiter Global Fund (SICAV) und ist als Vertriebsstelle für die Teilfonds des Jupiter Global Fund (SICAV) registriert. Dieses Dokument dient lediglich zu Informationszwecken und stellt kein Angebot zum Verkauf oder eine Aufforderung zum Kauf dar. Insbesondere stellt es kein Angebot bzw. keine Aufforderung in einer Rechtsordnung dar, in der dies gesetzeswidrig wäre oder in der die das Angebot bzw. die Aufforderung machende Person hierzu nicht berechtigt ist oder der Empfänger nicht zum Empfang eines solchen Angebots bzw. einer solchen Aufforderung befugt ist. Beispiele für Positionen und Aktien dienen lediglich der Veranschaulichung und sind nicht als Anlageberatung zu verstehen. Die hier dargestellten Meinungen sind die des Vortragenden zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Präsentation und können sich in der Zukunft ändern. Es obliegt derjenigen Person, die im Besitz dieses Dokuments ist, sich über alle maßgeblichen Gesetze und Vorschriften der jeweiligen Rechtsordnungen zu informieren und diese zu beachten. Die hierin enthaltenen Informationen und Meinungen wurden aus Quellen bezogen bzw. basieren auf diesen, die als zuverlässig gelten. Ihre Fehlerfreiheit kann jedoch nicht garantiert werden. Es wird keine Haftung für Folgeschäden aufgrund dieser Informationen übernommen.

**Jupiter India Select SICAV:** Der Fonds investiert in eine einzige sich entwickelnde Region, die eine erhöhte Volatilität sowie hohe Liquiditätsrisiken aufweist. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch der Wert des Fonds stark schwanken kann. Das Gegenparteirisiko kann zu Verlusten für den Fonds führen. Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien. Deshalb sind stärkere Schwankungen des Anteilspreises zu erwarten als bei Fonds, die ausschließlich in Anleihen und/oder Geldmarktpapieren anlegen. Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und der Verkaufsprospekt sind auf Anfrage bei Jupiter erhältlich. Der Fonds kann über 35% seines Fondsvolumens in Wertpapiere investieren, die von einem Staat aus dem Europäischen Wirtschaftsraum emittiert oder garantiert werden.

# Wichtige Informationen

## NUR FÜR AKKREDITIERTE UND INSTITUTIONELLE INVESTOREN IN SINGAPUR

Bitte beachten Sie, dass der Jupiter Global Fund - Jupiter India Select von der Währungsbehörde Singapurs (Monetary Authority of Singapore, MAS) in die „List of Restricted Schemes“ aufgenommen wurde, wie in Regulation 2 der Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations 2005) gemäß Absatz 3 oder 4 des 6. Anhangs der Regulation definiert. Dieses Dokument ist nicht zur öffentlichen Weitergabe in Singapur bestimmt.

**Das Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und ist nur für die Verwendung durch bestehende Anleger des Fonds bestimmt. Bitte stellen Sie sicher, dass dieses Dokument in die Informationsmitteilung des Fonds integriert und nur zusammen mit dieser verteilt wird, wenn es als Emissionsunterlage für neue Anleger des Fonds verwendet werden soll.**

**Wenn Sie dieses Dokument nicht über Ihren Kundenbetreuer erhalten haben, entsorgen Sie es bitte unverzüglich, da die in diesem Dokument enthaltenen Informationen möglicherweise nicht mehr aktuell sind und es für Sie möglicherweise nicht rechtmäßig ist, dieses Dokument zu erhalten oder Anteile des Teilfonds zu zeichnen. Wenn Sie weitere Unterstützung benötigen, wenden Sie sich bitte an Ihren Kundenberater.**

Dieses Dokument wurde nicht bei der Monetary Authority of Singapore gemäß den Ausnahmeregelungen nach Section 304 und 305 des SFA registriert. Folglich sind Verteilung und Weitergabe dieses Dokuments sowie Angebot und Verkauf sowohl direkt als auch indirekt an Personen in Singapur untersagt, außer (i) an einen institutionellen Anleger gemäß Section 304 SFA, (ii) an einen zugelassenen Anleger oder eine andere relevante Person oder eine Person gemäß Section 305(2) SFA und in Übereinstimmung mit den in Section 305 SFA genannten Bedingungen oder (iii) anderweitig gemäß und in Übereinstimmung mit den Bedingungen einer anderen maßgeblichen SFA-Bestimmung.

Dieses Dokument wird herausgegeben vom Jupiter Global Fund. Es erfolgte keine Prüfung oder Registrierung durch und keine Übermittlung an irgendeine Regulierungs- oder andere relevante Behörde in Singapur. Dieses Dokument ist für Informationszwecke bestimmt und sollte weder direkt noch indirekt als Angebot oder Aufforderung an die Öffentlichkeit zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren ausgelegt werden. Dieses Dokument ist nur für eine eingeschränkte Verbreitung nur in dem Umfang bestimmt, der nach den geltenden Gesetzen in Singapur zulässig ist. Es werden keine Zusicherungen hinsichtlich der Berechtigung von Empfängern dieses Dokuments zum Erwerb von Anteilen an Wertpapieren nach dem Recht von Singapur gemacht.

Dieses Dokument stellt keine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen der von Jupiter verwalteten Fonds dar. Keine der in diesem Dokument enthaltenen Informationen sollte als Anlageberatung ausgelegt werden. Wenn Sie unsicher sind, ob sich diese Anlage für Sie eignet, wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater. Eingetragener Sitz des Jupiter Global Fund ist in 31 Z.A. Bourmicht L-8070 Bertrange, Großherzogtum Luxemburg. Die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft gelten als Bestandteil des Prospekts und sind auf Anfrage kostenfrei am eingetragenen Sitz, bei den Vertretern und Vertriebspartnern der Gesellschaft sowie unter [www.jupiteram.com](http://www.jupiteram.com) erhältlich. Der Kauf von Anteilen der Gesellschaft erfolgt unter der Annahme, dass er auf den Informationen basiert, die im Prospekt und seinen Ergänzungen sowie (gegebenenfalls) in den letzten Jahres- und Halbjahresberichten enthalten sind. Potenzielle Anteils Käufer sollten sich über die bestehenden gesetzlichen Anforderungen, Devisenkontrollbestimmungen und geltenden Steuern in den Ländern ihrer Staatsbürgerschaft, ihres Wohnsitzes oder ihrer Ansässigkeit informieren. Niemand ist befugt, in Bezug auf die Gesellschaft andere Auskünfte zu erteilen oder Erklärungen abzugeben als die, die im Prospekt und in den darin genannten Dokumenten enthalten sind, und jeder Kauf, der von einer Person auf der Grundlage von Aussagen oder Erklärungen getätigt wird, die nicht in den im Prospekt enthaltenen Informationen und Erklärungen enthalten sind oder diesen widersprechen, erfolgt ausschließlich auf eigene Gefahr des Anlegers. Der Wert der Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen und durch schwankende Wechselkurse beeinflusst werden, und Sie erhalten den investierten Betrag möglicherweise nicht in voller Höhe zurück. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Performance.

**Jupiter India Select SICAV:** Der Fonds investiert in eine einzige sich entwickelnde Region, die eine erhöhte Volatilität sowie hohe Liquiditätsrisiken aufweist. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch der Wert des Fonds stark schwanken kann. Das Gegenparteirisiko kann zu Verlusten für den Fonds führen. Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien. Deshalb sind stärkere Schwankungen des Anteilspreises zu erwarten als bei Fonds, die ausschließlich in Anleihen und/oder Geldmarktpapieren anlegen. Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und der Verkaufsprospekt sind auf Anfrage bei Jupiter erhältlich. Der Fonds kann über 35% seines Fondsvolumens in Wertpapiere investieren, die von einem Staat aus dem Europäischen Wirtschaftsraum emittiert oder garantiert werden.

# Wichtige Informationen

## NUR FÜR PROFESSIONELLE INVESTOREN IN THAILAND

Dieses Dokument wird von Jupiter direkt für bestimmte Empfänger lediglich zu deren Information erstellt. Es ist streng verboten, dieses ohne Genehmigung von Jupiter an Dritte weiterzugeben. Die Anteile des Jupiter India Select SICAV Fund dürfen in Thailand weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden und Jupiter Asset Management ist in Thailand kein lizenziertes Unternehmen. Durch die Anlage in/Transaktion mit dem/den in diesem Dokument genannten Produkt(en) wird zugesichert, dass sie dem verfassungsmäßigen Ziel des Kunden/potenziellen Anlegers entsprechen und für Zwecke in Verbindung mit seiner Hauptgeschäftstätigkeit dienen. Es wird zudem zugesichert, dass Sie sämtliche Lizenzen, Genehmigungen und Einwilligungen erlangt haben, die die entsprechenden thailändischen Regierungs- und Aufsichtsbehörden für die Anlage in die Anteile der Fondsprodukte und für die Zahlung von Beträgen in Fremdwährung zum Zwecke dieser Anlage verlangen. Es wird anerkannt, dass Sie als Kunde oder potenzieller Anleger der Produkte die Risiken dieser Anlage/Transaktion sowie jegliche rechtlichen, regulatorischen, steuerlichen, buchhalterischen und wirtschaftlichen Folgen aus dieser Anlage verstehen.

**Jupiter India Select SICAV:** Der Fonds investiert in eine einzige sich entwickelnde Region, die eine erhöhte Volatilität sowie hohe Liquiditätsrisiken aufweist. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch der Wert des Fonds stark schwanken kann. Das Gegenparteirisiko kann zu Verlusten für den Fonds führen. Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien. Deshalb sind stärkere Schwankungen des Anteilspreises zu erwarten als bei Fonds, die ausschließlich in Anleihen und/oder Geldmarktpapieren anlegen. Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und der Verkaufsprospekt sind auf Anfrage bei Jupiter erhältlich. Der Fonds kann über 35% seines Fondsvolumens in Wertpapiere investieren, die von einem Staat aus dem Europäischen Wirtschaftsraum emittiert oder garantiert werden.

# Wichtige Informationen

## NUR FÜR PROFESSIONELLE INVESTOREN IN TAIWAN

Diese Kommunikation ist lediglich für den internen Gebrauch von Capital Gateway gedacht. Sie dient ausschließlich Informations- und Bildungszwecken und stellt kein Anlageangebot dar. Personen, die diese Website aufrufen, sollten bedenken, dass der Wert einer Anlage in eine Strategie und die daraus erzielten Erträge sowohl steigen als auch fallen können. Er kann von Wechselkursschwankungen betroffen sein und Sie erhalten den investierten Betrag möglicherweise nicht zurück. Ausgabeaufschläge haben größere proportionale Auswirkungen auf die Erträge, wenn das Investment nach kurzer Zeit liquidiert wird. Die angegebenen Renditen sind nicht garantiert. Die Inhalte richten sich nur an Personen in Jurisdiktionen, in denen Jupiter Asset Management und seine Anteile zum Vertrieb zugelassen sind oder ggf. keine Zulassung erforderlich ist. Wir empfehlen, vor einer Anlageentscheidung professionellen Rat einzuholen. Die wiedergegebenen Daten oder Einschätzungen verstehen sich nicht als Anlageberatung. Obwohl alle Anstrengungen unternommen werden, um die Richtigkeit der Informationen zu gewährleisten, werden diesbezüglich keine Zusicherungen oder Gewährleistungen gegeben. Hierbei handelt es sich nicht um eine Aufforderung zur Zeichnung irgendeiner von Jupiter Asset Management Limited verwalteten Strategie. Wenn Sie unsicher sind, ob sich eine Anlage für Sie eignet, wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater. Die wiedergegebenen Daten oder Einschätzungen verstehen sich nicht als Anlageberatung. Obwohl alle Anstrengungen unternommen werden, um die Richtigkeit der Informationen zu gewährleisten, werden diesbezüglich keine Zusicherungen oder Gewährleistungen gegeben.

**Jupiter India Select SICAV:** Der Fonds investiert in eine einzige sich entwickelnde Region, die eine erhöhte Volatilität sowie hohe Liquiditätsrisiken aufweist. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch der Wert des Fonds stark schwanken kann. Das Gegenparteirisiko kann zu Verlusten für den Fonds führen. Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien. Deshalb sind stärkere Schwankungen des Anteilspreises zu erwarten als bei Fonds, die ausschließlich in Anleihen und/oder Geldmarktpapieren anlegen. Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und der Verkaufsprospekt sind auf Anfrage bei Jupiter erhältlich. Der Fonds kann über 35% seines Fondsvolumens in Wertpapiere investieren, die von einem Staat aus dem Europäischen Wirtschaftsraum emittiert oder garantiert werden.

# Wichtige Informationen

## NUR FÜR PROFESSIONELLE INVESTOREN IN JAPAN

Dieses Dokument wird lediglich in Verbindung mit der Erbringung von Vermögensverwaltungsdiensten an lizenzierte Vermögensverwaltungsunternehmen in Japan bereitgestellt. Es sollte nicht für andere Zwecke verwendet oder an andere private Investoren oder Personen verteilt werden. Personen, die jedoch im Besitz dieses Dokuments sind, sollten bedenken, dass der Wert einer Anlage und die Erträge sowohl steigen als auch fallen können. Er kann von Wechselkursschwankungen betroffen sein und Sie erhalten den investierten Betrag möglicherweise nicht zurück. Ausgabeaufschläge haben größere proportionale Auswirkungen auf die Erträge, wenn das Investment nach kurzer Zeit liquidiert wird. Die angegebenen Renditen sind nicht garantiert. Die Performance der Vergangenheit darf nicht als Anhaltspunkt für die künftige Performance dienen. Obwohl alle Anstrengungen unternommen werden, um die Richtigkeit der Informationen zu gewährleisten, werden diesbezüglich keine Zusicherungen oder Gewährleistungen gegeben. Jupiter Asset Management Limited („JAM“) ist in England und Wales registriert (Unternehmensnummer 2036243). Der eingetragene Sitz ist The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, London, SW1E 6SQ. JAM ist von der Financial Conduct Authority, 25 The North Colonnade, Canary Wharf, London E14 5HS, im Vereinigten Königreich zugelassen und wird von dieser reguliert.

**Jupiter India Select SICAV:** Der Fonds investiert in eine einzige sich entwickelnde Region, die eine erhöhte Volatilität sowie hohe Liquiditätsrisiken aufweist. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch der Wert des Fonds stark schwanken kann. Das Gegenparteirisiko kann zu Verlusten für den Fonds führen. Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien. Deshalb sind stärkere Schwankungen des Anteilspreises zu erwarten als bei Fonds, die ausschließlich in Anleihen und/oder Geldmarktpapieren anlegen. Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und der Verkaufsprospekt sind auf Anfrage bei Jupiter erhältlich. Der Fonds kann über 35% seines Fondsvolumens in Wertpapiere investieren, die von einem Staat aus dem Europäischen Wirtschaftsraum emittiert oder garantiert werden.

# Wichtige Informationen

## NUR FÜR PROFESSIONELLE INVESTOREN IN MALAYSIA

Dieses Dokument stellt kein Angebot bzw. keine Aufforderung zur Zeichnung der Anteile von Wertpapieren oder Anlagestrategien dar. Es wird Ihnen auf Ihre Anfrage und lediglich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt. Vor der Anerkennung durch die Securities Commission Malaysia, und da dieses Material nicht bei der Securities Commission Malaysia laut dem Capital Markets and Services Act 2007 von Malaysia hinterlegt oder registriert wurde, wird keine Aufforderung bzw. kein Angebot zur Zeichnung der Strategie(n) abgegeben. Dementsprechend sollten weder diese Website noch andere Dokumente oder Materialien in Verbindung mit ihr in den Umlauf gebracht oder an Personen in Malaysia übergeben werden und auch die Strategie(n) sollte(n) in Malaysia nicht zur Verfügung gestellt oder angeboten werden.

**Jupiter India Select SICAV:** Der Fonds investiert in eine einzige sich entwickelnde Region, die eine erhöhte Volatilität sowie hohe Liquiditätsrisiken aufweist. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch der Wert des Fonds stark schwanken kann. Das Gegenparteirisiko kann zu Verlusten für den Fonds führen. Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien. Deshalb sind stärkere Schwankungen des Anteilspreises zu erwarten als bei Fonds, die ausschließlich in Anleihen und/oder Geldmarktpapieren anlegen. Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und der Verkaufsprospekt sind auf Anfrage bei Jupiter erhältlich. Der Fonds kann über 35% seines Fondsvolumens in Wertpapiere investieren, die von einem Staat aus dem Europäischen Wirtschaftsraum emittiert oder garantiert werden.

# Wichtige Informationen

## NUR FÜR PROFESSIONELLE INVESTOREN IN SÜDKOREA

Weder Jupiter Asset Management noch seine assoziierten, verbundenen oder anderweitig verknüpften Unternehmen sichern zu, dass ein potenzieller Anleger für den Erwerb der in diesem oder einem anderen Dokument oder damit verbundenen Material dargelegten Produkte laut den Gesetzen der Republik Korea („Korea“) und ihren Vorschriften zulässig ist. Keine dieser Strategien wurde laut dem Investment Services and Capital Markets Act von Korea für ein öffentliches Angebot registriert und die Anteile dürfen in Korea nicht angeboten, verkauft oder geliefert oder direkt oder indirekt Personen zum Wiederangebot oder Wiederverkauf angeboten oder verkauft werden, oder an Einwohner von Korea, mit Ausnahme gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften von Korea. Dieses Dokument ist in Korea unter keinen Umständen als öffentliches Angebot von Wertpapieren anzusehen. Weder die auf dieser Website genannten Strategien noch Jupiter Asset Management sichern die Zulässigkeit von Empfängern dieses oder eines anderen Dokuments oder damit verbundenen Materials zum Erwerb der darin genannten Anteile gemäß den Gesetzen von Korea, einschließlich unter anderem dem Foreign Exchange Transaction-Gesetz und den entsprechenden Vorschriften. Die Anteile dürfen in Korea lediglich über eine lokale Wertpapiergesellschaft verkauft werden, die bei der Financial Services Commission auf Basis privater Platzierungen für bestimmte qualifizierte professionelle Investoren laut Definition im FSCMA registriert ist.

**Jupiter India Select SICAV:** Der Fonds investiert in eine einzige sich entwickelnde Region, die eine erhöhte Volatilität sowie hohe Liquiditätsrisiken aufweist. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch der Wert des Fonds stark schwanken kann. Das Gegenparteirisiko kann zu Verlusten für den Fonds führen. Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien. Deshalb sind stärkere Schwankungen des Anteilspreises zu erwarten als bei Fonds, die ausschließlich in Anleihen und/oder Geldmarktpapieren anlegen. Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und der Verkaufsprospekt sind auf Anfrage bei Jupiter erhältlich. Der Fonds kann über 35% seines Fondsvolumens in Wertpapiere investieren, die von einem Staat aus dem Europäischen Wirtschaftsraum emittiert oder garantiert werden.

# Wichtige Informationen

## NUR FÜR PROFESSIONELLE INVESTOREN IN DEN PHILIPPINEN

Die in diesem Dokument beschriebenen Wertpapiere werden als befreite Transaktion laut Subsection 10.1(l) des Securities Regulation Code der Philippinen („SRC“) angeboten oder verkauft. Dementsprechend wurden die Wertpapiere nicht bei der Securities and Exchange Commission der Philippinen laut dem SRC registriert. Jegliches zukünftiges Angebot oder jeder zukünftige Verlauf unterliegt den Registrierungsanforderungen laut dem SRC, es sei denn, dieses Angebot oder dieser Verkauf gilt als befreite Transaktion

**Jupiter India Select SICAV:** Der Fonds investiert in eine einzige sich entwickelnde Region, die eine erhöhte Volatilität sowie hohe Liquiditätsrisiken aufweist. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch der Wert des Fonds stark schwanken kann. Das Gegenparteirisiko kann zu Verlusten für den Fonds führen. Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien. Deshalb sind stärkere Schwankungen des Anteilspreises zu erwarten als bei Fonds, die ausschließlich in Anleihen und/oder Geldmarktpapieren anlegen. Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und der Verkaufsprospekt sind auf Anfrage bei Jupiter erhältlich. Der Fonds kann über 35% seines Fondsvolumens in Wertpapiere investieren, die von einem Staat aus dem Europäischen Wirtschaftsraum emittiert oder garantiert 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.