

INFORMATIONS

JUPITER STRATEGIC ABSOLUTE RETURN BOND FUND

L CLASSE | EUR | COUVERT | CAPITALISATION
AU 31.décembre.2022

ACTIONS

OBLIGATIONS

ALTERNATIFS

OBJECTIF DU FONDS

L'objectif du fonds est de chercher à fournir des rendements totaux positifs sur une base de douze mois glissants avec des niveaux stables de volatilité non corrélés aux conditions des marchés obligataires et des actions. Le fonds cherche à atteindre son objectif d'investissement en visant un rendement, net de frais, supérieur au taux effectif au jour le jour des fonds fédéraux sur des périodes mobiles de trois ans. Pour mesurer la performance, l'indice de référence en espèces sera différent pour les catégories de devises autres que les devises de base. Le fonds vise également à atteindre son objectif dans une fourchette de volatilité annualisée prévue de 2,5 % à 4,5 %. Parfois, la volatilité attendue du fonds peut varier jusqu'à 8 % en fonction des conditions du marché.

MARK NASH
GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT

PERFORMANCE PASSÉE

PERF. SUR PÉRIODE DISCRÈTE (%)

	2022 Cumul annuel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fonds	4,0	-0,8	7,7	4,6	-	-	-	-	-	-	-
Indice	0,0	-0,5	-0,5	-0,4	-	-	-	-	-	-	-

PERF. SUR PÉRIODE DISCRÈTE (%) - sur un an fin déc. 2022

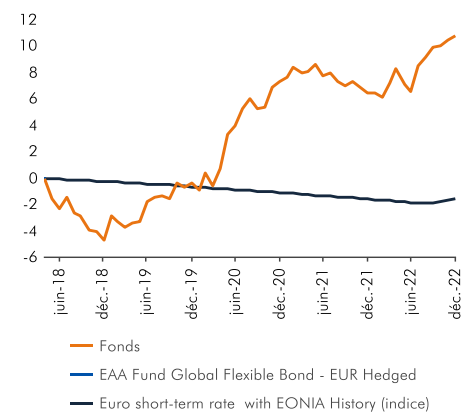
	1 année de 30.12.22	1 année de 31.12.21	1 année de 31.12.20	1 année de 31.12.19	1 année de 31.12.18	1 année de 29/12/17	1 année de 30/12/16	1 année de 31/12/15	1 année de 31/12/14	1 année de 31/12/13
Fonds	4,0	-0,8	7,7	4,6	-	-	-	-	-	-
Indice	0,0	-0,5	-0,5	-0,4	-	-	-	-	-	-

PERF. CUMULÉE (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	1a	3a	5a	10a	Depuis lanc.
Fonds	0,2	0,7	3,9	4,0	11,1	-	-	10,8
Indice	0,1	0,3	0,3	0,0	-1,0	-	-	-1,6

La performance passée ne constitue pas un indicateur de la performance future. Source : Factset. © Morningstar. Tous droits réservés. Termes de L EUR Capitalisation. Tous les renseignements sont en date du 31.12.2022, sauf indication contraire. Mark Nash est le gestionnaire unique du fonds depuis le 1er août 2016.

Performance (DEPUIS LANC)



10 PREM. ACTIONS (%)

GOV OF FRANCE 0.75% 25-FEB-2028	5,2
GOV OF USA 0.125% 15-DEC-2023	4,7
GOV OF GERMANY 0.0% 22-FEB-2023	4,2
GOV OF USA 1.75% 31-JUL-2024	4,2
GOV OF MEXICO 8.5% 31-MAY-2029	4,1
GOV OF GERMANY 1.5% 15-FEB-2023	4,0
GOV OF UK 0.125% 31-JAN-2028	4,0
GOV OF GERMANY 0.0% 17-MAY-	3,9
GOV OF UK 1.25% 22-JUL-2027	3,8
GOV OF USA 0.75% 31-DEC-2023	3,4

PONDÉR. OBLIG. (%)

Etat	88,6
Autres	8,9
Entreprise - investment grade	1,5
Entreprise - High yield	1,0

CARACTÉRISTIQUES (ANS)

Années prévues jusqu'à l'échéance	6,2
Duration moyenne	0,5

ALLOCATION PAR DEVISES**(%)****(5 PREM. POSITIONS LONGUES ET COURTES)**

USD	94.0
IDR	2.8
KRW	2.0
ZAR	2.0
MXN	1.9
CHF	-0.2
NZD	-1.0
CAD	-1.0
AUD	-1.2
GBP	-2.9

Veillez noter qu'en raison de l'arrondissement des chiffres, leur somme peut ne pas atteindre 100 %.

INFOS FONDS ET CLASSES D'ACTIONS

Classe d'actions	L
Compart.	Jupiter Asset Management Series PLC
Date début classe d'actions	30.avril.2018
Date de lanc. fonds	30.mai.2014
Domicile	Irlande
Devise classe d'actions	EUR
Indice	Euro short-term rate with EONIA History
Secteur Morningstar	EAA Fund Global Flexible Bond - EUR Hedged
Struct. juridique	ICVC
Date de comptab.	31.déc..
Point d'éval.	12h00 (heure irlandaise) chaque Jour d'évaluation
Taille du fonds*	\$780,5m

*Taille du fonds cotée dans la devise de base

Nbre de positions	84
Prix unique/double	Unique
Fréq. de nég.	Jour
Adm. ISA	Oui
Période régl.	T+3
Sedol	BLP58K2
ISIN	IE00BLP58K20
Comm. de perf.	Oui*
Frais de souscr.	up to 5,00%
Comm. gest. ann.	0,80%
Frais fixes (au août.2022)	0,94%
domaine de la distribution (au 31 Oct 2022)	2,40%
Montant de l'invest. min.	EUR 500

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT**Indicateur synthétique de risque et de performance (SRRI):**

Le SRRI repose sur des données historiques, il peut changer avec le temps et ne saurait constituer un indicateur fiable de l'évolution future du profil de risque du fonds. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Veuillez consulter le KIID pour plus d'informations.

Risque d'investissement - Bien que le Fonds vise une performance supérieure à zéro, quelles que soient les conditions du marché, rien ne garantit que cet objectif sera atteint. Par ailleurs, la volatilité réelle du Fonds peut être supérieure ou inférieure à l'intervalle des valeurs attendu et peut également dépasser sa volatilité maximale attendue. Une perte en capital équivalente à la totalité ou à une partie du montant investi peut se produire.

Risque lié aux marchés émergents - Les pays moins développés peuvent être confrontés à plus de défis politiques, économiques ou structurels que les pays développés.

Risque de crédit - L'émetteur d'une obligation ou d'un placement similaire au sein du Fonds pourrait ne pas verser de revenu ou rembourser le capital au Fonds à l'échéance. Les obligations dont la notation est inférieure à investment grade sont considérées comme présentant une exposition au risque plus élevée en ce qui concerne le respect de leurs obligations de paiement.

CoCos et autres investissements présentant des caractéristiques d'absorption des pertes - Le Fonds peut détenir des investissements présentant des caractéristiques d'absorption des pertes, parmi lesquels jusqu'à 20 % en obligations convertibles conditionnelles (CoCos). Ces investissements peuvent faire l'objet d'une intervention réglementaire et/ou d'événements déclencheurs spécifiques liés à des niveaux de fonds propres réglementaires tombant à un niveau prédéterminé. Il s'agit d'un risque différent de celui des obligations traditionnelles et peut entraîner leur conversion en actions de la société ou une perte de valeur partielle ou totale.

Risque de Bond Connect - Les règles du programme Bond Connect peuvent limiter les possibilités du Fonds de vendre ses actifs et lui faire subir des pertes sur un investissement.

Risque de taux d'intérêt - Les investissements obligataires sont influencés par l'évolution des taux d'intérêt et de l'inflation, qui peuvent affecter la valeur du Fonds.

Risque de liquidité - Certains investissements peuvent devenir difficiles à évaluer ou à vendre au moment et au prix souhaités. Dans des circonstances extrêmes, cela peut affecter la capacité du Fonds à répondre aux demandes de rachat.

Risque lié aux produits dérivés - Le Fonds recourt aux produits dérivés pour dégager des rendements et/ou réduire les coûts et le risque global du Fonds. Le recours aux produits dérivés peut comporter un niveau de risque accru. Une évolution minimale du cours d'un placement sous-jacent peut entraîner une évolution importante du cours du placement dans le produit dérivé. Les produits dérivés peuvent également comporter un risque de contrepartie, les établissements faisant office de contreparties aux produits dérivés pouvant ne pas s'acquitter de leurs obligations contractuelles.

Risque de classe d'actions couvertes - cette classe d'actions utilise des techniques pour tenter de réduire les effets des variations du taux de change entre la devise de la classe d'actions et la devise de référence du Fonds. Ces techniques peuvent ne pas éliminer le risque de change en totalité.

Risque de change - Le Fonds peut être exposé à différentes devises. La valeur de vos actions peut augmenter et baisser en raison des fluctuations des taux de change. Pour une explication plus détaillée des risques, veuillez vous reporter à la section «Facteurs de risque» du prospectus.

AUTRES INFORMATIONS

La performance passée ne constitue pas un indicateur de la performance future et peut ne pas être répétée. L'investissement comporte des risques. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent varier à la baisse comme à la hausse et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant initialement investi. Pour cette raison, un investisseur n'est pas certain de faire un profit sur un investissement et peut perdre de l'argent. Les variations des taux de change peuvent entraîner une hausse ou une baisse de la valeur des placements à l'étranger.

• Le Fonds peut être investi à plus de 35 % dans des titres gouvernementaux et publics. Ils peuvent être émis par d'autres pays et gouvernements. Nous attirons votre attention sur la politique de placement énoncée dans le prospectus du Fonds.

Nous attirons votre attention sur la politique de placement énoncée dans le prospectus du Fonds.

EN LIGNE: www.jupiteram.com

Télécharger les données sur le fonds et voir les mises à jour de ce gérant

SERV. AUX INVESTISS.: +353-1 622 4499

Appels parfois suivis et enregistrés

Jupiter Asset Management (Europe) Limited

1 North Wall Quay, Dublin 1, Irlande

Le 15 février 2021, le Merian Strategic Absolute Return Bond Fund a été rebaptisé Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund. **EN AUTRICHE, FRANCE, ITALIE, LUXEMBOURG, PORTUGAL ET SUÈDE :** Ce communiqué est publié par Jupiter Asset Management (Europe) Limited, The Wilde-Suite G01, The Wilde, 53 Merrion Square South, Dublin 2, D02 PR63, Irlande. Jupiter Asset Management (Europe) Limited est enregistrée en Irlande (numéro d'identité : 536049), autorisée et réglementée par la Central Bank of Ireland (numéro : C181816). **AU ROYAUME-UNI ET DANS TOUS LES AUTRES PAYS DE L'EEE :** La présente communication est publiée par Jupiter Investment Management Limited, The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, Londres (Royaume-Uni), SW1E 6SQ. Jupiter Investment Management Limited est enregistré en Angleterre et au Pays de Galles (numéro : 02949554) et est autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority (FRN : 171847). Ce communiqué fournit des informations sur Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund (le « fonds ») qui est un compartiment de Jupiter Asset Management Series plc. Jupiter Asset Management Series plc est une entreprise d'investissement à capital variable, établi sous forme de fonds parapluie avec responsabilité séparée entre les compartiments. Elle est autorisée et réglementée par la Central Bank of Ireland en vertu de la réglementation européenne (organismes de placement collectif en valeurs mobilières) réglementations 2011, version modifiée. Enregistrée en Irlande sous le numéro 271517. Bureau d'enregistrement : 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande. Jupiter Asset Management (Europe) Limited et Jupiter Investment Management Limited sont collectivement désignés sous le nom de « Jupiter ». Certains agents payeurs et/ou agents d'information ont été désignés au titre de la distribution publique des actions de Jupiter Asset Management Series plc dans certaines juridictions. Les actions sont vendues uniquement par voie de prospectus. Le prospectus, le KIID et/ou d'autres documents relatifs à l'offre concernés sont disponibles gratuitement à l'adresse suivante : Autriche : Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1010 Vienne, Autriche. Belgique : CACEIS Belgium SA, B-1000 Brussels, Avenue du Port 86 C b320, Bruxelles. Allemagne : GerFIS - German Fund Information Service UG (Haftungsbeschränkt), Zum Eichhagen 4, 21382 Brietlingen, Allemagne. France : BNP Paribas Securities Services, Les Grands Moulins de Pantin, 9 rue du Debarcadère 93500 Pantin, France. Hong Kong : Jupiter Asset Management (Asia Pacific) Limited, Suite 1706, Alexandra House, 18, Chater Road, Central, Hong Kong. Italie : Allfunds Bank S.A.U., Milan Branch, Via Bocchetto, 6, 20123 Milano, Italie ; Societe Generale Securities Services S.p.A, Via Benigno Crespi 19A – MAC2, Milan. Luxembourg : BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 33 rue de Gasperich, L-5826, Grand-Duché de Luxembourg. Espagne : Allfunds Bank, C/ La Estafeta 6, Edificio 3, 28109 Alcobendas, Madrid, Espagne. Suède : Skandinaviska Enskilda Banken AB (« SEB »), Kungsträdgårdsgatan 8, SE-106 40, Stockholm, Suède. Suisse : First Independent Fund Services Ltd., Klausstrasse 33, CH-8008 Zurich est le représentant suisse et BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich est l'agent payeur suisse. Taïwan : Capital Gateway Securities Investment Consulting Enterprise, 9F/9F-1, No. 171, Songde Road, Xinyi District, Taipei City, Taiwan, République de Chine Royaume-Uni : Jupiter Investment Management Limited, The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, London, SW1E 6SQ, Royaume-Uni. Le Fonds est reconnu par la FCA. Autre : Jupiter Asset Management Series plc, c/o Citibank Europe plc, 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irlande. Au Danemark, le présent document est destiné à l'usage exclusif des contreparties éligibles ou des investisseurs professionnels danois. Les investisseurs particuliers danois ne peuvent pas investir dans les compartiments mentionnés dans le présent document. En Espagne, Jupiter Asset Management Series plc est enregistrée auprès de la Commission boursière espagnole – Comisión Nacional del Mercado de Valores sous le numéro d'enregistrement 301. Jupiter Investment Management Limited est enregistrée sous le numéro 2479. Le prospectus, le KIID et les derniers rapports économiques peuvent être obtenus gratuitement auprès des distributeurs enregistrés (voir la liste disponible sur le site Internet de la CNMV). En République de Finlande, la présente communication n'est pas destinée à constituer une offre publique ou une publicité pour des valeurs mobilières. En Italie, le présent document est destiné à l'usage exclusif des « clients professionnels ou des investisseurs professionnels » (tels que définis dans le décret législatif n° 58/1998 par référence à l'annexe 3 du règlement n° 20307 de la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) de 2018) et sa diffusion auprès des investisseurs/clients particuliers est interdite. Au Luxembourg, ces informations ne constituent en aucun cas une offre ou une invitation à acheter ou à vendre des actions au Luxembourg et elles ne constituent pas et ne sont pas destinées à constituer une offre d'actions au Grand-Duché de Luxembourg. Elles ne constituent pas un conseil juridique, comptable ou fiscal. Jupiter fait preuve de toute la compétence et du soin nécessaires pour compiler les informations contenues dans cette communication, qui ne sont exactes qu'à la date de cette communication. Vous ne devriez pas vous fier à l'information contenue dans cette communication pour prendre des décisions de placement. La présente communication ne constitue en rien un conseil ou une recommandation personnelle. Tout investisseur devrait lire le(s) document(s) d'information à l'intention des investisseurs clés (« KIID ») avant d'investir dans le Fonds. Le Prospectus et le Document d'Informations clés pour l'investisseur (DICI) sont disponibles gratuitement en ligne en anglais et dans les autres langues requises par la législation locale en vigueur à l'adresse www.jupiteram.com. Une synthèse des droits des investisseurs en anglais est disponible dans la Bibliothèque de documents à l'adresse www.jupiteram.com. La Société de gestion peut mettre fin aux contrats de marketing.

Le montant des frais courants est basé sur les frais du Fonds pour la période de 12 mois se terminant en août.2022. Dans les cas où le Fonds investit dans d'autres fonds sous-jacents, y compris éventuellement des fonds fermés tels que des fiducies d'investissement, les frais courants incluent les frais courants de ces fonds et varieront par conséquent d'une année à l'autre. Le montant des frais courants ne comprend pas les coûts de transaction du portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée/sortie payés par le Fonds lors de l'achat ou de la vente d'actions d'un autre organisme de placement collectif. 10,00 % de tous rendements obtenus par le Fonds au-delà du Euro short-term rate with EONIA History* moyen, à condition que le cours de l'action du Fonds soit supérieur au High Water Mark. Une description technique de la commission de surperformance est disponible dans le Prospectus complet. La Commission de surperformance (éventuelle) arrivera à échéance et sera due à la fin de chaque Période de performance se terminant le 31 décembre. Si un Actionnaire demande le rachat de tout ou partie de ses Actions avant la fin d'une Période de performance, toute Commission de surperformance acquise sur ces Actions arrivera à échéance au Jour de négociation concerné et sera due immédiatement. *Surperformance de 10 % au-delà d'un hurdle rate, acquise quotidiennement et payable annuellement, sous réserve d'un high water mark. Une description technique de la commission de surperformance est disponible dans le Prospectus complet. Le Rendement des distributions correspond aux montants susceptibles d'être distribués au cours des douze prochains mois en pourcentage du prix de l'action du fonds à la date indiquée. Ce rendement est fondé sur un instantané du portefeuille et peut varier à la hausse comme à la baisse. Le rendement peut fluctuer considérablement pendant les périodes de volatilité extrême des marchés. Il ne tient pas compte des frais de souscription et des obligations fiscales des investisseurs sur les distributions. Le Rendement des distributions correspond également au Rendement sous-jacent dans le cas de ce fonds.

Fiches d'information Jupiter – Glossaire

Rendement absolu : le rendement total d'un actif, d'un portefeuille ou d'un fonds pendant une période de temps OU une stratégie d'investissement visant à atteindre un rendement sans s'appuyer sur un indice de référence.

Prix vendeur / acheteur : le cours le plus bas auquel un vendeur est prêt à vendre un titre / le cours le plus haut qu'un acheteur est prêt à payer pour un titre.

Obligation un titre de créance (« reconnaissance de dette ») émis par une société (obligation d'entreprise), un gouvernement (obligation d'État/souveraine) ou une autre institution afin de lever de l'argent. Dans la plupart des cas, les obligations paient un taux d'intérêt fixe (coupon) sur une période fixe et sont remboursées à une date donnée. **Voir Coupon.**

Convertibles : titres (par exemple des obligations ou actions préférentielles) qui peuvent être échangés à l'avenir pour un prix spécifié contre un certain nombre d'actions de la société émettant les titres. **Voir Obligation.**

Coupon : désigne l'intérêt en % payé sur une obligation.

Notation de crédit : une évaluation de la solvabilité d'un emprunteur, c'est-à-dire la probabilité que l'emprunteur rembourse ses dettes.

Delta/Delta de moyenne pondérée : le delta mesure la variation de valeur d'un instrument dérivé en fonction d'un changement du cours de l'actif sous-jacent. On parle parfois de « ratio de couverture ».

Delta de moyenne pondérée: le Delta de moyenne pondérée correspond au delta général d'un ensemble d'instruments dérivés en fonction du delta de chaque instrument dérivé et de leurs « pondérations » ou tailles respectives par rapport à l'ensemble. **Voir Instrument dérivé.**

Instrument dérivé : in instrument financier dont la valeur provient d'actifs sous-jacents. Les actifs sous-jacents fréquemment utilisés sont notamment les actions, obligations, matières premières, devises, taux d'intérêt et indices boursiers. Les contrats à terme standardisés, contrats à terme, options et swaps sont les instruments dérivés les plus courants. Les instruments dérivés peuvent être achetés « sur marge », c'est-à-dire pour une fraction de la valeur de l'actif sous-jacent. Ils deviennent ainsi des instruments à effet de levier où le risque de perte peut être supérieur à la valeur de l'investissement initial. Les instruments dérivés peuvent être utilisés comme des contrats d'assurance (à savoir pour couvrir le risque de marché) ou à des fins d'investissement. **Voir Couverture, Effet de levier.**

Rendement de distribution : Le Rendement de distribution reflète les montants dont on peut s'attendre à ce qu'ils soient distribués sur les douze mois à venir, exprimés en pourcentage du cours de la part du fonds en milieu de marché à la date indiquée. Il se fonde sur un instantané du portefeuille à cette date. Il n'inclut pas les frais initiaux éventuels, et les investisseurs peuvent être soumis à un impôt sur les montants distribués.

Duration/Duration modifiée : la duration évalue la sensibilité d'une obligation ou d'un fonds obligataire aux variations des taux d'intérêt. Elle se mesure en années. Plus longue est la duration d'une obligation, plus grande est sa sensibilité aux variations des taux de change. **Duration modifiée**: la duration modifiée évalue l'effet qu'une variation de 1 % des taux d'intérêt aura sur le cours d'une obligation ou d'un fonds obligataire.

Brut économique : l'exposition brute ajustée des investissements avec exclusion réciproque des résultats, à savoir par exemple une couverture d'une position courte également détenue sous la forme d'une position longue. **Voir Exposition brute, Position longue/courte, couverture.**

Duration effective : la duration effective évalue la sensibilité du prix d'une obligation aux variations des taux d'intérêt de référence. La duration effective est nécessaire pour mesurer le risque des taux d'intérêt pour des types d'obligations complexes. **Voir Obligation.**

Engagement : désigne le dialogue avec les équipes de direction et les conseils d'administration, y compris les administrateurs non exécutifs. L'engagement nous permet d'évaluer et d'influencer la gestion des entreprises.

Actions : une action représentant une participation financière détenue dans une société. Un marché d'actions signifie une bourse.

Fonds négocié en bourse (ETF) : un véhicule d'investissement négocié comme une action sur une bourse. Il est utilisé pour suivre et répliquer la performance d'un indice de marché spécifique.

Exposition : décrit le niveau de risque associé à un actif particulier, un type d'actif, un secteur, un marché ou un gouvernement. Il s'agit également de l'exposition directionnelle au marché d'un fonds (de rendement absolu). **Voir Rendement absolu, Exposition nette/brute.**

Intérêt/revenu fixe : désigne des titres de créance (titres) qui versent un taux d'intérêt fixe (par exemple des obligations, des billets de trésorerie). Il s'agit également d'un terme universel pour un investissement en obligations ou en créances. **Voir Obligation.**

Billet à taux variable : une obligation à taux d'intérêt variable. Le taux d'intérêt est variable car il est lié à un indice de référence comme le LIBOR (London Interbank Offered Rate). [bold]Voir Obligation.[bold]

Contrats à terme standardisés : un contrat négocié en bourse entre deux parties pour acheter ou vendre une matière première ou un instrument financier à un prix prédéterminé à une date ultérieure. **Voir Contrat à terme standardisés sur obligation, Instrument dérivé.**

Levier : mesure les emprunts (dettes) d'une société par rapport à ses actifs. **Voir Effet de levier.**

Exposition brute : la valeur (en %) des positions longues plus la valeur (en %) des positions courtes. **Voir Exposition nette.**

Couverture : un investissement conçu pour réduire le risque d'évolution défavorable des cours d'un actif en adoptant une position de couverture. Les instruments dérivés sont habituellement utilisés comme instruments de couverture. **Voir Instrument dérivé.**

Obligation à haut rendement : une obligation à paiement de coupon élevé n'ayant le plus souvent pas de notation de crédit ou une notation faible (inférieure à la qualité « investment grade », c'est à dire BBB-). **Voir Obligation, Coupon.**

Hurdle Rate : le niveau de rendement minimum requis pour qu'un fonds puisse facturer une commission de performance. [bold]Voir Commission de performance.[/bold]

Effet de levier : l'utilisation d'instruments financiers (par exemple de dette) pour augmenter le rendement potentiel d'un investissement. **Voir Valeur notionnelle.**

Liquidité : mesure la facilité avec laquelle un actif ou un titre peut être converti en espèces.

Position longue/courte : une position longue consiste à acheter un titre dans l'espoir qu'il générera un rendement positif si sa valeur monte et un rendement négatif si sa valeur baisse. À l'inverse, une position courte consiste à vendre un titre emprunté dans l'espoir de le racheter à un prix inférieur afin de réaliser un bénéfice. Cependant, si la valeur du titre augmente, une position courte entraînera une perte.

Échéance : indique une période de temps déterminée à la fin de laquelle un titre/titre de créance doit être remboursé. **Voir Obligation.**

Marché monétaire : marchés dans lesquels des titres de créance à court terme (moins d'un an) sont négociés. Instruments du marché monétaire : les Instruments du marché monétaire sont le plus souvent des dépôts en espèces et des billets de trésorerie.

Valeur liquidative : dans le cas d'un fonds, la valeur de marché de ses actifs moins son passif. La valeur de marché est habituellement déterminée à l'aide du cours auquel un investisseur peut faire racheter ses actions.

Exposition nette : la valeur (en %) des positions longues moins la valeur (en %) des positions courtes. **Voir Exposition brute, Position longue/courte.**

Obligations non notées : obligations qui ne sont pas notées. **Voir Obligation.**

Valeur notionnelle : utilisé habituellement avec un instrument dérivé, il permet d'exprimer la valeur théorique de son actif sous-jacent. **Voir Instrument dérivé.**

Commission de performance : un montant payé à un gestionnaire d'actifs générant des rendements positifs supérieurs à un hurdle rate.

Les obligations préférentielles : ont un rang supérieur lorsque l'émetteur rembourse sa dette. Dans le cas contraire, les détenteurs d'obligations préférentielles reculeront dans le rang de remboursement des détenteurs des autres types d'obligations (« non préférentielles »).

Profil de risque et de rendement : Le tableau Indicateur de risque et de rendement montre le classement du fonds en termes de risque et de rendement potentiels. Plus le classement est élevé, plus le rendement potentiel est élevé, mais plus le risque de perdre de l'argent est élevé également. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Le classement est établi à partir des données passées, il peut changer avec le temps et ne saurait constituer un indicateur fiable de l'évolution future du profil de risque du fonds.

Action : une unité de participation financière dans une société ou un actif financier. **Également Action.**

SICAV : Société d'Investissement à Capital Variable. Un type de fonds à capital variable largement utilisé en Europe.

Écart : la différence entre les cours acheteur et vendeur d'un même titre. Il peut aussi s'agir de la différence de cours entre deux titres. **Voir Cours vendeur/acheteur. Rendement total** : la plus- ou moins-value ainsi que tout revenu généré par un investissement sur une période donnée.

Bonne gestion : notre responsabilité de comprendre et de gérer les risques d'investissement que nous prenons pour le compte de nos clients. Nous tenons compte des informations environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) importantes de la même façon que nous envisageons les autres types d'analyse d'investissement. Ces trois facteurs nous permettent d'évaluer comment les entreprises interagissent avec l'environnement (par ex. changement climatique), la société (droits de l'homme) et la gouvernance (gestion, direction de l'entreprise). La bonne gestion implique la responsabilité de suivre les sociétés dans lesquelles nous investissons et de dialoguer avec elles.

Durabilité : en tenant compte comme il se doit des risques ESG et en maintenant un engagement avec les sociétés, nous nous efforçons de générer un rendement durable à long terme pour nos clients.

Fonds commun de placement : un véhicule d'investissement pouvant émettre un nombre illimité de parts dont la valeur est directement liée à celle de ses investissements sous-jacents. Les fonds communs de placement Jupiter possèdent un prix unique, c'est-à-dire que le même prix est appliqué à l'achat comme à la vente.

Volatilité : mesure l'amplitude de la variation du cours d'un titre à la hausse comme à la baisse sur une période de temps. Une action qui connaît de fortes variations de cours présente une forte volatilité alors qu'une action qui évolue à la hausse ou à la baisse de façon limitée a une volatilité faible.

Rendement à l'échéance : Le rendement à l'échéance (YTM) mesure le rendement annuel qu'un investisseur peut anticiper pour la détention d'une obligation particulière jusqu'à son échéance. En considérant l'intégralité d'un portefeuille obligataire, nous utilisons un rendement moyen basé sur la pondération des obligations individuelles au sein de ce portefeuille.

Rendement : le taux d'intérêt ou le revenu sur un investissement, habituellement exprimé en pourcentage.