Jupiter Financial Innovation

GUY DE BLONAY Gestionnaire d'investissements

Objectif du fonds

L'objectif du Fonds est de générer une croissance du capital sur le long terme en investissant dans des actions et des titres rattachés à des actions de sociétés spécialisées dans l'innovation financière.

Ce fonds, auparavant dénommé Jupiter Global Financials, a changé son Objectif, sa Politique d'investissement et son nom à compter du 03.12.2018 pour devenir le fonds Jupiter Financial Innovation.

Summary Risk Indicator

LOWER RISK ← → HIGHER RISK

1 2 3 4 **5** 6 7

TYPICALLY LOWER REWARDS TYPICALLY HIGHER REWARDS

Indicateur synthétique de risque (SRI): Le SRI se fonde sur 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. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement « sans risque ». Veuillez consulter le KID pour plus d'informations.

Gestion des investissements

GUY **DE BLONAY**

Notations et distinctions du fonds

★★ Morningstar Rating™

Les notations ne doivent pas être considérées comme une recommandation. © 2023 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues aux présentes : (1) sont la propriété exclusive de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenus ; (2) ne peuvent pas être reproduites ou diffusées ; et (3) ne sont pas garanties eu égard à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur actualisation. Morningstar et ses fournisseurs de contenus ne sont pas responsables des dommages ou pertes découlant de l'utilisation des présentes informations. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Performance du fonds au 29.02.2024

Performance (%)

	1 m	3 m	Depuis début d'année	1 an	3 ans	5 ans	SI
Fonds	4,4	14,6	7,3	18,9	-19,2	26,7	60,3
Indice de référence	3,7	10,8	4,8	14,8	26,9	45,2	89,0
Moyenne sectorielle	2,7	9,5	2,9	12,8	19,6	45,6	69,2
Notation du quartile	1	1	1	1	4	3	-

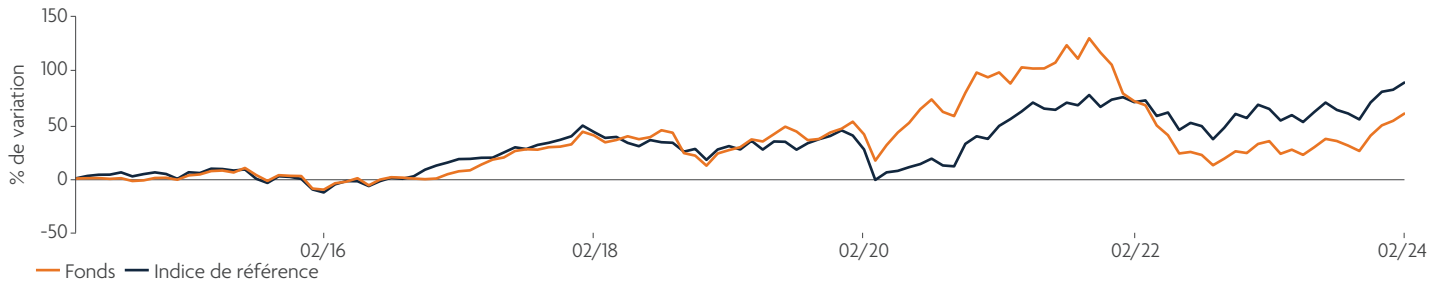
Performance glissante sur 12 mois (%)

	01 mars '23 à 29 févr. '24	01 mars '22 à 28 févr. '23	01 mars '21 à 28 févr. '22	01 mars '20 à 28 févr. '21	01 mars '19 à 29 févr. '20	01 mars '18 à 28 févr. '19	01 mars '17 à 28 févr. '18	01 mars '16 à 28 févr. '17	01 mars '15 à 29 févr. '16	01 mars '14 à 28 févr. '15
Fonds	18,9	-21,5	-13,4	40,6	11,5	-9,7	31,1	18,9	-12,8	-
Indice de référence	14,8	-3,7	14,8	17,1	-2,4	-9,2	21,3	35,4	-17,6	-

Performance au cours de l'année civile (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fonds	20,7	-39,8	3,6	35,5	30,5	-14,9	31,5	-2,2	1,6	-
Indice de référence	15,5	-9,8	24,4	-3,8	23,2	-15,7	24,1	12,4	-4,3	-

Performance depuis le lancement (%)



La performance passée ne présage pas des résultats actuels ou futurs. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais sur l'émission et le rachat d'actions. Toutes les données de performance utilisées dans cette fiche d'information concernent la catégorie d'actions. Avant le 31/07/2010 : FTSE All Share Financials Total Return, du 01/08/2010 au 30/11/2015 : FTSE All World Financials Total Return ; depuis le 01/12/2015 : MSCI All Countries World Index Financials avec dividendes nets réinvestis

Source: Morningstar, revenu brut réinvesti, net de commissions. 29.02.2024.

Risques

Les variations des marchés et des taux de change peuvent entraîner des fluctuations à la hausse comme à la baisse d'un investissement et l'investisseur est susceptible de ne pas récupérer le montant qu'il a initialement investi. **Il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement le Prospectus et le Document d'information Clés (KID) avant toute décision d'investir.** Le gestionnaire de fonds peut utiliser des instruments dérivés à des fins d'investissement pour prendre des positions longues et à découvert sur la base de sa vision du marché; il est donc peu probable que la performance du fonds suive celle des marchés obligataires et des actions au sens large. La prise de positions à découvert (positions courtes) permet à un fonds de générer des rendements positifs sur un marché en baisse, mais l'expose aussi à des rendements négatifs sur un marché en hausse. Une position à découvert est exposée à un risque de perte illimité puisque le prix du sous-jacent peut continuer de grimper. Il existe aussi un risque d'insolvabilité des contreparties aux instruments dérivés, ce qui pourrait provoquer des pertes pour le fonds. Le fonds peut recourir à l'effet de levier, une méthode utilisée pour augmenter l'exposition du portefeuille aux marchés financiers via le recours aux prêts ou aux dérivés. L'effet de levier peut entraîner des fluctuations importantes et soudaines de la valeur du portefeuille. Le fonds investissant dans un secteur de marché spécifique, sa valeur peut être soumise à des cycles de volatilité forte, de repli ou de hausse brutale sur des périodes très courtes. Ce fonds investit principalement en actions, et son cours connaîtra probablement des fluctuations plus importantes que celles de fonds investissant uniquement en obligations et/ou en espèces. Le KID et le Prospectus sont disponibles auprès de Jupiter sur demande. Ce fonds peut investir plus de 35% de sa valeur dans des titres émis ou garantis par un État membre de l'EEE. Veuillez consulter le glossaire de la présente fiche d'information ou le site www.jupiteram.com pour les définitions

JUPITER ASSET MANAGEMENT

Positions du fonds au 29.02.2024

10 principales positions (% de l'actif net)

Jsc Kaspi Kz Global Sponsored Ads	6,2
Nu Holdings Ltd Class A	5,1
Swissquote Group Holding SA	4,8
Palo Alto Networks Inc_Cfd	4,5
Mastercard Inc Class A	4,5
Fairfax Financial Holdings Sub Vot	4,0
Crowdstrike Holdings Inc Class A	4,0
Microsoft Corp	4,0
Intuit Inc	4,0
Cloudflare Inc Class A_Cfd	3,8
Total	**45,0**

Répartition sectorielle (%)

	Court	Longue
Banques	-	29,0
Capital Markets	-	21,7
Software	-	19,6
Services financiers	-	14,3
Assurance	-	9,0
Consumer Finance	-	8,2
Semiconductors & Semiconductor Equipment	-	6,2
IT Services	-	4,9
Broadline Retail	-	4,1
Machinery	-	1,0
	-	**118,1**
Autre	**-**	**0,3**
Espèces[1]	**-18,1**	**-**
Total[2]	**-**	**118,1**

[1] *Inclut les engagements correspondants pour les instruments dérivés.*
[2] *La somme des pondérations peut ne pas être égale à 100 % en raison des règles d'arrondi.*

Allocation régionale (%)

	Court	Longue
Marchés développés continent américain	-	63,7
Marchés développés Europe et Moyen-Orient	-	31,2
Marchés émergents Asie	-	8,5
Marchés frontières Europe et CEI	-	6,2
Marchés émergents continent américain	-	3,1
Marchés non classés (« standalone ») continent américain	-	3,1
Marchés développés Pacifique	-	2,3
	-	**118,1**
Espèces[1]	**-18,1**	**-**
Total[2]	**-**	**118,1**

[1] *Inclut les engagements correspondants pour les instruments dérivés.*
[2] *La somme des pondérations peut ne pas être égale à 100 % en raison des règles d'arrondi.*

Frais et identifiants

Catégorie d'Actions	Politique de distribution du revenu	ISIN	Bloomberg	Commission de souscription (maximum)	Montant des frais courants	Commission annuelle de gestion (max.)	Montant minimum de souscription initiale	Placement additionnel minimum
D USD ACC	Capitalisation	LU0946220349	JGGFDAU LX	5,00%	0,96%	0,75%	USD 500.000	USD 50.000

Le montant des frais courants (Ongoing Charges Figure, OCF) est basé sur les frais et dépenses des 12 mois précédant le dernier Document d'Informations Clés (KID) (pour les fonds domiciliés en Irlande) ou le rapport et les comptes annuels (pour les fonds domiciliés au Luxembourg). Il regroupe les frais de gestion annuels et les frais d'exploitation globaux imputables sur le Fonds, qui servent à payer les frais de fonctionnement, y compris le marketing et la distribution. L'OCF exclut les coûts d'achat et de vente d'actifs du Fonds (sauf si ces actifs sont des actions d'un autre fonds). Des frais initiaux peuvent s'appliquer lors de l'achat d'un fonds. De manière générale, ces frais réduisent la croissance potentielle et le rendement de votre investissement. Ils peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises et des taux de change. Les frais indiqués représentent les frais maximums ; dans certains cas, vous pouvez payer moins. Vous pouvez obtenir vos frais réels auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur. Vous pouvez obtenir plus d'informations sur les frais en consultant le prospectus ou les fiches techniques du fonds.

Informations sur le fonds au 29.02.2024

Informations sur le produit

Date de lancement du fonds:	02.11.2006
Date de lancement de la Catégorie d'Actions:	17.04.2014
Catégorie Morningstar:	Sector Equity Financial Services
SFDR évaluation:	Article 6
Indice de référence:	MSCI ACWI Financials

Informations sur le prix

Jour d'évaluation:	Chaque Jour ouvrable au Luxembourg
Très grande:	EUR
Devise de la Catégorie d'Actions:	USD
Disponible sur:	www.jupiteram.com

Taille du fonds

Encours:	USD 46m
Positions:	61

Informations relatives aux indices de référence: MSCI ACWI/ Financials - Fonds est géré activement et utilise l'indice de référence uniquement à des fins de comparaison de la performance. Cela signifie que le Gestionnaire de portefeuille prend ses décisions d'investissement dans le but de réaliser l'objectif d'investissement du Fonds sans se référer à un indice. Le Gestionnaire de portefeuille n'est tenu de respecter aucun indice de référence dans le positionnement de son portefeuille.
Avertissement relatif aux indices et secteurs: Le présent document contient des informations basées sur l'indice MSCI ACWI/Financials. Ni MSCI, ni aucune autre partie impliquée dans la collecte, le calcul ou la création des données MSCI ni ayant un lien avec elles ne donne aucune garantie ni ne fait aucune promesse explicite ou implicite quant à ces données (ni aux résultats à tirer de leur utilisation), et toutes lesdites parties déclinent expressément toute garantie d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, d'adéquation à des fins commerciales ou à toute autre fin de ces données. Sans préjudice de ce qui précède, ni MSCI, ni ses parties affiliées ni aucun tiers impliqué dans la collecte, le calcul ou la création des données n'assumeront aucune responsabilité pour tout préjudice (y compris bénéfices perdus) direct, indirect, spécial, punitif, consécutif ou autre, même si la possibilité d'un tel préjudice leur a été communiquée. Aucune distribution ou diffusion des données de MSCI n'est possible sans l'autorisation écrite expresse de MSCI. Industry Classification Benchmark (ICB) est un produit de FTSE International Limited (« FTSE »); tous les droits de propriété intellectuelle d'ICB appartiennent à FTSE. FTSE a accordé une licence d'utilisation d'ICB à Jupiter Asset Management Limited. « FTSE® » est une marque déposée par the London Stock Exchange Plc et utilisée sous licence par FTSE. FTSE et ses concédants de licence n'acceptent aucune responsabilité à l'égard de quiconque pour toute perte ou dommage découlant d'une erreur ou omission d'ICB.

JUPITER ASSET MANAGEMENT

Contact: Citibank Europe plc
Téléphone: +352 451414328 **E-mail:** citiluxta.jupiter@citi.com **www.jupiteram.com**

Informations importantes : Le présent document constitue une communication promotionnelle. Veuillez consulter les dernières versions du prospectus de vente du compartiment et du document d'information Clé (KID), et en particulier les caractéristiques et l'objectif d'investissement du compartiment, y compris en ce qui concerne les facteurs ESG (le cas échéant), avant de prendre une décision d'investissement définitive. Un investissement consiste à acquérir les actions du compartiment à l'exclusion des actifs sous-jacents du compartiment. Nous vous recommandons d'envisager toute décision d'investir avec un conseiller financier, en particulier en cas de doute sur la pertinence d'un investissement. Jupiter n'est pas à même de proposer des conseils en investissement. La présente fiche est à titre d'information uniquement et ne constitue pas un conseil en investissement. Les droits d'entrée risquent d'avoir un impact proportionnel plus important sur la performance en cas de liquidation des investissements à courte échéance. Tout est mis en œuvre pour assurer l'exactitude des informations présentées dans le présent document, mais aucune assurance ou garantie n'est donnée à cet égard. Le contenu du présent document ne constitue pas une invitation à souscrire des actions du Jupiter Global Fund (la Société) ou de tout autre fonds géré par Jupiter Asset Management Limited ou Jupiter Asset Management International S.A.. La Société est une Société Anonyme au Luxembourg, constituée sous la forme d'une Société d'investissement à Capital Variable (SICAV). Les présentes informations sont réservées aux personnes résidant dans les pays où la Société et la distribution de ses actions sont autorisées ou qui ne requièrent pas une telle autorisation. Le(s) compartiment(s) peu(ven) t être exposé(s) à d'autres facteurs de risque, veuillez consulter la dernière version du Prospectus de vente pour de plus amples informations. Les acquéreurs éventuels de parts des compartiments de la Société doivent s'informer sur les obligations juridiques, les règlements de contrôle des changes et les taxes applicables dans les pays de leur nationalité, résidence ou domicile respectifs. Les souscriptions ne peuvent intervenir que sur la base du dernier prospectus de vente et du KID actualisés, ainsi que des rapports annuel et semestriel révisés les plus récents. Ces documents peuvent être téléchargés sur www.jupiteram.com ou peuvent être obtenus sans frais sur demande auprès de :

Pour les pays de l'UE/EEE dans lesquels la Société est enregistrée pour distribution: Sauf précision contraire dans le présent document, Citibank Europe plc, Luxembourg Branch (Agent Dépositaire et Agent Administratif de la Société) est responsable du traitement des ordres de souscription, de rachat et de remboursement et de l'exécution des autres paiements en faveur des Actionnaires. Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, 31 Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand-Duché de Luxembourg, email : citiluxta.jupiter@citi.com. Les informations et documents suivants sont disponibles sur www.eifs.lu/jupiteram : Informations relatives à la manière dont les ordres (de souscription, de rachat et de remboursement) peuvent être passés et aux modalités de versement des recettes provenant de rachats et de remboursements ; informations et accès aux procédures et conventions relatives aux droits des investisseurs et au traitement des réclamations ; informations relatives aux tâches exécutées par les facilités sur un support durable ; le prospectus de vente le plus récent, les statuts, les rapports annuels et semestriels et les documents d'information clés pour l'investisseur. La Société de gestion peut mettre fin aux contrats de marketing. Des informations relatives aux aspects de durabilité sont disponibles sur jupiteram.com. **France:** CACEIS Bank France (Agent centralisateur), 1/3 Place Valhubert, 75013 Paris, France. **Italie :** Allfunds Bank, S.A.U., succursale de Milan, Via Bocchetto 6, 20123 Milano, Italie. CACEIS Bank, Italy Branch Via Piazza Cavour 2,20121 Milano, Italie. Société Générale Securities Services, Via Benigno Crespi 19, 20159 Milano, Italie. Le compartiment est enregistré auprès de la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) en vue de l'offre aux investisseurs particuliers. **Luxembourg :** siège social de la Société : 31 Z.A. Bourmicht L-8070 Bertrange, Grand-Duché de Luxembourg. **Espagne :** Allfunds Bank, C/ La Estafeta 6, Edificio 3, 28109 Alcobendas, Madrid, Espagne. Aux fins de la distribution en Espagne, la Société est enregistrée auprès de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (« CNMV ») sous le numéro d'enregistrement 1253. Des informations complètes et le prospectus d'offre sont disponibles auprès des distributeurs autorisés de la Société. Les souscriptions doivent être effectuées par le biais d'un distributeur local autorisé. La valeur nette d'inventaire est disponible sur le site www.jupiteram.com. **Suisse :** Des copies de l'Acte constitutif et des Statuts, du Prospectus, des DICI et des rapports annuels et semestriels de la Société peuvent être obtenus dans frais auprès du représentant et de l'agent payeur en Suisse, BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, dont le siège social est situé Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. **Royaume-Uni :** Jupiter Asset Management Limited (Gestionnaire d'investissement et Agent de Services au Royaume-Uni), siège social : The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, Londres, SW1E 6SQ, Royaume-Uni, société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority.

Publié par Jupiter Asset Management International S.A. (JAMI, la Société de gestion et l'Agent de Services), siège social : 5, Rue Heienhaff, Senningerberg L-1736, Luxembourg, agréé et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier au Luxembourg. Le présent document ne peut être reproduit d'aucune manière sans l'autorisation préalable de JAMI.

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. Voir **Obligation**.

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

Instrument dérivé : un 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 : 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 du fonds 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 instruments (titres) de créance 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). Voir **Obligation**.

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**.

High Water Mark : le plus haut niveau atteint par la valeur liquidative (VL) d'un fonds à la fin de toute période comptable de 12 mois. Voir **Valeur liquidative**.

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 », par ex. BBB-). Voir **Obligation, Coupon**.

Rendement historique : reflète les distributions déclarées au cours des 12 derniers mois, en pourcentage du cours à la date indiquée. Il n'inclut pas les frais d'entrée, et il est possible que les investisseurs soient soumis à l'impôt sur leurs distributions.

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

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 génèrera 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 (VL) : 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**.

Société d'investissement à capital variable (SICAV) : un véhicule d'investissement pouvant émettre un nombre illimité d'actions dont la valeur est directement liée à celle de ses investissements sous-jacents. Une SICAV est normalement cotée à un cours unique basé sur la valeur liquidative. Voir **Valeur liquidative**.

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

Obligations préférentielles : possèdent un rang supérieur lorsque l'émetteur rembourse sa dette. Dans le cas contraire, les détenteurs d'obligations préférentielles seront prioritaires sur les détenteurs des autres types d'obligations (« non préférentielles ») pour obtenir remboursement.

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.**

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.

Rendement total : la plus-ou moins-value ainsi que tout revenu généré par un investissement sur une période donnée.

Rendement sous-jacent : reflète les montants dont on peut s'attendre à ce qu'ils soient distribués, nets de frais, sur les douze mois à venir, exprimés en pourcentage du cours du fonds 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.

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.

Value at Risk (VaR) : la Value at Risk est une méthode mathématique pour mesurer la perte maximum possible sur un investissement pour une période donnée.

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, tandis qu'une action qui évolue à la hausse ou à la baisse de façon limitée a une volatilité faible.

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.

JUPITER ASSET MANAGEMENT