For professional and institutional investors only.
Not for retail investors.

Jupiter Global Ecology Diversified

ESG Kongreß Berlin 2021

Peter Peterburs
Vertriebsdirektor Norddeutschland

JUPITER
ASSET MANAGEMENT

Unser Ansatz

Jupiter Global Ecology Diversified

Philosophie

Nachhaltigkeitsthemen spielen eine zunehmend zentrale Rolle für die globale Entwicklung. Dadurch eröffnen sich einzigartige Chancen für Unternehmen, die Lösungen für langfristige Nachhaltigkeitsheraus-forderungen anbieten.

Aktives Management
Gezielte Nutzung langfristiger Anlagechancen, die sich aus sieben Nachhaltigkeitsthemen und den zugehörigen Lösungen ergeben.

Teamansatz
Kooperativer Ansatz mit Einbindung der Fixed Income und Environment & Sustainability Teams.

Anlagehorizont
Der Anlagehorizont für die Kredit- und Aktienpositionen beträgt in der Regel fünf Jahre, bei einem mehrjährigen Wirkungshorizont.

Stil
Anlageentscheidungen auf der Grundlage von Bewertungskriterien und Fundamentalanalysen

Portfoliokonstruktion
Ca. 40-70 Aktienemittenten und 50-80 Anleihenemittenten. Gewöhnlich 0,5%-1% Hochzinsanleihen und Aktien, 1-2% Investment-Grade-Unternehmensanleihen, 3-5% supranationale Anleihen.

Risiko
Vierteljährliche Risikoprüfung. Monatliche Berichte des Risk Teams. Tägliche Risikoanalysen anhand von Sekundärdaten.

Ein aktiver, vorausschauender und dynamischer Ansatz auf Basis langjähriger Erfahrung mit Nachhaltigkeitslösungen für eine sich schnell verändernde Themenlandschaft.

29744_3029

Alle Kennzahlen beziehen sich auf Limits der Fondsmanager, keine Beschränkung des Fonds.

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Fokussierung auf nachhaltige Lösungen

Unser Ansatz im Kontext

Ansatz

Ethische Ausschlüsse

Ausschlüsse bestimmter Sektoren, Unternehmen oder Praktiken anhand spezifischer ESG-Kriterien

ESG-Integration

Systematische Integration von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG-Faktoren) in die Finanzanalyse

Nachhaltigkeits-themen

Investitionen in Themen oder Anlagewerte mit konkretem Nachhaltigkeitsbezug (zum Beispiel saubere Energie, grüne Technologie oder nachhaltige Landwirtschaft)

Impact / Community Investing

Gezielte Investitionen, die einen Beitrag zu sozialen Anliegen oder der Lösung von Umweltproblemen leisten und unterversorgten Gemeinschaften zugutekommen

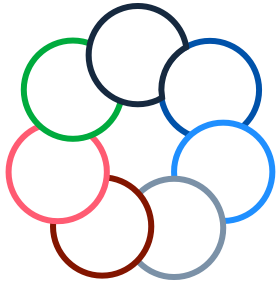
29744_3029

Quelle: Global Sustainable Investment Alliance, 2018 Global Sustainable Investment Review.

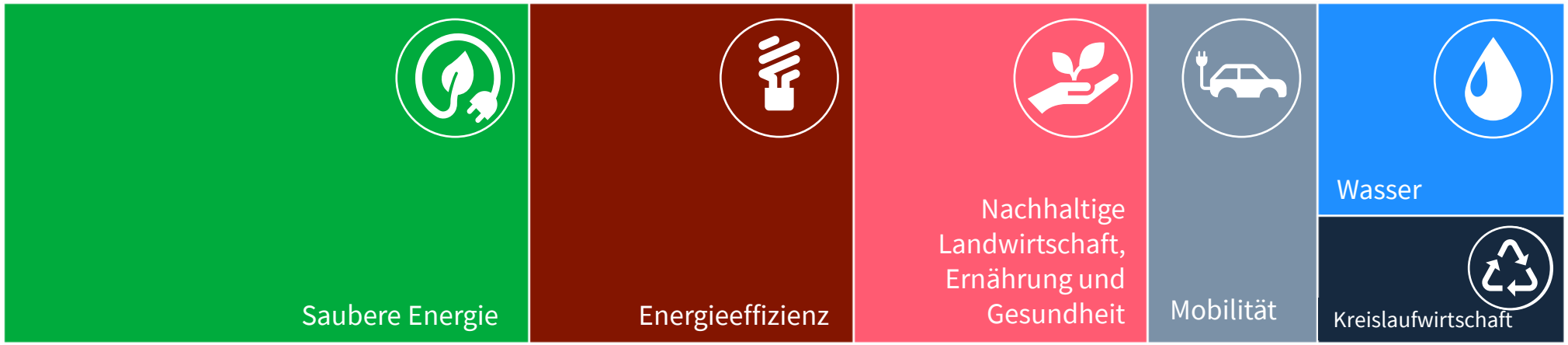
For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Jupiter Global Ecology Diversified

Gezielte Investments in sieben Nachhaltigkeitsthemen



Jupiter Global Ecology Diversified Fonds:
Eine Anlage in Lösungen für globale Nachhaltigkeitsherausforderungen



Saubere Energie
Erzeugung, Speicherung und Verteilung

Energieeffizienz
Umstellung auf eine kohlenstoffarme Wirtschaft

Nachhaltige Landwirtschaft, Ernährung und Gesundheit
Lösungen, die natürliche Ressourcen schützen und das Wohlbefinden von Menschen fördern

Mobilität
Technologien und Dienstleistungen für einen nachhaltigen Personen- und Warenverkehr

Wasser
Erhalt/Management der Wasserressourcen

Kreislaufwirtschaft
Lösungen für nachhaltige Materialien und einen verantwortungsvollen Umgang mit natürlichen Ressourcen

Quelle: Jupiter, Stand: 31.03.2021.
Die Blockgrößen stellen das ungefähre prozentuale Gewicht der einzelnen Themen im Fonds dar.

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Wachstumschancen in mehreren Themenfeldern, über mehrere Jahrzehnte

Kreislauf-wirtschaft | Saubere Energie | Wasser | Mobilität | Energieeffizienz | Nachhaltige Landwirtschaft, Ernährung und Gesundheit | Umwelt-dienstleistungen

Der „Green Deal“ – die Wiederaufbaustrategie der EU:

- **Enorme Investitionen in die Modernisierung von Gebäuden und Infrastruktur und die Kreislaufwirtschaft**
- **Erneuerbare-Energie-Projekte, vor allem Wind und Solar, und Anschub für eine saubere Wasserstoffwirtschaft in Europa**
- **Umweltfreundlicherer Transport und sauberere Logistik – u.a. durch Einrichtung von 1 Million Ladestationen für Elektrofahrzeuge und Investitionen in den Bahnverkehr und die saubere urbane und regionale Mobilität**

Präsidentin der Europäischen Kommission Ursula von der Leyen, 27. Mai 2020
Die Stunde Europas – Schäden beheben und Perspektiven für die nächste Generation eröffnen

Quelle: Jupiter/ Bloomberg, 31.05.2020. Zitatquelle: ec.europa.eu.

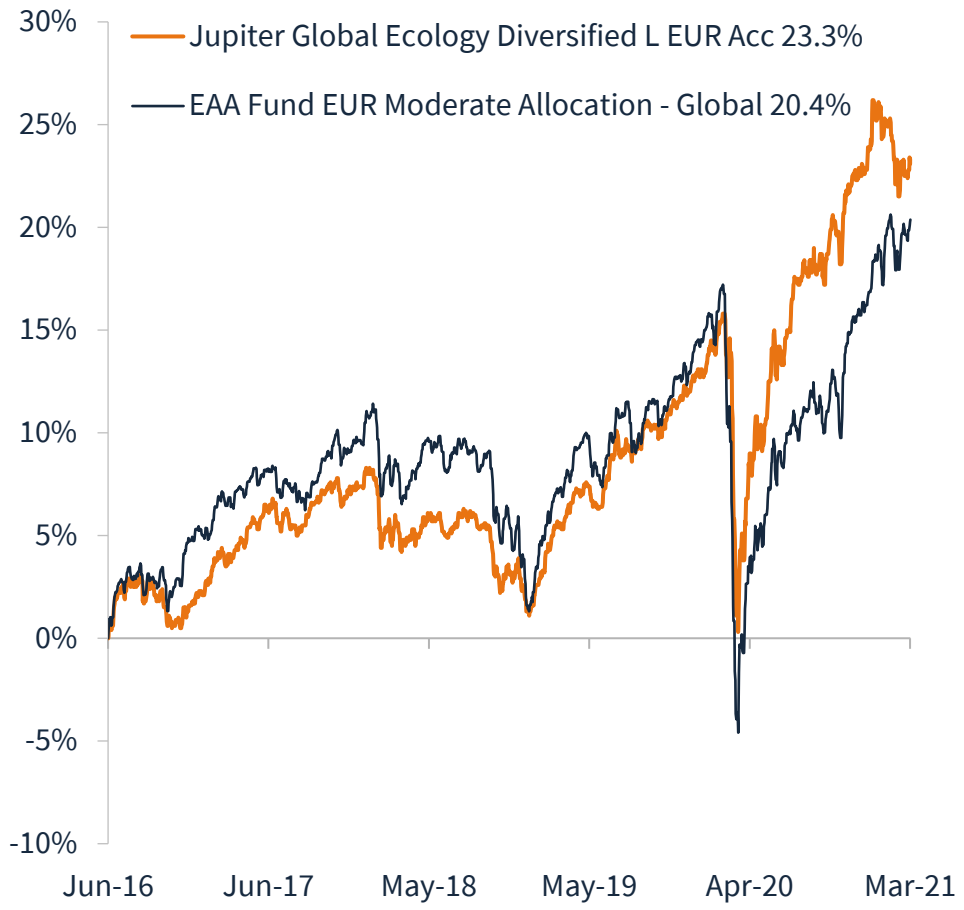
29744_3029

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

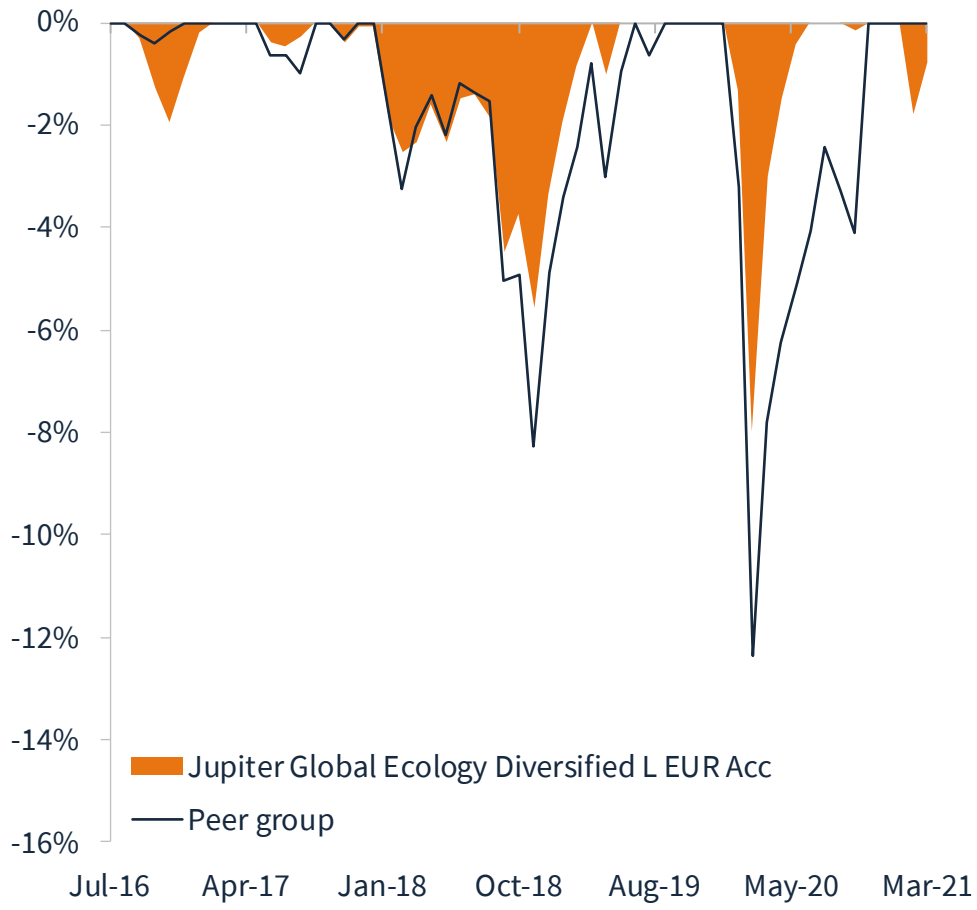
Jupiter Global Ecology Diversified

Überzeugende Performance gemessen am Drawdown und der Erholung

Gesamtrendite seit Auflegung im Vergleich zur Peergroup



Drawdown im Vergleich zur Peergroup



Vergangenheitswerte geben keinen Aufschluss über die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung einer Anlage. Die Performancedaten beinhalten keine für die Ausgabe oder Rücknahme von Fondsanteilen anfallenden Gebühren und Kosten.

Quelle: Morningstar, von Nettoanteilswert zu Nettoanteilswert, Wiederanlage der Bruttoausschüttungen, vor Abzug von Gebühren, in EUR, bis zum 31.03.2021.
„Peergroup“ bezieht sich auf den Durchschnitt der Fonds im Morningstar EEA Fund EUR Moderate Allocation Sektor. Seit der Auflegung am 29.06.2016.

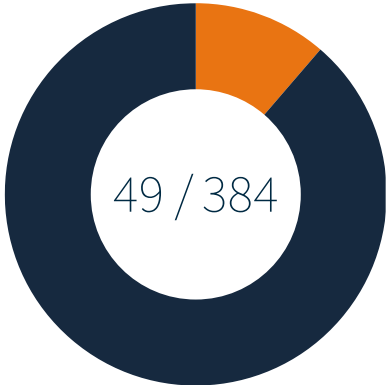
29744_3029

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Jupiter Global Ecology Diversified

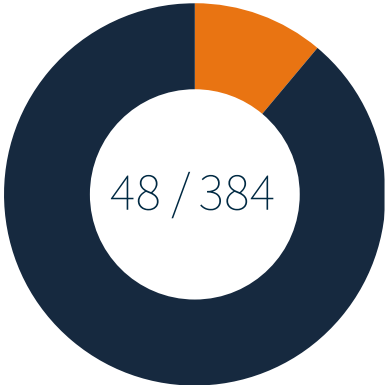
Für Investoren, die in mehrere Anlageklassen investieren, sind risikoadjustierte Renditen wichtig

Rendite



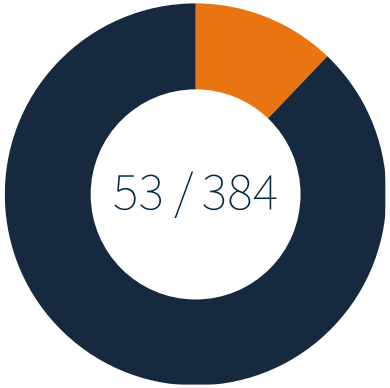
Fonds Peergroup Quartil	
Fund	6.3%
Peer Group	3.8%
Quartile	1

Volatilität



Fund	6.9%
Peer Group	9.5%
Quartile	1

Drawdown



Fund	-13.4%
Peer Group	-19.0%
Quartile	1

Sharpe Ratio

Fund	0.98
Peer Group	0.49
Quartile	1

Vergangenheitswerte geben keinen Aufschluss über die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung einer Anlage. Die Performancedaten beinhalten keine für die Ausgabe oder Rücknahme von Fondsanteilen anfallenden Gebühren und Kosten.

Quelle: Morningstar, von Nettoanteilswert zu Nettoanteilswert, Wiederanlage der Bruttoausschüttungen, vor Abzug von Gebühren, in EUR, bis zum 31.03.2021.
Seit der Auflegung am 29.06.2016. „Peergroup“ bezieht sich auf den Durchschnitt der Fonds im Morningstar EEA Fund EUR Moderate Allocation Sektor. Sharpe Ratio Euribor 3 Monate.

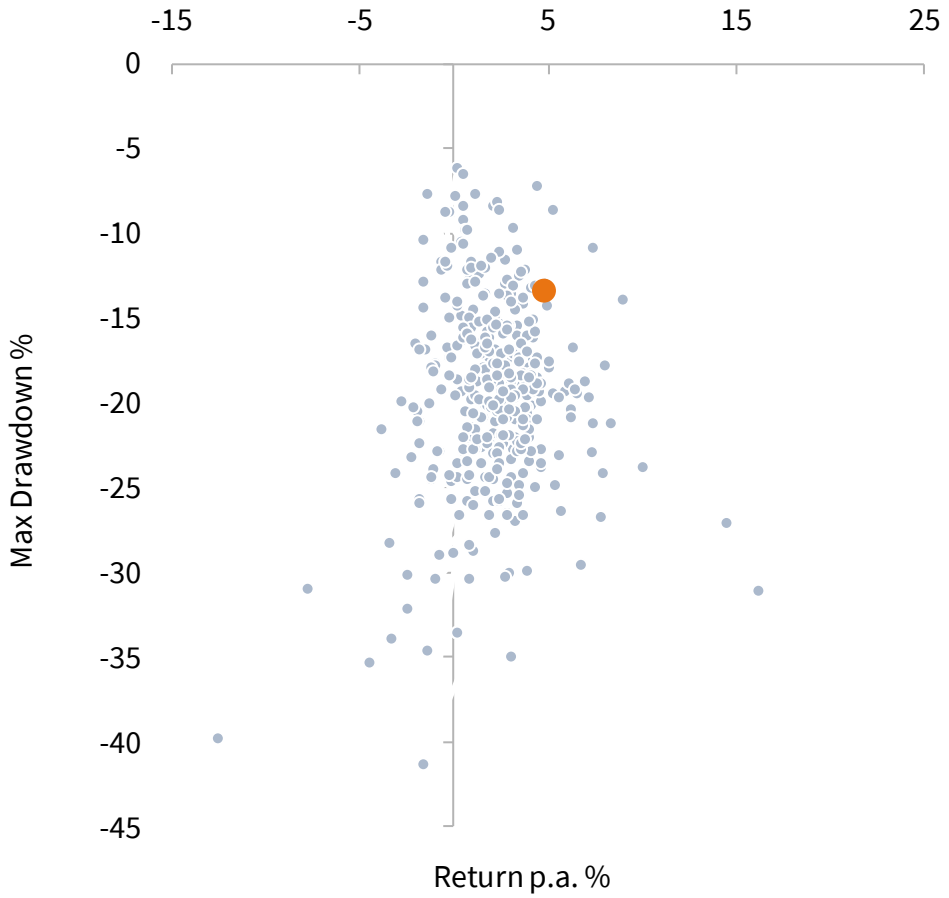
29744_3029

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

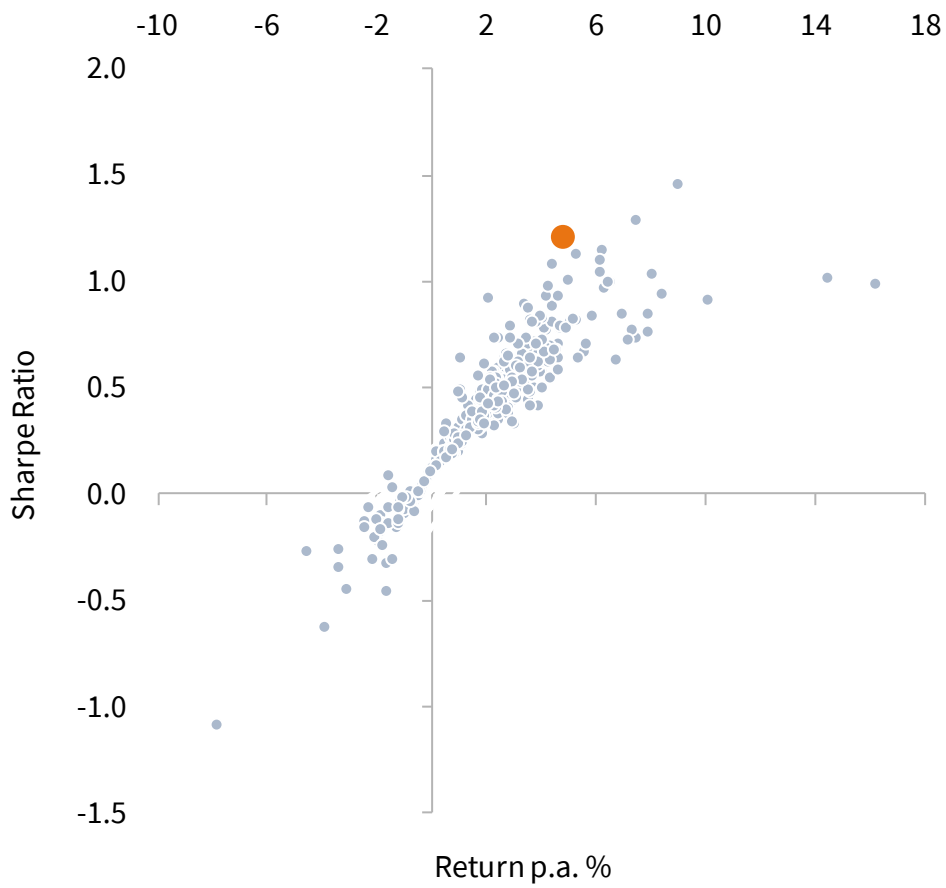
Performance – 3 Jahre bis 31. Dezember 2020

Für Investoren, die in mehrere Anlageklassen investieren, sind risikoadjustierte Renditen wichtig

Gesamtrendite seit Auflegung im Vergleich zur Peergroup



Drawdown im Vergleich zu Kernmarktexposures



Vergangenheitswerte geben keinen Aufschluss über die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung einer Anlage. Die Performancedaten beinhalten keine für die Ausgabe oder Rücknahme von Fondsanteilen anfallenden Gebühren und Kosten.

Quelle: Morningstar, von Nettoanteilswert zu Nettoanteilswert, Wiederanlage der Bruttoausschüttungen, vor Abzug von Gebühren, in EUR, bis zum 31.03.2021.
Seit der Auflegung am 29.06.2016. „Peergroup“ bezieht sich auf den Durchschnitt der Fonds im Morningstar EEA Fund EUR Moderate Allocation Sektor.

29744_3029

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Jupiter Global Ecology Diversified

Aktuelle Portfolio-Neuzugänge

Aktie

Borregaard

Lösung: Biomaterialien

Borregaard ermöglicht die Substitution von ölbasierten Chemikalien durch natürliche Alternativen in einer Vielzahl von Märkten.

Anleihe einer supranationalen Entwicklungsbank

THE WORLD BANK

Nachhaltige Lösung: ‚COVID-19 Response'-Anleihe

Finanzierung der Maßnahmen zur Verhinderung, Erkennung und Eindämmung der schnellen Ausbreitung von COVID-19; parallel zu höheren Finanzierungen für Klimaschutzprojekte.

Aktie

umicore

Lösung: Kathoden für E-Fahrzeug-Batterien

Umicore ist ein globaler Materialtechnologie- und Recyclingkonzern mit den Schwerpunkten saubere Mobilität und Recycling.

Grüne Hybridanleihe

edp

Lösung: Erneuerbare Energie (Solar und Wind)

EDP ist ein multinationaler portugiesischer Energiekonzern mit einer Nachhaltigkeitsvision, die auf die Umstellung auf eine erneuerbare Energieerzeugung abzielt. Die in diesem Zusammenhang begebene grüne Anleihe dient zur Finanzierung von Wind- und Solarprojekten bei EDPR.

29744_3029

Die Aktienbeispiele dienen nur zur Illustration und sind nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren zu verstehen.
Die hier dargestellten Meinungen sind die des Vortragenden zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Präsentation und können sich in der Zukunft ändern. Quelle der Unternehmensdaten: Stand 31.05.2020

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Jupiter Global Ecology Diversified

Aktuelle Portfolio-Neuzugänge

Hochverzinsliche Unternehmensanleihe

Lösung: Aseptische Verpackungen

SIG ist der zweitgrößte Hersteller aseptischer Verpackungslösungen. Das SIG-Produkt ist umweltfreundlicher als alternative Verpackungsmethoden. Es ist weniger CO2-intensiv, bis zu 80% recyclingfähig und verlängert die Haltbarkeit von Lebensmitteln um zwölf Monate.

Nachhaltigkeitsanleihe (Unternehmen)

Lösung: Nachhaltige Wasser- und Abwasserversorgung

Der Labelled Sustainability Bond von UU dient überwiegend zur Finanzierung von Umweltprojekten in den Bereichen Wasserverlust, Schutz vor Überschwemmungen und erneuerbare Energien.

Grüne Staatsanleihe - Chile

Lösung: Infrastruktur für den Personennahverkehr

Die Regierung von Chile will die CO2-Emissionen des Landes bis 2030 um 30% reduzieren. Die grüne Anleihe unterstützt dieses Ziel mit der Finanzierung ausgewählter grüner Projekte, v.a. des Ausbaus von Metrolinien und Elektrobussen

Nachhaltigkeitsanleihe (Unternehmen)

Lösung: Grüne Gebäude für bezahlbaren Wohnraum

Die Aster Group ist ein auf soziales Wohnen spezialisierter britischer Immobilienentwickler. Die Nachhaltigkeits-anleihe dient zur Finanzierung grüner Gebäude, die zu den 15% energieeffizientesten Gebäuden im Land gehören und zu den CO_2-Reduktionszielen des Unternehmens beitragen.

29744_3029

Die Beispiele dienen nur zur Illustration und sind nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren zu verstehen.
Die hier dargestellten Meinungen sind die des Vortragenden zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Präsentation und können sich in der Zukunft ändern. Quelle der Unternehmensdaten: Stand 31.05.2020

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Asset Allocation

Mittel- bis langfristig ausgerichtet – Bottom-up-/Top-down-Kombination

Makrotreiber

- Wachstum
- Inflation
- Risikoprämien

Aktien

Schwellenländeranleihen

Hochzinsanleihen

Investment-Grade-Anleihen

Staatsanleihen/supranat. Anleihen

Kasse

Bottom-up-Wertpapierselektion - Anlagen aus Überzeugung

29744_3029

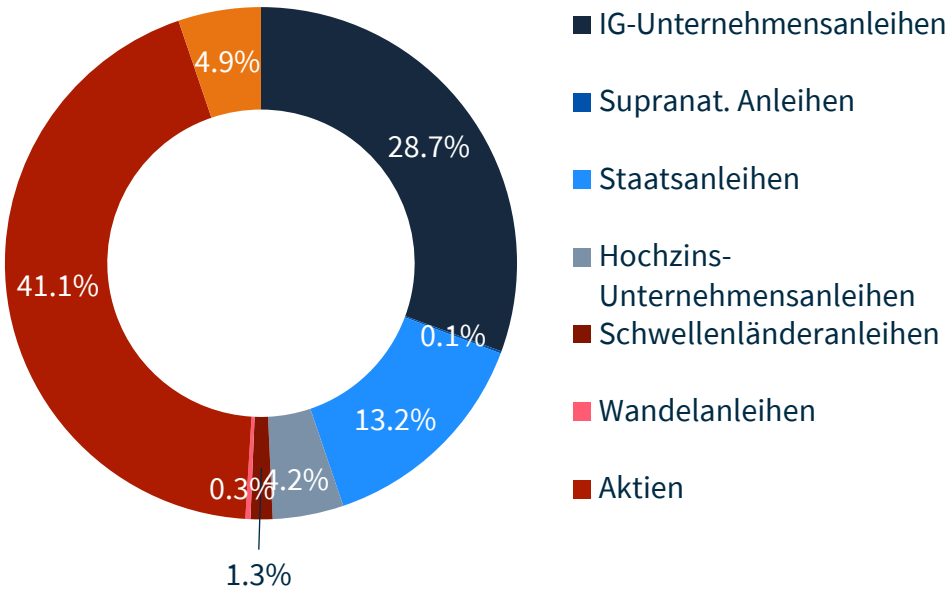
Die Angaben zur Asset Allocation sind nicht als Anlageempfehlung oder -beratung zu verstehen.

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

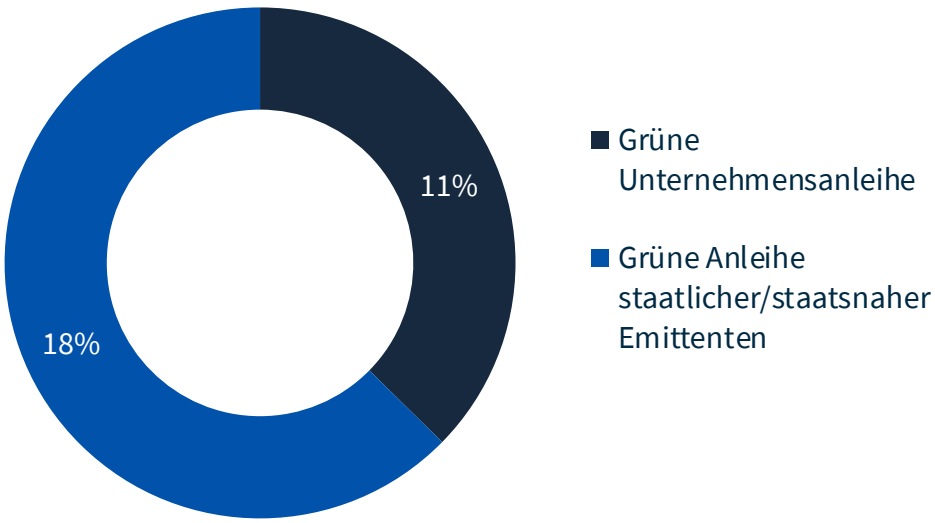
Diversifikation unseres Ansatzes

Ein diversifizierter, volatilitätsreduzierter Ansatz zur Partizipation am Potenzial attraktiver globaler Themen

Eine Alternative zu reinen Aktien-Themenstrategien



‚Labelled-Green-Bond'-Komponente



Die Erlöse aus klassifizierten grünen Anleihen (‚Labelled Green Bonds') dienen zur Finanzierung bestimmter Klima- oder Umweltprojekte. Sie werden von einer Vielzahl von Organisationen emittiert und unterscheiden sich von Anleihen ‚grüner' Organisationen, die sich auf die Bereitstellung von Umweltlösungen konzentrieren.

Quelle: Zusammensetzung des Anlagevermögens: Jupiter Global Ecology Diversified, Stand 31.03.21.

29744_3029

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Zusammenfassung

Führend in Nachhaltigkeit

Einer der führenden Anbieter im Bereich Umwelt- und Nachhaltigkeits-anlagen

1

Wachstum mit reduziertem Risiko

Strukturelle globale Wachstumschance mit reduziertem Risikoprofil

2

Impact

Anlagen in Unternehmen, die Positives bewirken

3

29744_3029

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

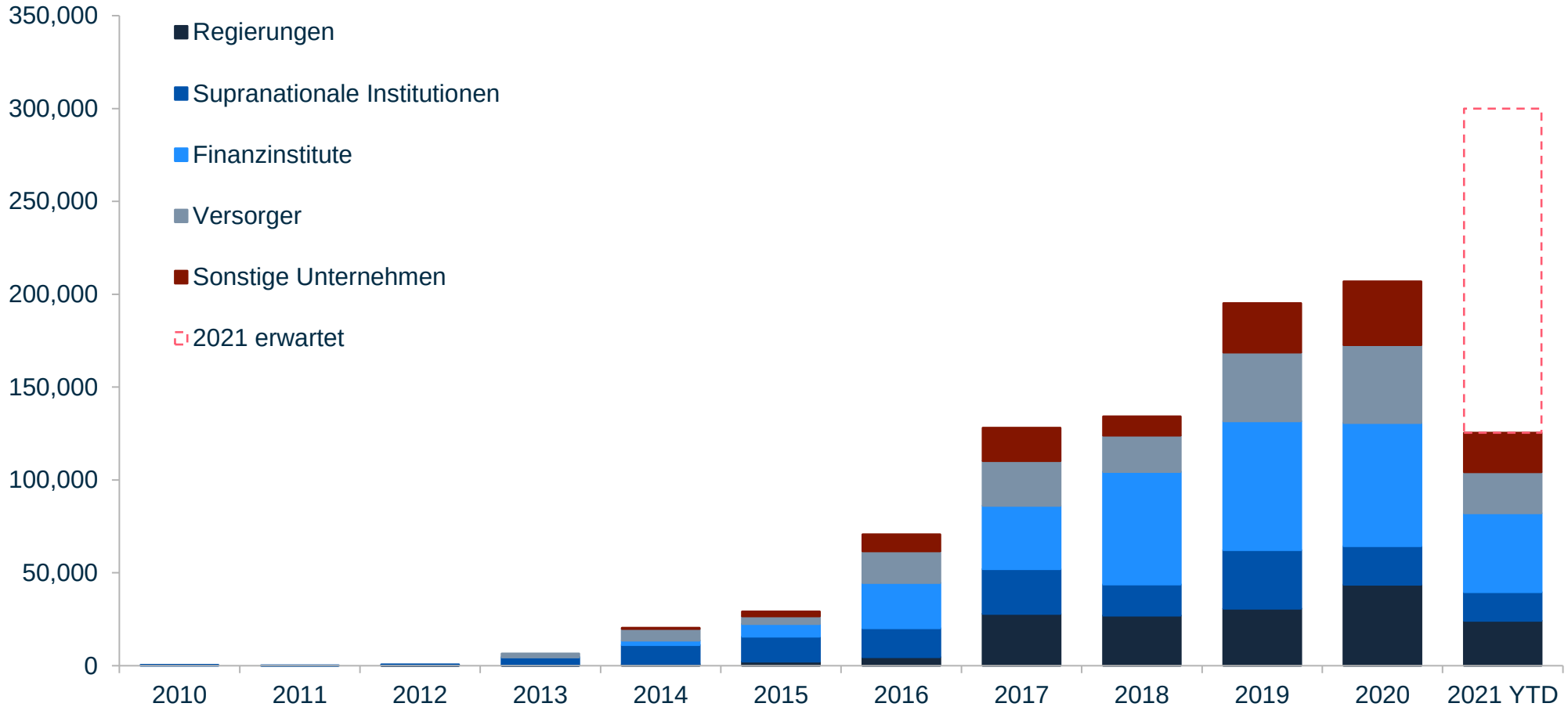
Anhang

29744_3029

Kapitalmarktreaktion – Wachstum des Green-Bond-Marktes

2021: Hohe Staatsverschuldung als Wachstumsbeschleuniger

Globale Neuemissionen grüner Hochzinsanleihen



Quelle: Bloomberg, Stand: 31.03.2021.

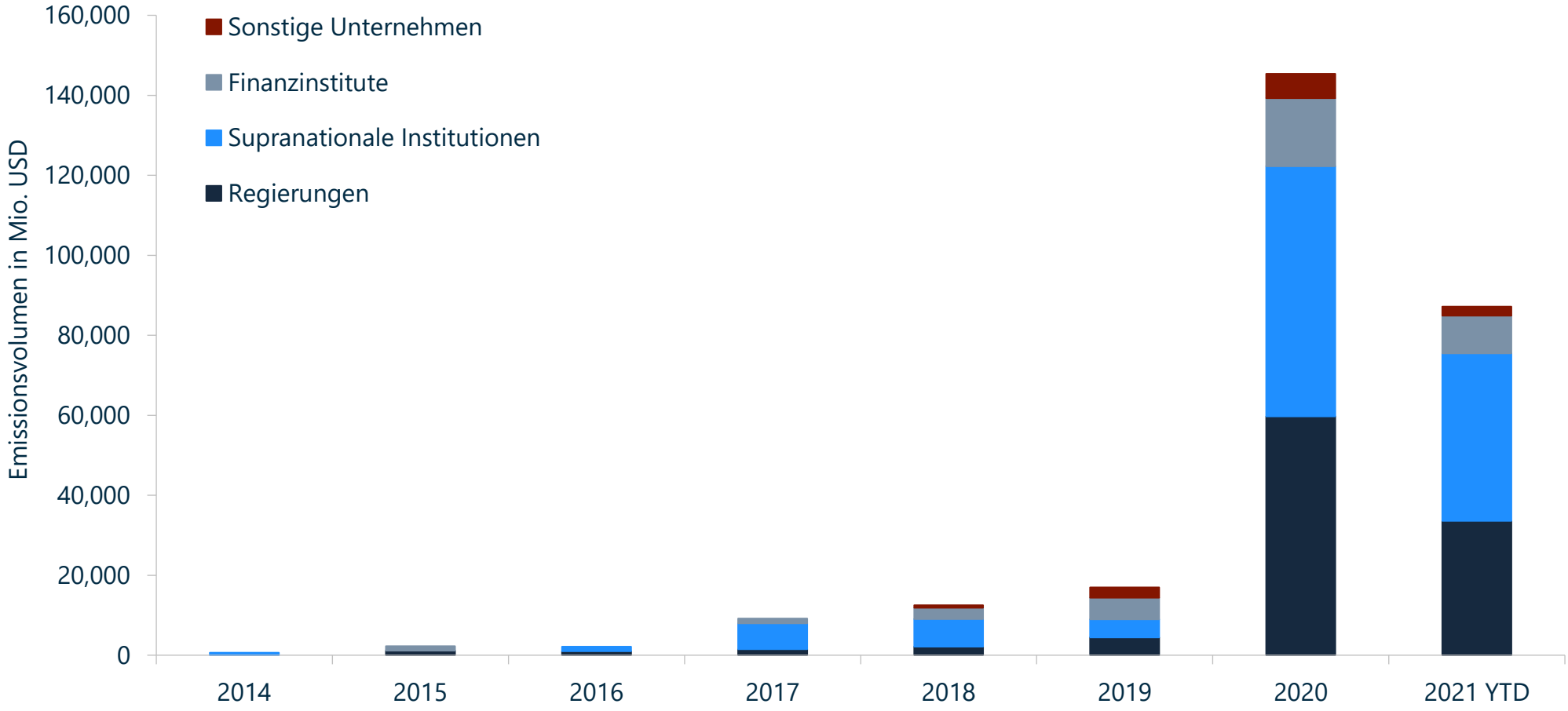
29744_3029

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

In Reaktion auf COVID emittierte Social Bonds

Die für die Green-Bond-Märkte etablierten Anlagerahmen wurden als Reaktion auf die Covid-19-Krise schnell auf Social Bonds (Gesundheitsversorgung, Beschäftigungsförderung) übertragen

Emissionen sozialer Anleihen nach Jahren



Quelle: Bloomberg, Stand: 31.03.2021.

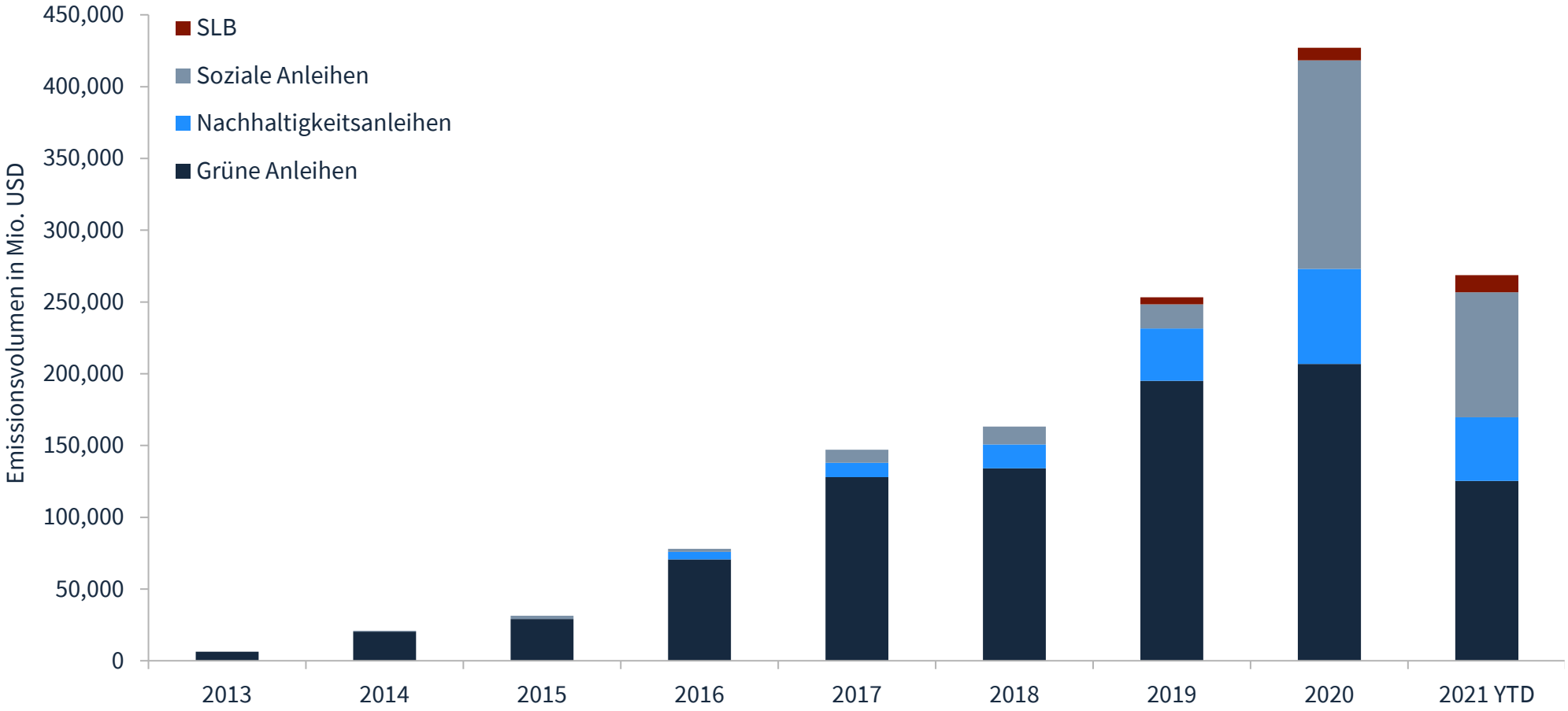
29744_3029

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Es gibt noch mehr nachhaltige Anleihen als Green Bonds

SLBs* eröffnen neuen Marktteilnehmern Zugang zu den Märkten für Nachhaltigkeitsanleihen

Emissionen von Labelled Bonds nach Jahren



Quelle: Bloomberg, Stand: 31.03.2021.
* SLB = Sustainability Linked Bonds

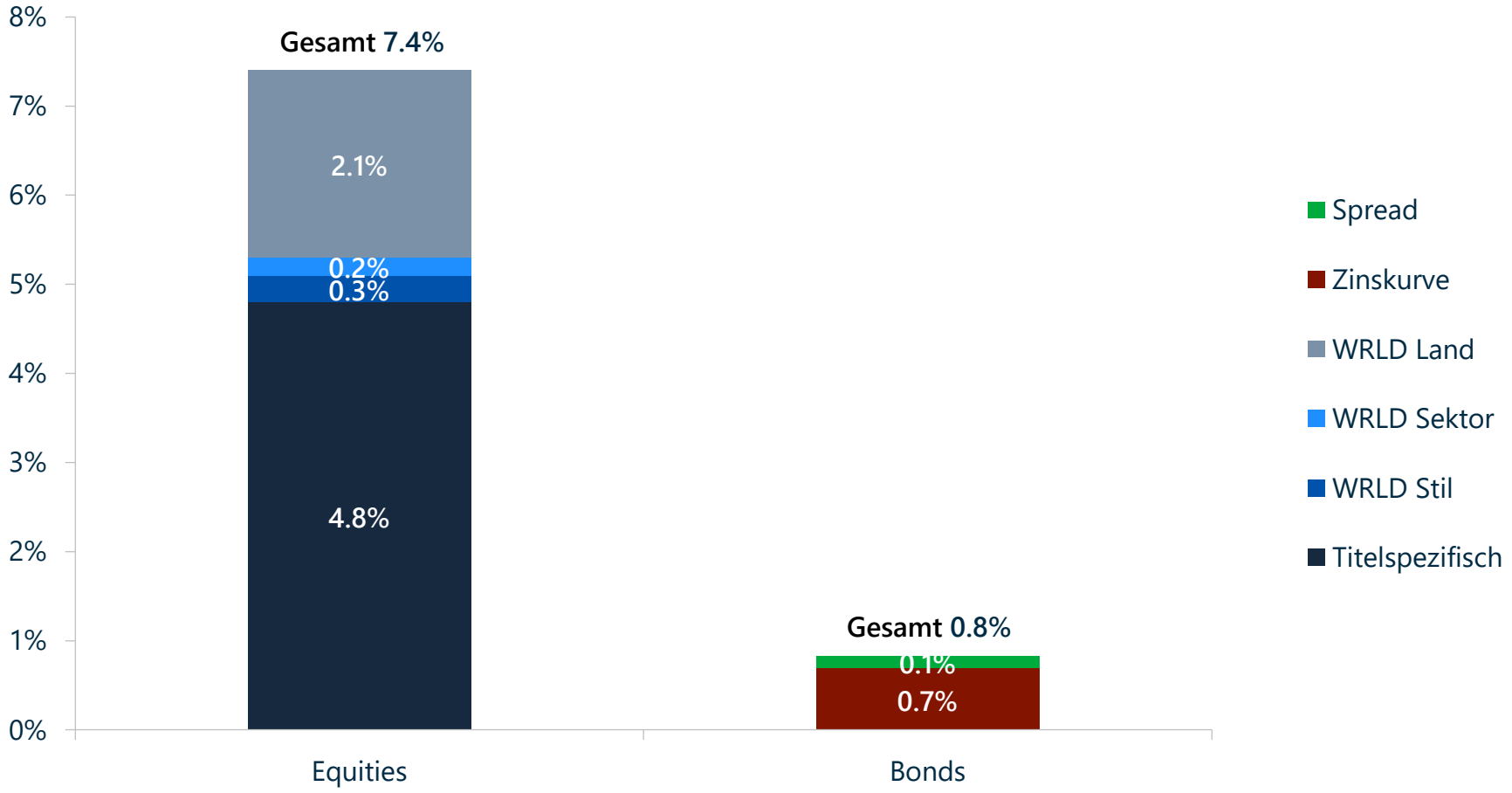
29744_3029

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Tracking Error – Green Bonds weniger anfällig für TE-Probleme

Titelspezifische Faktoren (grün) sind wichtig für Aktien, aber nicht für Anleihen

Tracking Error grüner Indizes im Vergleich zum breiten Markt – Aktien und Anleihen



Quelle: Bloomberg Portfolio Analytics. 31.03.20. Diversifikation ist negativ.
Aktien: ET100 Index und MSCI Index, Anleihen: BAML Green Bond Index und BAML Global Corporate Index.

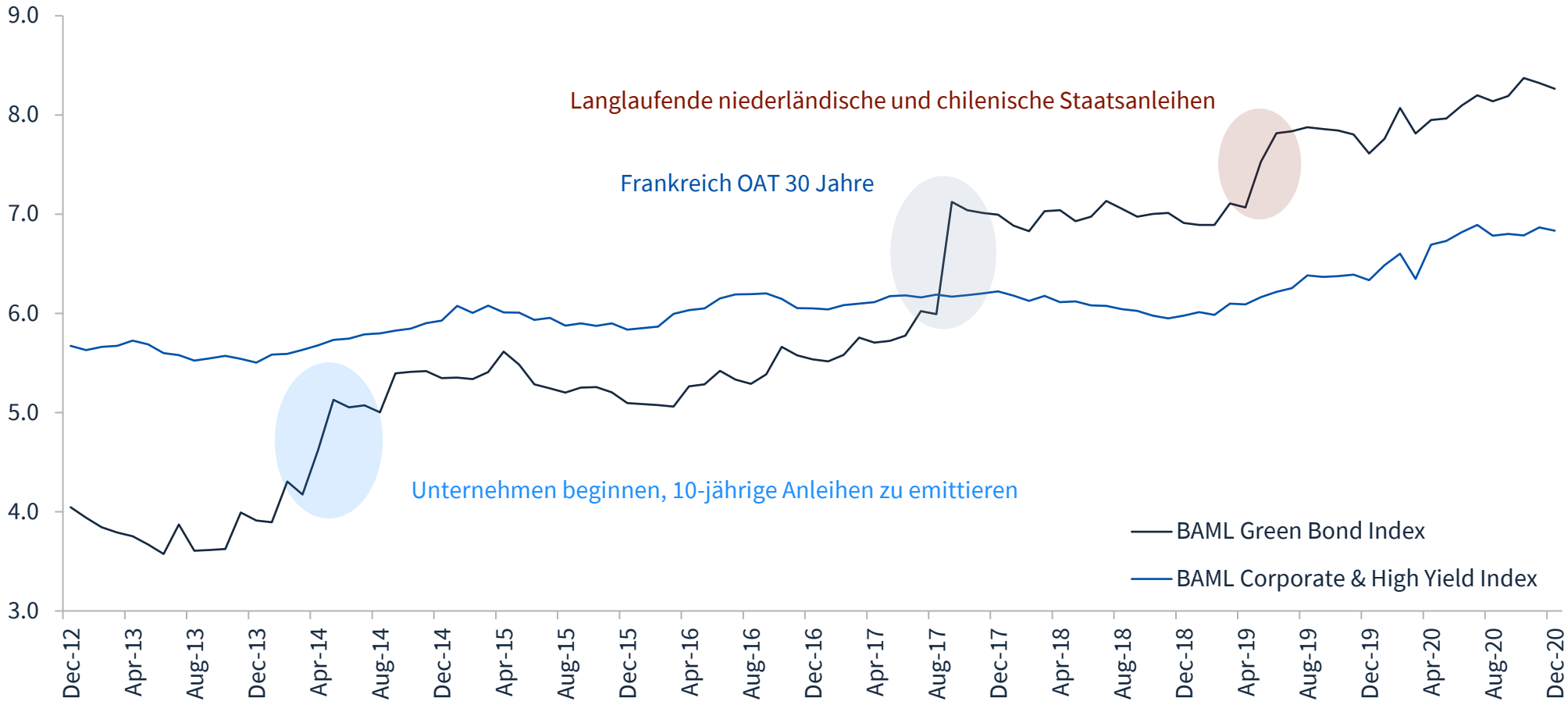
29744_3029

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Markt für Green Bonds – langfristig instabile Risikofaktoren

Das starke Wachstum der Emissionsvolumina hat die Risikoexposures im Laufe der Zeit nennenswert verändert – passive Exposures waren sehr aktiv

Historische effektive Duration des Green-Bond-Marktes im Vergleich zum breiten globalen Markt und globalen Kreditanlagen



Quelle: Bloomberg, Stand: 31.12.2020.
BAML Green Bond Index.

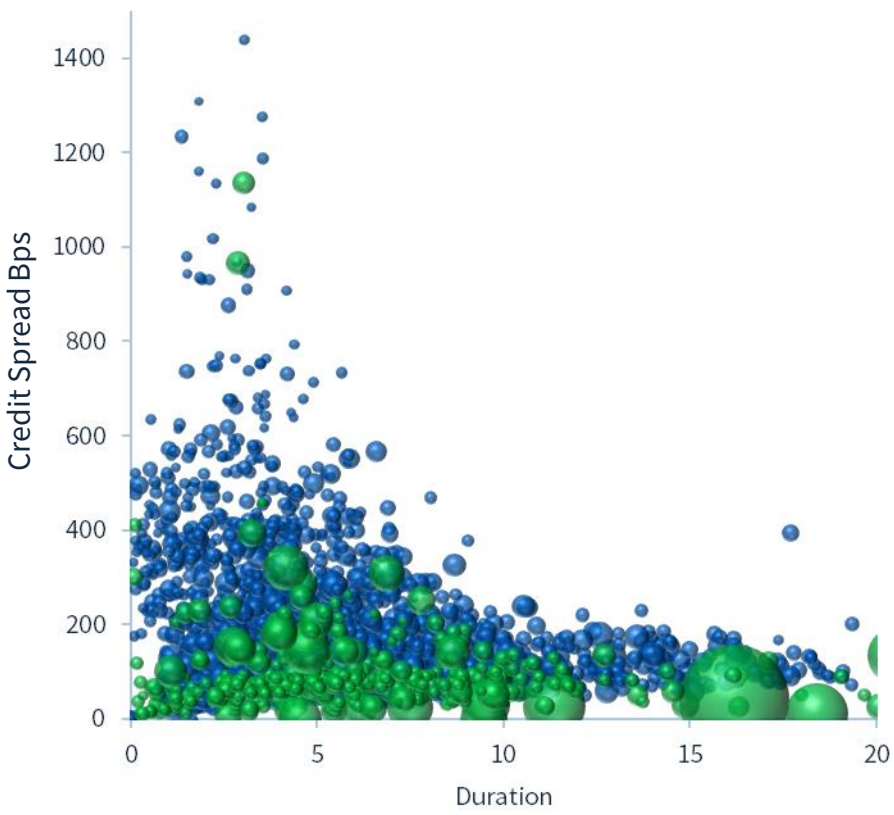
29744_3029

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

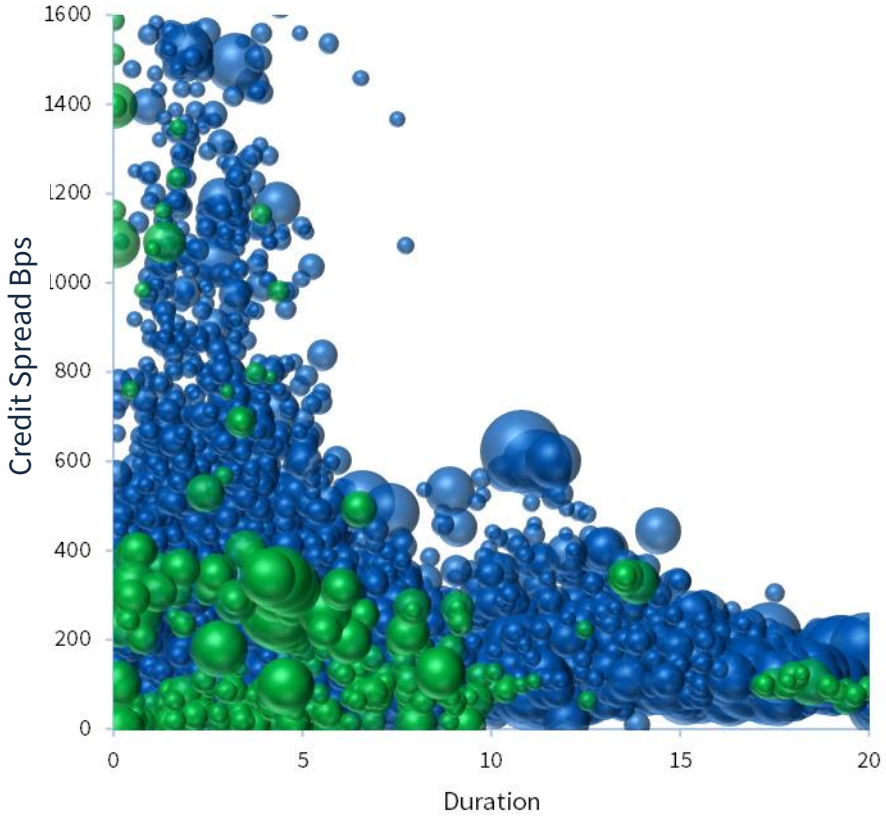
Risikofaktoren bei Green Bonds – Kreditrisiko, Zinskurve und Duration

Breites EUR-Investment-Grade-Universum – darüber hinaus wird es schwierig

EUR-Unternehmensanleihen-Universum im Vergleich zum EUR-Green-Bond-Universum – EUR-IG-Risikofaktoren gut abgedeckt



USD-Unternehmensanleihen-Universum im Vergleich zum USD-Green-Bond-Universum – schlechte Abdeckung über alle Risikofaktoren hinweg



Jeder Datenpunkt steht für eine bestimmte Anleihe. Die Größe der Blasen bildet den Marktwert ab. Blaue Blasen = Anleihen im BAML Global Corporate Bond Index. Grüne Blasen = Anleihen im BAML Green Bond Index.

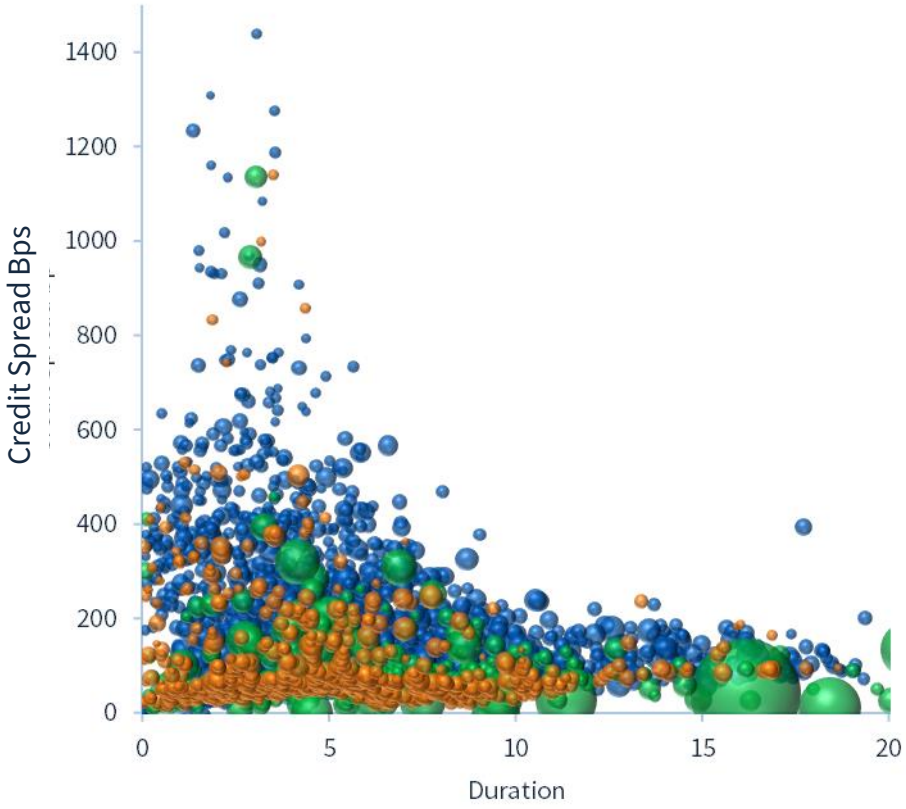
Quelle: Bloomberg und Jupiter, 31.03.21. BAML Green Bond Index.

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.
29744_3029

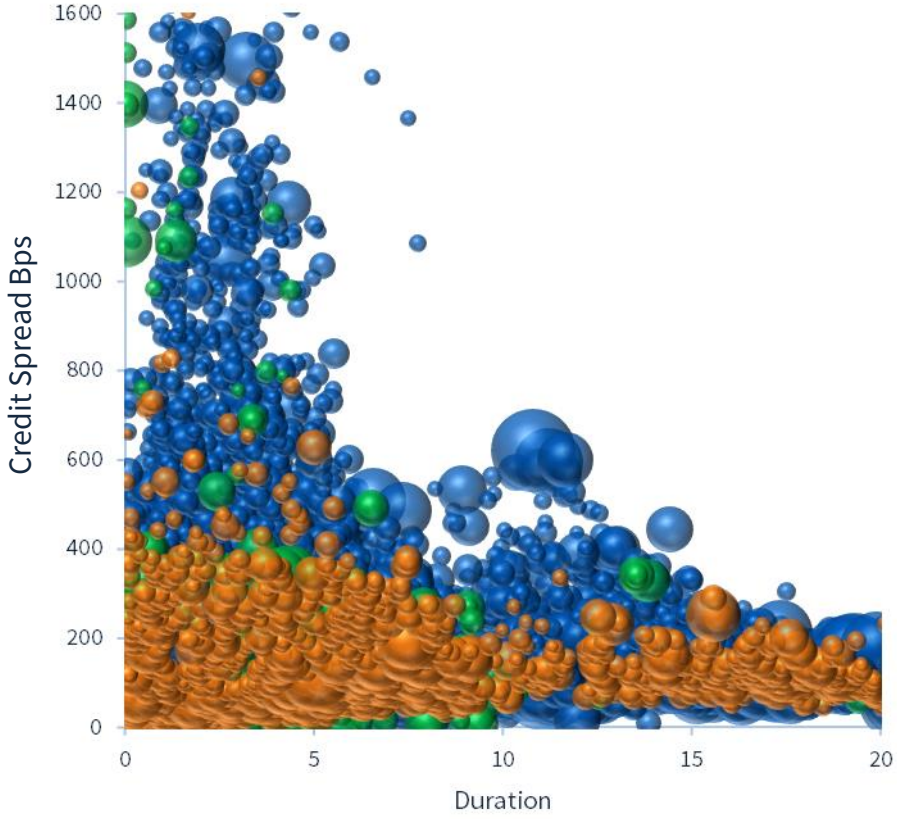
Breiteres Universum durch Kombination von Labelled/Unlabelled Bonds

Unlabelled Bonds – von Anbietern nachhaltiger Lösungen emittierte Anleihen

EUR-Unternehmensanleihen (blau) im Vergleich zu Labelled (grün) und Unlabelled (orange) Green Bonds in EUR



USD-Unternehmensanleihen (blau) im Vergleich zu Labelled (grün) und Unlabelled (orange) Green Bonds in USD



Jeder Datenpunkt steht für eine bestimmte Anleihe. Die Größe der Blasen bildet den Marktwert ab. Blaue Blasen = Anleihen im BAML Global Corporate Bond Index. Grüne Blasen = Anleihen im BAML Green Bond Index. Orange Blasen = Unlabelled Bonds grüner Unternehmensemittenten.

Quelle: Bloomberg und Jupiter, 31.03.21. BAML Green Bond Index.

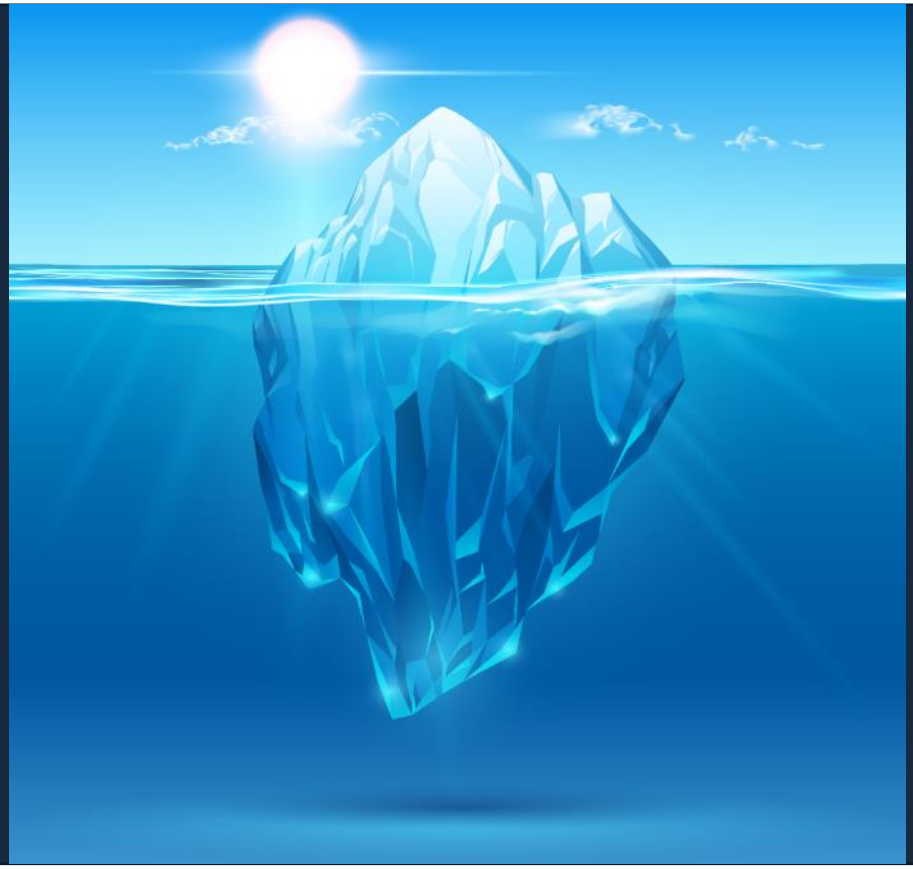
29744_3029

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Markt für Green Bonds – nur die Spitze des Eisbergs

Die Ausschöpfung des gesamten Universums ermöglicht eine bessere Steuerung des Tracking-Error-Risikos und eine breitere Wirkung

Ca. 650 Mrd. USD an Labelled Bonds



Impact von Labelled Bonds wenig greifbar

>1 Bio. USD Unlabelled Climate-aligned Bonds

Wirkung von Unlabelled Bonds offensichtlicher, aber schwieriger zu messen

Quelle: Climate Bonds Initiative – Bonds and Climate Change, The State of the Market, 2018. *‘Unlabelled Climate aligned Bonds‘ bezieht sich auf Emittenten, die mindestens 75% ihrer Erlöse in folgenden Bereichen generieren: kohlenstoffarmer Transport, saubere Energie, nachhaltiges Wasser- und Abwassermanagement, kohlenstoffarme Gebäude und bebaute Umgebung, nachhaltige Forst- und Landwirtschaft sowie Abfallmanagement und Recycling.
Bildquelle: iStock.com. Jupiter hat das Nutzungsrecht an diesem Foto erworben.

29744_3029

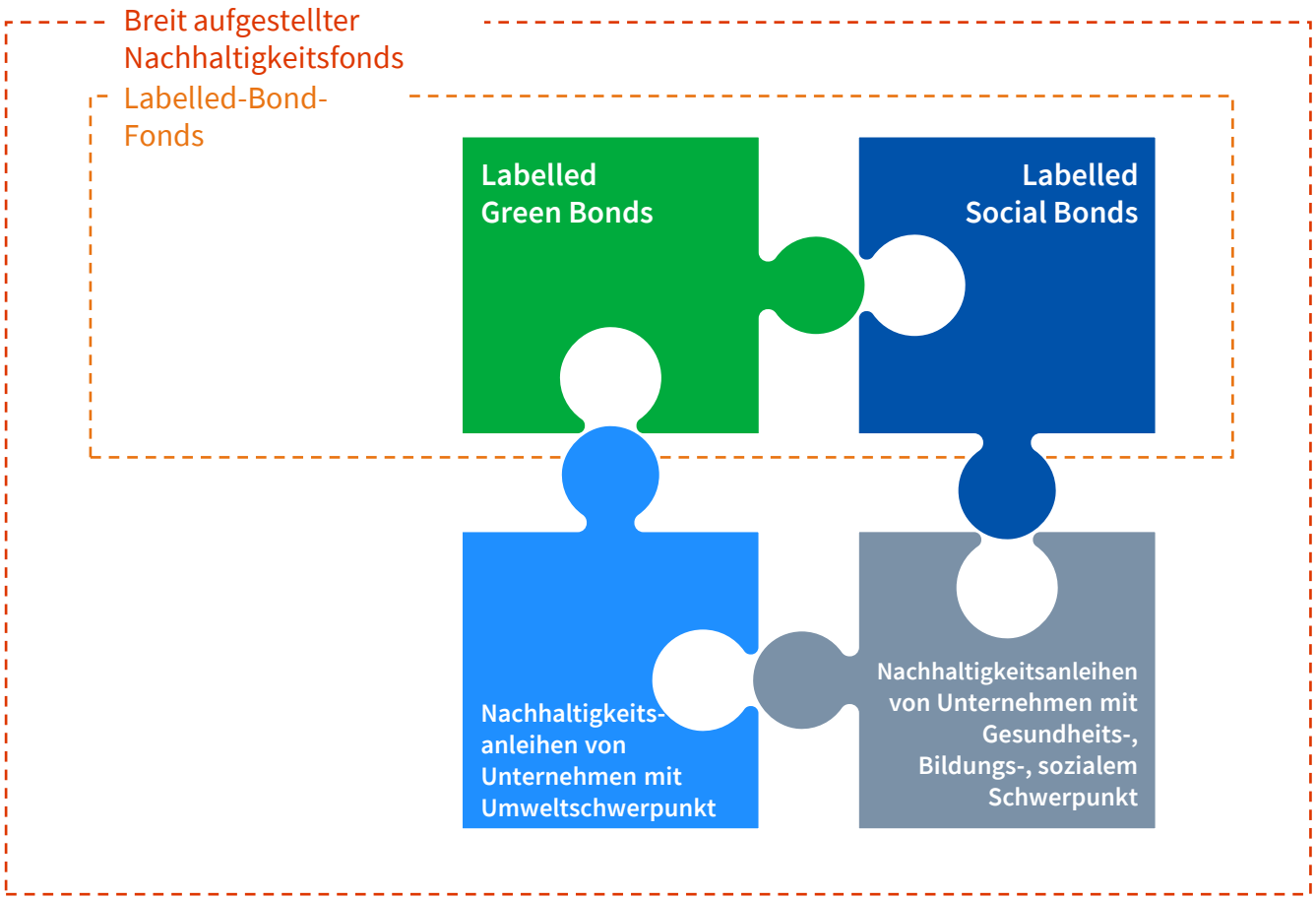
For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Green Bonds: Wichtige Aspekte der Vermögensaufteilung

Eine Kombination von Labelled und Unlabelled Bonds reduziert mehrere Allokationsrisiken

- „Greenium“
- Tracking Error
- Stabilität der Risikofaktoren
- Breite
- Impact (Wirkung)

Bausteine



Quelle: Jupiter, Mai 2020.

29744_3029

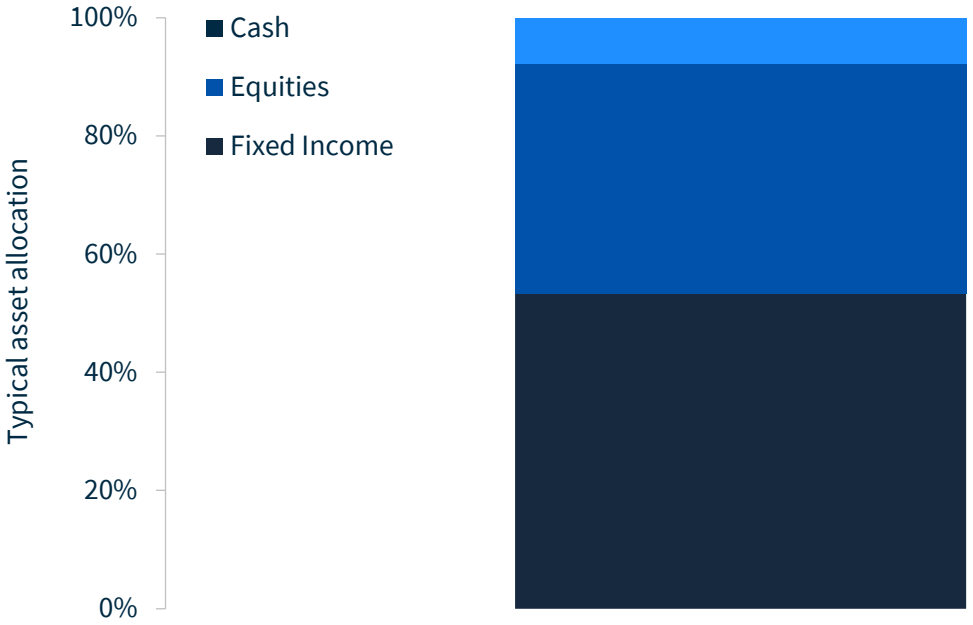
For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Diversifikation unseres Ansatzes

Ergänzung unseres Angebots an Aktienstrategien mit Umwelt-/Nachhaltigkeitsfokus

Jupiter Global Ecology Diversified (SICAV)	
Ziel	Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum und regelmäßige Erträge an. Dazu investiert er vornehmlich in Aktien und festverzinsliche Anleihen globaler Unternehmen, die einen Beitrag zur Umstellung auf eine nachhaltige Wirtschaft leisten.
Morningstar Sektor	EAA OE EUR Moderate Allocation (Global)
SRRI	1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7

- Eine einzigartige Kombination aus spezieller Investmenterfahrung im Aktien- und Anleihenbereich
- Differenzierung durch **integrierten Investmentansatz und diversifizierte Anlageklassen**



Jupiter Global Ecology Diversified, Stand 28.02.2021: Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator (SRRI) L Eur Acc. SRRI: Schätzung, auf Basis von Fondsdaten für drei Jahre und Benchmarkdaten für zwei Jahre (60% BofA. Merrill Lynch Global Corporate & High Yield Index und 40% MSCI World, in EUR).

29744_3029

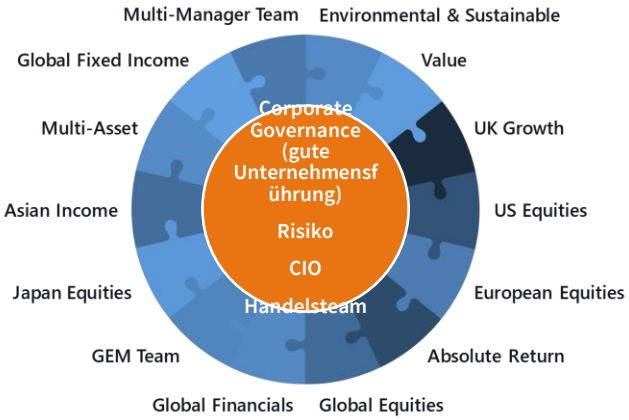
For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Integriertes Investmentteam

Jupiter Ecology Diversified

Rhys Petheram (20)
Head of Environmental Solutions

Jon Wallace (12)
Fondsmanager



Sustainable Investing Team
Abbie Llewellyn-Waters, FM, Head of Strategy
Maiken Anderberg, Analyst
Freddie Woolfe, Analyst

Governance and Sustainability
Ashish Ray, Teamleitung
4 Mitglieder

Fondsmanagement / Investmentteams
Industrieländeraktien – 12 FM, 1 AFM, 2 Analysten
Schwellenländeraktien – 5 FM, 2 Analysten,
Absolute-Return-Strategien – 2 FM, 1 AFM, 1 Analyst
Multi-Asset – 1 FM, 1 AFM, 1 Stratege
Multi-Manager – 4 FM, 1 Analyst
Investment Directors – 5
CIO Office – CIO, stellv. CIO, 2 Strategen
Data Science – 3

Risko- und Portfolioanalytics
Mark Dempsey, Head of Portfolio Analytics
Tim Shaw, Head of Investment Risk
12 Mitglieder

Execution Desk
Mike Poole, Head of Fixed Income Dealing
Andrew Withey, Händler
Ian Barnes, Händler

Fondsmanager Fixed Income
Ariel Bezalel, FM, Head of Strategy Fixed Income
Rhys Petheram, FM
Harry Richards, FM
Adam Darling, FM
Alejandro Arevelo, FM
Unterstützt von Huw Davies, Investment Director

Analystenteam Fixed Income
Hilary Blandy, Head of Credit Research
Luca Evangelisti, Head of Financial Credit
Reza Karim, FM
Vikram Aggarwal, FM
Joe Moxham, Kreditanalyst
Charles Spelina, Kreditanalyst
Joel Ojdana, Kreditanalyst
Andrew Rubins, Kreditanalyst
Leon Wei, Kreditanalyst
Paul Pulickal, Kreditanalyst
Alejandro Di Bernardo, Kreditanalyst

Branchenerfahrung in Jahren in Klammern, Stand: 30.04.2021.

29744_3029

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Portfoliokonstruktion

Das Risikomanagement beginnt auf Ebene der Einzelposition und reicht bis zur Gesamtportfolioebene

Stop-Loss-Disziplin
Aktive Steuerung des Verlustrisikos

Volatilität Halb so hoch wie die einer reinen Aktienanlage	**Gesamtvolatilität/ Drawdown des Fonds**
7 Nachhaltigkeitsthemen	**Thematisch**
5–10 Strategien: Anleihen, grüne Anleihen, Aktien, Währungen, Derivate (EPM)	**Strategien**
Typische Aktienposition: 30–80 Bps Typische Unternehmensanleihenposition: 0,5-3%	**Einzelpositionen**

Unabhängige Risikoüberwachung und Stresstests → **Compliance**

29744_3029

Keine fondsspezifischen Beschränkungen, Ausdruck des Fondsmanagerstils.

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Jupiter Global Ecology Diversified

Anlagetreiber – strukturell, miteinander verknüpft und beschleunigend

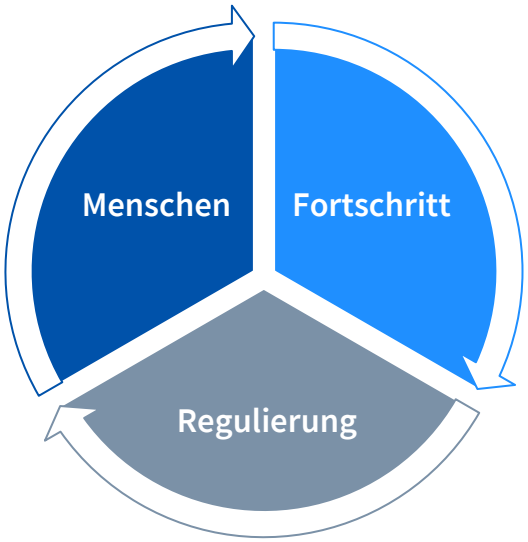
Wachsende globale Mittelschicht

Führt zu Druck auf die globalen Ressourcen:

Nahrungsmittel +50% bis 2030

Energie +50% bis 2030

Wasser +40% bis 2030



Aufkommen neuer Technologien

Schnellere Anwendung durch:

überlegene Technologien / geringere Kosten

Beschleunigte Durchsetzung erneuerbarer Technologien

Wachsender gesellschaftlicher und politischer Druck

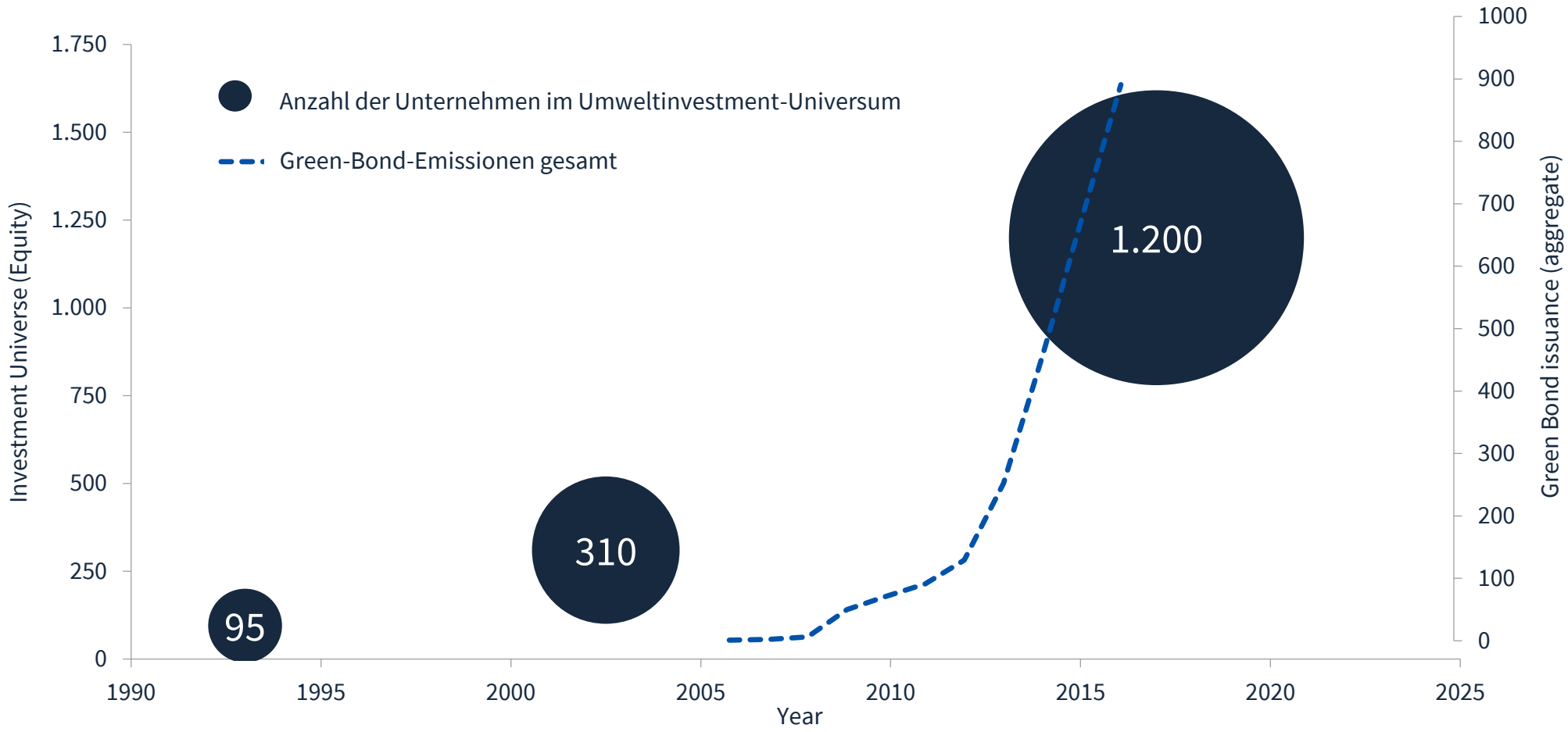
Zahlreiche neue Bestimmungen auf kommunaler, staatlicher und internationaler Ebene

29744_3029

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Chancen in einem reifenden Markt als Innovationstreiber

Wachstum des Labelled-Green-Bond-Universums



Quelle: Jupiter, 2017, Angaben zu Green-Bond-Emissionen von Environmental Finance (Green Bond Database).

11677_2980

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Investmentprozess

Ein disziplinierter und dynamischer Ansatz für ein Mehrthemen-Anlageuniversum

Langfristige Perspektive, Experteneinblicke, Active-Ownership-Ansatz (aktive Interessenwahrnehmung)

Eigene Datenbank für Umwelt- & Nachhaltigkeitslösungen

~1200 Aktienemittenten,

750 Anleihenemittenten

7 miteinander verknüpfte Lösungsthemen

Labelled-Green-Bond-Datenbank

~200 Emittenten, 450 Anleihen, 350 Mrd. USD

7 miteinander verknüpfte Lösungsthemen

Konzentration

~300-500 Emittenten

Quantitatives Screening

Bewertung und Qualität

Bewertungsprozess für Labelled Bonds

Marktengagement und Dialog mit Emittenten, Validierung

Thematische Einblicke

Regulierung, Nachfragetrends, Engagement

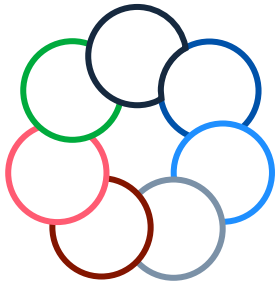
Technologie

Szenarioanalysen zu Technologielösungen

Fokussierte Investmentanalyse und Dialog mit Unternehmen

1. **Themenabgleich**
   Umwelt- & Nachhaltigkeitslösung im Kern des Unternehmens und der Strategie
2. **Makrosicht – Zinskurve, DTS**
   Interne Makro-, Kredit-, E&S-Meetings
3. **Bewertung finanzieller und geschäftlicher Risiken**
   Interne Kreditbewertungen/ -ratings
4. **Bewertung von Technologien/Produkten**
   Nachhaltiger Wettbewerbsvorteil

40-70 Aktienemittenten
50-80 Anleihenemittenten



Kontinuierliche Bewertungen

29744_3029

Investmentprozess

Investmentprozess

Thematische Anlagechancen

- ‚Was' ein Unternehmen macht
- Fokussierung auf Lösungen für Umwelt- und Nachhaltigkeitsherausforderungen

Nachhaltige Geschäftstätigkeit

- ‚Wie' das Unternehmen es macht
- Berücksichtigung allgemeiner ESG-Faktoren bei der Einzeltitelselektion, Bestimmung der Positionsgrößen und Risikoüberwachung

Stewardship

- Engagement-Fokus auf ‚Umbruch' – effektives Management in einem sich verändernden Umfeld
- Monitoring der Unternehmensstrategie, -kultur und -führung
- Langfristiger Ansatz

Aktiv, keine Aktivisten

- **Engagiert** – kritisch-konstruktiver Austausch mit Vorstand und Aufsichtsrat
- **Kollaborativ** – Nutzung hauseigener Stewardship-Expertise

29744_3029

Bildquelle: iStock.com. Jupiter hat das Nutzungsrecht an diesem Foto erworben.

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Integrierter Investmentprozess

Integration zielt auf bessere risikoadjustierte Ergebnisse für das gesamte Portfolio

Themen-Screenings

Thematische Ausrichtung auf Umwelt- und Nachhaltigkeitslösungen

Anleihen-Screening | Aktien-Screening

Qualitätsabstimmung durch modifizierte Piotroski-Screens (Aktien und Unternehmensanleihen)

Fundamentalanalysen

Qualitätsanalyse von Produkten oder Dienstleistungen, Geschäftschance, Management, ESG

Anleihenprozess | Aktienprozess

Spezifische Finanzanalyse zu Kapitalstruktur, Margen, Schuldendienst und Dividenden

Portfoliokonstruktion

Kontinuierliche Überprüfung zur Ausrichtung auf vorherrschende Markt- oder thematische Trends und Einbeziehung eines effizienten Portfoliomanagements

29744_3029

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

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

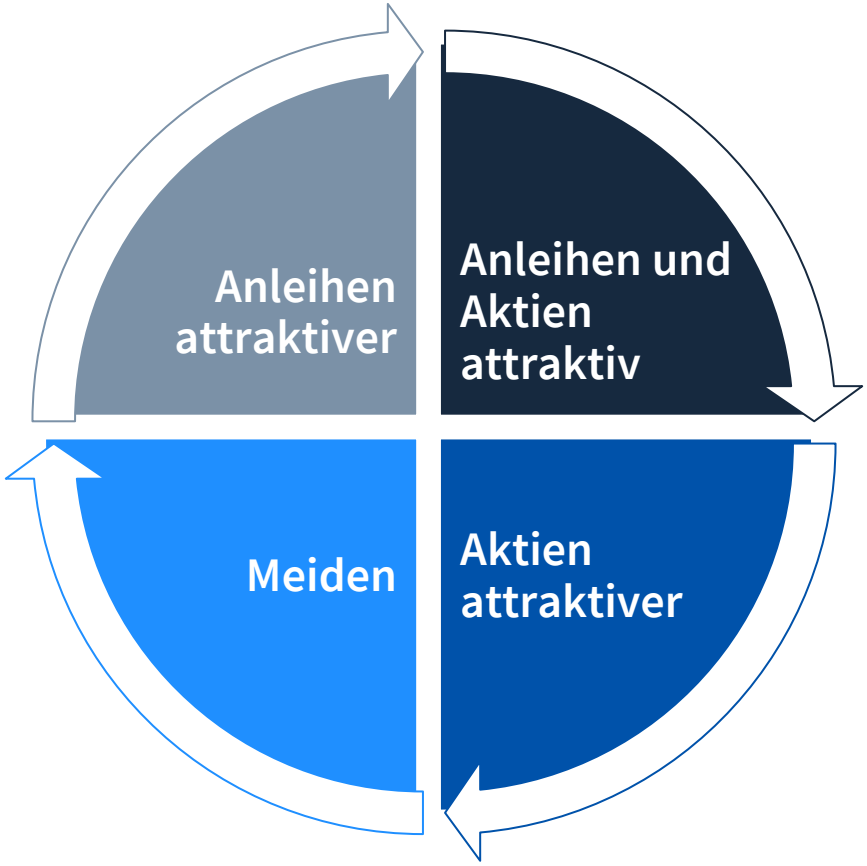
Integrierte Kapitalstrukturanalyse

Bewertung des Geschäftszyklus

Unternehmensspezifischer Entwicklungszyklus

Wiederaufbau und Schadenbehebung, Cashflow-Stabilisierung

Rückläufige Umsätze und/oder Gewinne



Frühe Wachstumsphase, steigende Cashflows

Etabliertes Wachstum, Umsatz-/Gewinnsteigerung (Aktienrückkäufe, Kapitalmaßnahmen, Releveraging)

29744_3029

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Wertentwicklung

Rollierende Performance über 12 Monate

	01 Apr '17 to 31 Mar '18	01 Apr '18 to 31 Mar '19	01 Apr '19 to 31 Mar '20	01 Apr '20 to 31 Mar '21	Since inception*
Jupiter Global Ecology Diversified I EUR Acc	1.1	2.4	-0.7	18.1	27.2
Morningstar EUR Moderate Allocation - Global	-0.2	1.1	-7.4	20.2	20.4

29744_3029

Past performance is no indication of current or future performance, doesn't take into account commissions and costs incurred on the issue/redemption of shares.
Source: Morningstar, NAV to NAV, gross income reinvested, net of fees, in EUR, to 31.03.21. Since inception: 29.06.2016.

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.

Jupiter Global Ecology Diversified – Risiken

- Ein Teil des Fonds ist in höherverzinslichen Anleihen investiert und kann auch in Anleihen ohne Rating investiert sein.
- Diese Papiere bieten zwar möglicherweise höhere Erträge, sie bergen aber zugleich ein höheres Ausfallrisiko, besonders in volatilen Märkten.
- Die Rendite wird nicht garantiert und die Höhe der monatlichen Ertragsausschüttungen kann Schwankungen unterliegen.
- Die gesamten Aufwendungen des Fonds werden aus dem Kapital bestritten, was sich negativ auf den potenziellen Kapitalzuwachs auswirken kann.
- Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und der aktuelle Verkaufsprospekt sind auf Anfrage bei Jupiter erhältlich.
- Der Fonds kann über 35% seines Vermögens in Wertpapieren anlegen, die von einem Staat des EWR emittiert oder garantiert werden.
- Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator (SRRI) gemäß dem aktuellen KIID (10.03.2021).

Typically lower rewards, lower risk — Typically higher rewards, higher risk

1	2	3	**4**	5	6	7

Der Synthetische Risiko- und Ertragsindikator (SRRI) basiert auf Vergangenheitswerten, kann sich im Zeitverlauf ändern und gibt keinen verlässlichen Aufschluss über das künftige Risikoprofil des Fonds. Die niedrigste Kategorie ist nicht mit ‚kein Risiko' gleichzusetzen. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte den Wesentlichen Informationen für Anleger (KIID).

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.
29744_3029

Disclosure

This presentation is intended for investment professionals and not for the benefit of retail investors. Market and exchange rate movements can cause the value of an investment to fall as well as rise, and you may get back less than originally invested. Initial charges are likely to have a greater proportionate effect on returns if investments are liquidated in the shorter term. Any data or views given should not be construed as investment advice.

Past performance is no indication of current or future performance. Performance data does not take into account commissions and costs incurred on the issue and redemption of shares. Company examples are for illustrative purposes only and are not a recommendation to buy or sell. Quoted yields are not guaranteed and may change in the future. Awards and ratings should not be taken as a recommendation.

Every effort is made to ensure the accuracy of the information but no assurance or warranties are given. It is not an invitation to subscribe for shares in the Jupiter Global Fund (the Company) or any other fund managed by Jupiter Asset Management Limited. The Company is a UCITS fund incorporated as a Société Anonyme in Luxembourg and organised as a Société d'investissement à Capital Variable (SICAV). This information is only directed at persons residing in jurisdictions where the Company and its shares are authorised for distribution or where no such authorisation is required.

The sub fund(s) may be subject to various other risk factors, please refer to the Prospectus for further information.

Prospective purchasers of shares of the sub fund(s) of the Company should inform themselves as to the legal requirements, exchange control regulations and applicable taxes in the countries of their respective citizenship, residence or domicile. Subscriptions can only be made on the basis of the current Prospectus and the Key Investor Information Document (KIID), accompanied by the most recent audited annual report and semi-annual report. These documents are available for download from www.jupiteram.com. The KIID and, where required, the Prospectus, along with other advertising materials which have been approved for public distribution in accordance with the local regulations are available in English, Dutch, French, Finnish, German, Italian, Portuguese, Spanish and Swedish. **Before subscribing, please read the Prospectus.** Hard copies may be obtained free of charge upon request from any of:

The Company Custodian and Administrator: JP Morgan Bank Luxembourg S.A, 6 Route de Trèves, Senningerberg, L-2633, Luxembourg; and from certain of the Company's distributors;

Austria: Jupiter Asset Management International S.A., Austria branch, Goldenes Quartier, Tuchlauben 7a, 1010 Vienna, Austria; **Belgium:** BNP Paribas Securities Services, Boulevard Louis Schmidt 2, 1040 Brussels; **France:** CACEIS Bank France, 1/3 Place Valhubert, 75013 Paris, France; **Germany:** Jupiter Asset Management International S.A., Frankfurt branch, whose registered office is at: Roßmarkt 10, 60311 Frankfurt, Germany; **Italy:** Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, Via Bocchetto 6, 20123 Milano, Italy. Société Générale Securities Services, Via Benigno Crespi 19, 20159 Milano, Italy. The Fund has been registered with the Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) for the offer in Italy to retail investors; **Luxembourg:** the Company's registered office; 6 Route de Trèves, Senningerberg, L-2633, Luxembourg; **Spain:** Allfunds Bank, C/ La Estafeta 6, Edificio 3, 28109 Alcobendas, Madrid, Spain. For the purposes of distribution in Spain, the Company is registered with the Spanish Securities Markets Commission – Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") under registration number 1253, where complete information, including a copy of the marketing memorandum, is available from the Company authorised isdistributors. Subscriptions should be made through a locally authorised distributor. The net asset value available on www.jupiteram.com. **Sweden:** Jupiter Asset Management International S.A., Nordic branch, 4th Floor, Strandvagen 7A, 114 56 Stockholm, Sweden; **Switzerland:** Copies of the Memorandum and Articles of Association, the Prospectus, KIIDs and the annual and semi-annual reports of the Company may be obtained free of charge from the Company's representative and paying agent in Switzerland, BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, whose registered office is at Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Switzerland; **United Kingdom:** Jupiter Asset Management Limited (the Investment Manager), registered address: The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, London, SW1E 6SQ, United Kingdom, authorised and regulated by the Financial Conduct Authority.

Issued by The Jupiter Global Fund and/or Jupiter Asset Management International S.A. (JAMI, the Management Company), registered address: 5, Rue Heienhaff, Senningerberg L-1736, Luxembourg which is authorised and regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier.

No part of this presentation may be reproduced in any manner without the prior permission of the Company or JAMI.

29744_3029

Indizes – Offenlegung

Industry Classification Benchmark (‚ICB‘) ist ein Produkt von FTSE International Limited (‚FTSE‘) und alle geistigen Eigentumsrechte in und an ICB liegen bei FTSE. Jupiter Asset Management Limited hat von FTSE eine Lizenz für die Nutzung von ICB erhalten. ‚FTSE®‘ ist ein Warenzeichen von London Stock Exchange Plc und wird von FTSE unter Lizenz verwendet. FTSE und seine Lizenzgeber übernehmen keine Haftung für etwaige Verluste oder Schäden, die durch Fehler oder Auslassungen in der ICB entstehen.

Dieses Dokument enthält Informationen, die auf dem FTSE ET 100 Index basieren. ‚FTSE®‘ ist ein Warenzeichen von London Stock Exchange Plc und wird von FTSE International (‚FTSE‘) unter Lizenz verwendet. Der FTSE ET 100 Index wird von FTSE berechnet. Das in diesem Dokument genannte Produkt wird von FTSE nicht gesponsert, empfohlen oder beworben. FTSE hat keine Verbindung zu diesem Produkt und übernimmt keine Haftung in Bezug auf seine Ausgabe, seinen Betrieb und seinen Handel. Alle Urheber- und Datenbankrechte an den Indexwerten und der Liste der Komponenten liegen bei FTSE.

29744_3029

For professional and institutional investors only. Not for retail investors.