

# Jupiter Asset Management Series Plc (ehemals Merian Global Investors Series Plc)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020



# Jupiter Asset Management Series Plc

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und beschränkter Haftung in Irland, die als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds gegründet und gemäss der irischen Verordnung «European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations» von 2011 in der jeweils gültigen Fassung sowie der Verordnung der irischen Zentralbank «Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations» von 2019 zugelassen wurde.

(Registernummer: 271517)

Dieser Jahresbericht darf in andere Sprachen übersetzt werden. Eine solche Übersetzung muss eine direkte Übersetzung des englischsprachigen Textes sein. Im Fall einer Diskrepanz oder Mehrdeutigkeit der Bedeutung eines Worts oder einer Phrase in der Übersetzung ist die englische Ausgabe massgebend. Jegliche Streitigkeiten in Bezug auf die im Prospekt enthaltenen Bedingungen unterliegen in jedem Fall dem Recht Irlands und sollen nach diesem Recht ausgelegt werden.

# Inhalt

Jupiter Asset Management Series Plc .....	2
Adressverzeichnis .....	6
Allgemeine Informationen .....	11
Bericht des Verwaltungsrats .....	16
Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber .....	20
Berichte der Anlageberater: .....	21
Jupiter China Equity Fund .....	21
Jupiter Merian World Equity Fund .....	22
Jupiter Pacific Equity Fund .....	23
Jupiter Merian European Equity Fund .....	24
Jupiter Merian US Equity Income Fund .....	25
Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) .....	27
Merian Global Dynamic Bond Fund .....	28
Jupiter Emerging Market Debt Fund .....	30
Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund .....	31
Merian Asian Equity Income Fund .....	33
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund .....	35
Jupiter UK Alpha Fund (IRL) .....	37
Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund .....	39
Jupiter UK Dynamic Equity Fund .....	40
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund .....	41
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund .....	43
Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund .....	45
Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL) .....	47
Jupiter Gold & Silver Fund .....	48
Jupiter UK Specialist Equity Fund .....	49
Jupiter Financials Contingent Capital Fund .....	50
Bestandsausweis der Investitionen .....	52
Jupiter China Equity Fund .....	52
Jupiter Merian World Equity Fund .....	54
Jupiter Pacific Equity Fund .....	66
Merian European Equity Fund .....	72
Jupiter Merian US Equity Income Fund .....	77
Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) .....	83
Merian Global Dynamic Bond Fund .....	89
Jupiter Emerging Market Debt Fund .....	95
Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund .....	100
Merian Asian Equity Income Fund .....	102
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund .....	108
Jupiter UK Alpha Fund (IRL) .....	112
Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund .....	115

## Inhalt (Fortsetzung)

Jupiter UK Dynamic Equity Fund .....	118
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund .....	121
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund.....	142
Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund .....	147
Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL) .....	150
Jupiter Gold & Silver Fund.....	160
Jupiter UK Specialist Equity Fund .....	163
Jupiter Financials Contingent Capital Fund .....	168
<b>Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Mitglieder der Jupiter Asset Management Series Plc.....</b>	<b>171</b>
<b>Abschluss .....</b>	<b>174</b>
Aufwands- und Ertragsrechnung für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr .....	174
Bilanz per 31. Dezember 2019 .....	187
Veränderungsrechnung des den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr .....	191
Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr .....	195
<b>Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) .....</b>	<b>351</b>
Jupiter China Equity Fund.....	351
Jupiter Merian World Equity Fund.....	354
Jupiter Pacific Equity Fund .....	356
Merian European Equity Fund.....	358
Jupiter Merian US Equity Income Fund.....	360
Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) .....	362
Merian Global Dynamic Bond Fund.....	364
Jupiter Emerging Market Debt Fund .....	366
Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund.....	368
Merian Asian Equity Income Fund.....	370
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund.....	372
Jupiter UK Alpha Fund (IRL) .....	374
Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund .....	376
Jupiter UK Dynamic Equity Fund .....	378
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund .....	380
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund.....	382
Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund .....	384
Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL) .....	386
Jupiter Gold & Silver Fund.....	388
Jupiter UK Specialist Equity Fund .....	390
Jupiter Financials Contingent Capital Fund .....	392
<b>Teilfonds Kursbericht .....</b>	<b>394</b>
<b>Gesamtkostenquoten .....</b>	<b>399</b>
<b>Wertentwicklung des Teilfonds.....</b>	<b>405</b>

# Inhalt (Fortsetzung)

Ereignisse während des Geschäftsjahres (ungeprüft) .....	406
--	-----

Zusätzliche Informationen (ungeprüft) .....	409
---	-----

Die folgenden Fussnoten werden zu Referenzzwecken im gesamten Dokument einheitlich verwendet.

\* Der Merian Global Strategic Bond Fund (IRL) wurde am 25. April 2019 geschlossen.

\*\* Der Merian Style Premia Absolute Return Fund wurde am 18. Juni 2019 geschlossen.

\*\*\* Der Merian Investment Grade Corporate Bond Fund wurde am 31. Juli 2019 geschlossen.

^Die Vermögenswerte des Old Mutual Compass Portfolio 2, des Old Mutual Compass Portfolio 3, des Old Mutual Compass Portfolio 4 und des Old Mutual Compass Portfolio 5 wurden am 7. Juni 2019 auf die Quilter Investors ICAV übertragen. Am 23. August 2019 wurden das Old Mutual Compass Portfolio 2 in Merian Compass Portfolio 2, das Old Mutual Compass Portfolio 3 in Merian Compass Portfolio 3, das Old Mutual Compass Portfolio 4 in Merian Compass Portfolio 4 und das Old Mutual Compass Portfolio 5 in Merian Compass Portfolio 5 umbenannt.

^^Die Vermögenswerte des Merian European Best Ideas Fund wurden am 30. August 2019 auf den Merian European Equity Fund übertragen. Der Old Mutual European Best Ideas Fund wurde zudem am 16. September 2019 in Merian European Best Ideas Fund umbenannt.

(a) Old Mutual Monthly Income High Yield Bond Fund geschlossen am 14. September 2018. Der Old Mutual Monthly Income High Yield Bond Fund wurde am 16. September 2019 in Merian Monthly Income High Yield Bond Fund umbenannt.

(b) Der Old Mutual Japanese Equity Fund wurde am 26. Januar 2018 geschlossen. Der Old Mutual Japanese Equity Fund wurde am 16. September 2019 in Merian European Best Ideas Fund umbenannt.

(c) Der Old Mutual Pan African Fund wurde am 28. Februar 2018 geschlossen. Der Old Mutual Pan African Fund wurde am 16. September 2019 in Merian Pan African Fund umbenannt.

Diesen Teilfonds wurde die Zulassung von der Central Bank of Ireland nach dem Jahresende entzogen, und sie sind daher in diesem Jahresbericht und geprüften Abschluss für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020 enthalten. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Ereignisse nach dem Stichtag“. Für diese Fonds sind jedoch keine Berichte von Anlageberatern enthalten, da sie für das gesamte Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 ruhend und nicht aktiv waren.

## Adressverzeichnis

### Verwaltungsrat

Bronwyn Wright (irisch)†  
Tom Murray (irisch)†  
Adrian Waters (irisch)†  
Nicola Stronach (britisch) (zurückgetreten am 26. November 2020)  
Jasveer Singh (britisch) (berufen am 2. November 2020)  
\* Unabhängige, nicht-geschäftsführende Mitglieder des Verwaltungsrats

### Anlageverwalter

Jupiter Investment Management Limited (ehemals Merian Global Investors (UK) Limited)  
Bis 7. September 2020  
Millennium Bridge House  
2 Lambeth Hill  
London  
EC4P 4WR  
  
Ab 7. September 2020  
The Zig Zag Building  
70 Victoria Street  
London  
SW1E 6SQ

### Verwaltungsgesellschaft und Vertriebsstelle

Jupiter Asset Management (Europe) Limited (ehemals Merian Global Investors (Europe) Limited)  
The Wilde-Suite G01  
The Wilde  
53 Merrion Square South  
Dublin 2  
D02 PR63  
Irland

### Anlageberater des Anlageverwalters für den Jupiter China Equity Fund

Ping An of China Asset Management (Hong Kong) Company Limited, Suite 2301  
Two International Finance Centre  
8 Finance St. Central  
Hongkong

### Unteranlageberater des Anlageverwalters für den Merian European Best Ideas Fund^^

Liontrust Investment Partners LLP  
2 Savoy Court  
London WC2R 0EZ  
Vereinigtes Königreich

Odey Asset Management LLP  
18 Upper Brook Street  
London  
W1K 7PU  
Vereinigtes Königreich

Quilter Investors Limited  
Senator House  
85 Queen Victoria Street  
London  
EC4V 4AB  
Vereinigtes Königreich

Wellington Management International Ltd  
Cardinal Place  
80 Victoria Street  
London SW1E 5JL  
Vereinigtes Königreich

### Unteranlageberater des Anlageverwalters Für den Merian European Best Ideas Fund^^ (Fortsetzung)

Jupiter Investment Management Limited (formerly Merian Global Investors (UK) Limited)  
The Zig Zag Building  
70 Victoria Street  
London  
SW1E 6SQ

## Jupiter Asset Management Series Plc

Jahresbericht und geprüfter Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr

Anlageberater des Anlageverwalters für das Merian Compass Portfolio 2^ für das Merian Compass Portfolio 3^ für das Merian Compass Portfolio 4^ für das Merian Compass Portfolio 5^	Quilter Investors Limited Senator House 85 Queen Victoria Street London EC4V 4AB Vereinigtes Königreich
Depotbank	Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company 1 North Wall Quay Dublin 1 D01 T8Y1 Irland
Administrator, Registerführer und Transfer-Agent	Citibank Europe plc 1 North Wall Quay Dublin 1 D01 T8Y1 Irland
Company Secretary	Tudor Trust Limited 33 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 D02 XK09 Irland
Sitz der Gesellschaft	33 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 D02 XK09 Irland
Abschlussprüfer	KPMG 1 Harbourmaster Place International Financial Services Centre Dublin 1 D01 F6F5 Irland
Rechtsberater	Dillon Eustace 33 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 D02 XK09 Irland
Vertreter in Hongkong	Jupiter Asset Management (Asia Pacific) Limited (ehemals Merian Global Investors (Asia) Pacific Limited) Unit 2, 5/F Two Chinachem Central 26 Des Voeux Road Central Hongkong
Zahlstelle in Luxemburg	BNP Paribas Securities Services Niederlassung Luxemburg 60 Avenue John F. Kennedy 1855 Luxemburg Grossherzogtum Luxemburg
Zahlstelle in der Schweiz	BNP Paribas Securities Services, Paris Filiale in Zürich, Selnaustrasse 16 8001 Zürich Schweiz
Vertreter in der Schweiz	First Independent Fund Services Limited Klausstrasse 33 8008 Zürich Schweiz

## Adressverzeichnis (Fortsetzung)

Facility-Agent im Vereinigten Königreich	Jupiter Investment Management Limited (ehemals Merian Global Investors (UK) Limited) The Zig Zag Building 70 Victoria Street London SW1E 6SQ
Französische Zentrale und Financial Agent	BNP Paribas Securities Services 3 Rue d'Antin 75002 Paris Frankreich
Zahlstelle in Österreich	Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, Frankreich Graben 21 1010 Wien Österreich
Zahlstelle in Italien	Allfunds Bank, S.A.U. Via Santa Margherita 720121 Milano Italien
	BNP Paribas Securities Services Ansperto 5 20123 Milano Italien
	SGSS. S.p.A, Milan Via Benigno Crespi n19A MAC2 Italien
Zahlstelle in Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Kungsträdgårdsgatan 8 SE-106 40 Stockholm Schweden
Private Placement- und Master-Agent in Taiwan	Capital Gateway Securities Investment Consulting Enterprise No. 171 Sung-De Road Taipei 110 Taiwan
Zahlstelle in Deutschland	GerFIS – German Fund Information Service UG Zum Eichhagen 4 21382 Brietlingen Deutschland
Belgischer Finanzagent	Caceis Belgium SA B – 1000 Brüssel, Avenue du Port 86 C b320 Belgien
	Old Mutual Unit Trust Managers (RF) (PTY) Ltd

## Adressverzeichnis (Fortsetzung)

Vertreter in Südafrika

Mutual Park  
Jan Smuts Drive  
Pinelands  
7405  
Südafrika

## Adressverzeichnis (Fortsetzung)

Kopien der Gründungsurkunde und der Satzung, der Verkaufsprospekt, die Dokumente mit wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft sind kostenlos am Sitz der Vertretung oder Agentur im jeweiligen Land erhältlich.

Zusätzlich ist beim Vertreter in der Schweiz kostenlos eine Liste mit den Käufen und Verkäufen für jeden Teilfonds für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020 erhältlich.

Die folgenden Teilfonds sind in Hongkong nicht zugelassen und stehen Personen mit Wohnsitz in Hongkong nicht zur Verfügung:

Jupiter China Equity Fund  
Merian Japanese Equity Fund<sup>(b)</sup>  
Jupiter Merian US Equity Income Fund  
Merian European Best Ideas Fund<sup>^^</sup>  
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund<sup>\*\*\*</sup>  
Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund  
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund  
Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund  
Jupiter UK Dynamic Equity Fund  
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund  
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund  
Merian Pan African Fund<sup>(c)</sup>  
Merian Monthly Income High Yield Bond Fund<sup>(a)</sup>  
Merian Compass Portfolio 2<sup>^</sup>  
Merian Compass Portfolio 3<sup>^</sup>  
Merian Compass Portfolio 4<sup>^</sup>  
Merian Compass Portfolio 5<sup>^</sup>  
Jupiter UK Specialist Equity Fund  
Merian Style Premia Absolute Return Fund<sup>\*\*</sup>  
Jupiter Financials Contingent Capital Fund  
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)<sup>\*</sup>

Die folgenden Teilfonds sind in Schweden nicht zugelassen und stehen Personen mit Wohnsitz in Schweden nicht zur Verfügung:

Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund  
Merian Compass Portfolio 2<sup>^</sup>  
Merian Compass Portfolio 3<sup>^</sup>  
Merian Compass Portfolio 4<sup>^</sup>  
Merian Compass Portfolio 5<sup>^</sup>

## Allgemeine Informationen

### Aufbau

Jupiter Asset Management Series Plc (ehemals Merian Global Investors Series Plc) (die «Gesellschaft») ist ein Umbrellafonds mit Haftungstrennung zwischen den Teilfonds, der am 2. September 1997 als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach irischem Recht als Aktiengesellschaft (public limited company) gegründet, gemäss dem Companies Act 2014, der Verordnung der irischen Zentralbank «Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations» von 2019 und der irischen Verordnung «European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations» von 2011 (die «Verordnungen») in der jeweils gültigen Fassung strukturiert und von der Central Bank of Ireland als OGAW im Sinne der Verordnungen zugelassen wurde.

Das Anteilskapital der Gesellschaft entspricht jederzeit dem Nettoinventarwert («NIW»). Das genehmigte Anteilskapital der Gesellschaft beträgt EUR 38'082 und besteht aus 30'000 nennwertlosen Zeichneranteilen sowie 500'000'000'000 einlösbaren gewinnberechtigten nennwertlosen Anteilen. Die Gesellschaft hat, mit Ausnahme von einem Stück, sämtliche Zeichneranteile zurückgekauft.

### Zusätzliche Informationen

Am 1. Juli 2020 schloss Jupiter Asset Management den Erwerb der Merian Global Investors Group ab. Das gesamte ausgegebene Aktienkapital von Merian Global Investors Limited wurde von Jupiter Fund Management plc. übernommen. Infolgedessen ist die Merian Group ab sofort eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von Jupiter. Am 15. Februar 2021 wurden die Teilfonds wie nachfolgend dargelegt umbenannt:

<b>Neuer Name des Teilfonds</b>	<b>Alter Name des Teilfonds</b>
Jupiter China Equity Fund	Merian China Equity Fund
Jupiter Merian World Equity Fund	Merian World Equity Fund
Jupiter Pacific Equity Fund	Merian Pacific Equity Fund
Jupiter Merian US Equity Income Fund	Merian US Equity Income Fund
Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)	Merian North American Equity Fund
Jupiter Emerging Market Debt Fund	Merian Emerging Market Debt Fund
Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund	Merian Global Emerging Markets Fund
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund
Jupiter UK Alpha Fund (IRL)	Merian UK Alpha Fund (IRL)
Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund	Merian UK Smaller Companies Focus Fund
Jupiter UK Dynamic Equity Fund	Merian UK Dynamic Equity Fund
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	Merian Global Equity Absolute Return Fund
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	Merian Strategic Absolute Return Bond Fund
Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund
Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)	Merian Global Equity Income Fund (IRL)
Jupiter Gold & Silver Fund	Merian Gold & Silver Fund
Jupiter UK Specialist Equity Fund	Merian UK Specialist Equity Fund
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	Merian Financials Contingent Capital Fund

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Anlageziele der Teilfonds

#### Jupiter China Equity Fund

Anlageziel des Jupiter China Equity Fund ist das Erreichen eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen in ein breit gestreutes Portfolio von Dividendenpapieren, deren Emittenten Gesellschaften sind, die einen Grossteil des Vermögens in, oder ihre Erträge aus, der Volksrepublik China, Hongkong und/oder Taiwan halten bzw. erhalten und die an geregelten Märkten der Volksrepublik China, Hongkong, Taiwan, den Vereinigten Staaten von Amerika («USA»), Singapur, Korea, Thailand und Malaysia oder einem Mitgliedsstaat der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung («OECD») kotiert sind oder verkauft oder gehandelt werden.

#### Jupiter Merian World Equity Fund

Anlageziel des Jupiter Merian World Equity Fund ist das Erreichen von Vermögenszuwachs durch Anlagen in ein breit gestreutes Portfolio von Wertpapieren von Emittenten weltweit. Es wird nicht vorgeschlagen, die Anlagen auf eine geografische Region, eine Branche oder einen Sektor zu konzentrieren.

#### Jupiter Pacific Equity Fund

Anlageziel des Jupiter Pacific Equity Fund ist das Erreichen von Vermögenszuwachs durch Anlagen in ein breit gestreutes Portfolio von Wertpapieren von Emittenten in der Pazifikregion oder von in Ländern ausserhalb der Pazifikregion ansässigen Emittenten, die den Grossteil ihrer Vermögenswerte oder Geschäftstätigkeiten in der Pazifikregion konzentrieren. Es wird nicht vorgeschlagen, die Anlagen auf eine Branche oder einen Sektor zu konzentrieren.

#### Merian European Equity Fund

Anlageziel des Merian European Equity Fund ist das Erreichen von Vermögenszuwachs durch Anlagen in ein breit gestreutes Portfolio von Wertpapieren europäischer Emittenten oder ausserhalb Europas ansässiger Emittenten, die den Grossteil ihrer Vermögenswerte oder Geschäftstätigkeiten in Europa konzentrieren, oder von Wertpapieren, die an einer europäischen Börse kotiert sind oder werden. Es wird nicht vorgeschlagen, die Anlagen auf eine Branche oder einen Sektor zu konzentrieren.

#### Jupiter Merian US Equity Income Fund

Anlageziel des Jupiter Merian US Equity Income Fund ist das Erreichen von Vermögenszuwachs durch Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio von Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren.

#### Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)

Anlageziel des Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) ist das Erreichen von langfristigem Kapitalzuwachs durch die aktive Verwaltung eines diversifizierten Portfolios, das hauptsächlich in nordamerikanischen Aktienmärkten investiert ist. Es wird nicht vorgeschlagen, die Anlagen auf eine Branche oder einen Sektor zu konzentrieren.

#### Merian Global Dynamic Bond Fund

Anlageziel des Merian Global Dynamic Bond Fund ist die Maximierung der Gesamrendite in Einklang mit Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung.

#### Jupiter Emerging Market Debt Fund

Anlageziel des Jupiter Emerging Market Debt Fund ist das Erreichen von Vermögenszuwachs durch Anlagen in ein gut diversifiziertes Portfolio von festverzinslichen und variabel verzinslichen Schuldtiteln, die in Schwellenmärkten ausgegeben werden.

#### Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund

Anlageziel des Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund ist das Erreichen von Vermögenszuwachs durch Anlagen in ein breit gestreutes Portfolio von Aktien von Emittenten in den Schwellenmärkten oder von in Ländern ausserhalb der Schwellenmärkte ansässigen Emittenten, die den Grossteil ihrer Vermögenswerte oder Geschäftstätigkeiten in Schwellenmärkten konzentrieren und die an geregelten Märkten weltweit kotiert sind oder verkauft oder gehandelt werden. Es wird nicht vorgeschlagen, die Anlagen auf eine Branche oder einen Sektor zu konzentrieren.

#### Merian Asian Equity Income Fund

Anlageziel des Merian Asian Equity Income Fund ist das Erzielen einer Gesamrendite durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs.

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

#### **Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund**

Anlageziel des Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund ist das Erzielen einer Gesamtrendite durch Anlagen in ein breit gestreutes Portfolio von fest und variabel verzinslichen Schuldtiteln, die in Schwellenmärkten ausgegeben werden und hauptsächlich auf die Landeswährung des Emittenten lauten.

#### **Jupiter UK Alpha Fund (IRL)**

Anlageziel des Jupiter UK Alpha Fund (IRL) ist es, einen Kapitalzuwachs zu erreichen.

#### **Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund**

Das Anlageziel des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund ist das Erreichen von Kapitalzuwachs, indem er vorwiegend in ein Aktienportfolio aus kleineren britischen Unternehmen investiert. Zu diesem Zweck werden kleinere Unternehmen definiert als solche Unternehmen, die an einem geregelten Markt kotiert sind und die eine Marktkapitalisierung aufweisen, die zum Zeitpunkt der Erstinvestition nicht grösser ist als das grösste Unternehmen im Numis Smaller Companies Index. Der Numis Smaller Companies Index dient zur Überwachung der Wertentwicklung des Sektors kleinerer Unternehmen.

#### **Jupiter UK Dynamic Equity Fund**

Das Anlageziel des Jupiter UK Dynamic Equity Fund ist das Erreichen von Kapitalzuwachs durch Eingehen von Long- und Short-Positionen, vorwiegend in britischen Aktien ausserhalb des FTSE 100 Index.

#### **Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund**

Das Anlageziel des Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund ist Kapitalwachstum, bei gleichzeitig strenger Kontrolle der Risiken. Darüber hinaus beabsichtigt der Teilfonds absolute Renditen zu erwirtschaften, die eine geringe Korrelation zu Aktien- und Rentenmärkten aufweisen.

#### **Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund**

Das Anlageziel des Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund besteht darin, auf rollierender Zwölf-Monats-Basis positive Gesamtrenditen bei stabilen Volatilitätsniveaus zu erzielen, die nicht mit den Anleihe- und Aktienmarktbedingungen korrelieren.

#### **Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund**

Anlageziel des Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund ist das Erreichen von langfristigem Kapitalzuwachs, hauptsächlich durch die Anlage in ein Aktienportfolio kleinerer Unternehmen mit Sitz in Europa (ohne Vereinigtes Königreich) oder von Unternehmen mit Sitz ausserhalb Europas (ohne Vereinigtes Königreich), die einen überwiegenden Teil ihres Vermögens und/oder ihres Geschäftsbetriebs in Europa (ohne Vereinigtes Königreich) haben.

#### **Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)**

Anlageziel des Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL) ist das Erzielen einer Gesamtrendite durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs.

#### **Jupiter Gold & Silver Fund**

Anlageziel des Jupiter Gold & Silver Fund ist das Erzielen einer Gesamtrendite hauptsächlich durch Anlagen in kotierten Aktienwerten.

#### **Jupiter UK Specialist Equity Fund**

Das Anlageziel des Jupiter UK Specialist Equity Fund ist es, zu versuchen, einen Kapitalzuwachs durch Eingehen von Long- und Short-Positionen, vorwiegend in britischen Aktien ausserhalb des FTSE 100 Index, zu erreichen, wobei danach gestrebt wird, absolute Renditen unter allen Marktbedingungen zu erzielen.

#### **Jupiter Financials Contingent Capital Fund**

Das Anlageziel des Jupiter Financials Contingent Capital Fund ist das Erreichen einer Gesamtrendite durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs in einem Portfolio, das sich hauptsächlich aus fest und variabel verzinslichen Schuldtiteln von Finanzinstituten mit einer Mindestkapitalanforderung wie Versicherern und Banken zusammensetzt.

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Ausschüttungspolitik

Ausschüttungen an Inhaber einlösbarer gewinnberechtigter Anteile werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung als Finanzaufwand erfasst. Ausschüttungen, die während der Geschäftsjahre per 31. Dezember 2020 und 31. Dezember 2019 in Bezug auf bestimmte Anteilsklassen getätigt und vorgeschlagen werden, werden in Erläuterung 10 erörtert. Die Erträge und realisierten Kapitalgewinne der übrigen Teilfonds wurden gemäss dem Anlageziel und der Anlagepolitik des jeweiligen Teilfonds reinvestiert.

Die Gesellschaft schüttet in Bezug auf die Anteilsklassen der Teilfonds Dividenden aus wie im Prospekt der Gesellschaft dargelegt. Für alle nicht ausschüttenden Anteilsklassen werden der Ertrag des Teilfonds und die Kapitalgewinne gemäss den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Teilfonds wiederangelegt.

### *Anteilsklassen mit fester Ausschüttung*

Der Verwaltungsrat ist nach alleinigem Ermessen befugt, Anteilsklassen mit fester Ausschüttung («Anteilsklassen mit fester Ausschüttung») auszugeben. Eine Anteilsklasse in einem Fonds, die vom Verwaltungsrat als Anteilsklasse mit fester Ausschüttung definiert wird, führt die Bezeichnung «(F)» nach ihrem Namen.

Werden solche Anteilsklassen in der Prospektergänzung für den betreffenden Fonds angeboten, so beabsichtigt der Verwaltungsrat, eine feste Ausschüttung von Erträgen oder Gewinnen durchzuführen.

Der Verwaltungsrat wird die Anteilsklassen mit fester Ausschüttung regelmäßig prüfen und behält sich das Recht vor, Änderungen vorzunehmen. Wenn beispielsweise die Anlageerträge nach Kosten höher sind als die angestrebte feste Ausschüttung, kann der Verwaltungsrat den höheren Betrag zur Ausschüttung erklären. Ebenso kann der Verwaltungsrat es für angemessen erachten, eine niedrigere Dividende als die angestrebte feste Ausschüttung zu erklären.

Soweit im Interesse der Anteilhaber, insbesondere wenn die Erzielung von Erträgen höhere Priorität hat als das Kapitalwachstum oder wenn die Erzielung von Erträgen und Kapitalwachstum von gleicher Priorität sind, kann ein Teil oder die Gesamtheit der Gebühren und Kosten, die den Anteilsklassen mit fester Ausschüttung zuzuordnen sind, mit dem Kapital dieser Anteile anstatt mit den Erträgen verrechnet werden, sofern dies erforderlich ist, um sicherzustellen, dass genügend Erträge zur Leistung der festen Ausschüttungszahlungen vorhanden sind.

### Verwässerungsanpassung

Der Verwaltungsrat kann an jedem Handelstag, an dem es Zuflüsse in einen Teilfonds oder Nettoabflüsse aus einem Teilfonds gibt, festlegen, dass eine Verwässerungsanpassung des gehandelten Nettoinventarwerts je Anteil erfolgt, sodass der Anteilspreis des Teilfonds über bzw. unter dem Preis liegt, der sich aus einer zuletzt verfügbaren Marktbewertung ergeben hätte. Diese Anpassung soll die geschätzten Kosten der zugrunde liegenden Anlagetätigkeit des Teilfonds auf die aktiven Anteilhaber übertragen, indem der Nettoinventarwert der betreffenden Anteilsklassen angepasst wird, um so langfristige Anteilhaber des Teilfonds gegen die mit den laufenden Zeichnungs- und Rücknahmeaktivitäten verbundenen Kosten abzusichern. Diese Kosten können Handelsgebühren, Provisionen und die Auswirkungen der Handelsaktivität zu anderen Preisen als dem mittleren Marktpreis umfassen. Der Preis der einzelnen Anteilsklassen eines Teilfonds wird separat berechnet, jedoch wird sich eine Verwässerungsanpassung auf den Preis aller Anteilsklassen eines Teilfonds in gleicher Weise auswirken.

### Anlagerisiken

Mit jeder Anlage in Teilfonds sind Anlagerisiken verbunden, zu denen der mögliche Verlust des investierten Betrags zählt. Zudem gibt es keine Garantie dafür, dass der Teilfonds sein Anlageziel erreicht.

### Besteuerung

Als Anlageunternehmen im Sinne von Artikel 739(B) des Taxes Consolidation Act von 1997 in der jeweils gültigen Fassung ist die Gesellschaft im Allgemeinen von irischen Steuern auf Ertrag und Gewinn befreit. Die Gesellschaft muss keiner Steuerpflicht in Bezug auf Anteilhaber nachkommen, die ihren Wohnsitz nicht in Irland haben oder steuerbefreite Anteilhaber mit Wohnsitz in Irland sind, wenn die notwendigen Erklärungen unterzeichnet sind und vorliegen. Es kann erforderlich sein, dass die Gesellschaft einer Steuerschuld in Bezug auf Anteilhaber nachkommt, die ihren Wohnsitz in Irland haben. Anteilhaber, die ihren Wohnsitz nicht in Irland haben und die erforderliche Erklärung über einen auswärtigen Wohnsitz erbracht haben, müssen keine irischen Steuern auf Erträge aus ihrem Anteilsbesitz oder auf Gewinne durch den Verkauf ihrer Anteile zahlen, wenn die Anteile nicht einer irischen Zweigstelle oder Agentur eines solchen Anteilhabers zugerechnet werden. Auf die Zeichnung, Ausgabe, den Besitz, Rückkauf, Umtausch oder die Übertragung von Aktien fallen in Irland im Allgemeinen keine Stempelsteuer oder andere Steuern an.

### Verkaufsbeschränkungen

Die Aktien dürfen nicht durch US-Personen erworben oder gehalten werden, es sei denn, dies geschieht gemäss einer Ausnahmereglung nach geltendem US-Recht, und dürfen nicht in einer Rechtsordnung angeboten oder verkauft werden, in der ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf nicht rechtmässig ist oder in der die Person, die ein solches Angebot unterbreitet oder einen solchen Verkauf tätigt, nicht berechtigt ist, dies zu tun, oder an Personen, für die es ungesetzmässig ist, ein solches Angebot zu unterbreiten oder einen solchen Verkauf zu tätigen.

### Handelstag

Ein Handelstag ist für alle Teilfonds jeder Geschäftstag (wie im Prospekt für jeden Teilfonds definiert) oder ein anderer Tag, der vom Verwaltungsrat festgelegt wird. Es muss jedoch mindestens alle 14 Tage einen Handelstag geben.

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Zeichnungen und Rückkäufe

Für bestimmte Anteilsklassen gibt es einen Mindestbetrag für Erstanlagen, einen Mindestbetrag für Folgeanlagen und einen Mindestanteilsbestand pro Anteilinhaber, die im Verkaufsprospekt angegeben sind.

Für die Zeichnung bestimmter Anteilsklassen kann ein einmaliger Ausgabeaufschlag an die Gesellschaft zu entrichten sein. Ein aufgeschobener Ausgabeaufschlag auf den Zeichnungspreis für bestimmte Anteile kann an die Gesellschaft zu entrichten sein, wobei der zu zahlende Betrag des aufgeschobenen Ausgabeaufschlags von der Zeitspanne zwischen dem Zeitpunkt, an dem die Anteile erworben wurden, und dem Rückkaufdatum abhängig ist. Diese Kosten werden in der folgenden Tabelle dargestellt:

Anteilsklasse:	Ausgabeaufschlag:	Aufgeschobener Ausgabeaufschlag als Prozentsatz des gezahlten Zeichnungspreises				
		Jahre seit Erwerb				
		0 – 1 Jahr	1 – 2 Jahre	2 – 3 Jahre	3 – 4 Jahre	+ 4 Jahre
Anteile der Klasse A	Bis zu 5,00% des Nettoinventarwerts je Anteil	Null	Null	Null	Null	Null
Anteile der Klasse B	Null	4,00%	3,00%	2,00%	1,00%	Null
Anteile der Klasse C	Bis zu 1,00% des Nettoinventarwerts je Anteil	1,00%	Null	Null	Null	Null
Anteile der Klasse C2	Bis zu 0,50% des Nettoinventarwerts je Anteil	2,00%	1,00%	Null	Null	Null
Anteile der Klasse L	Bis zu 5,00 % des Nettoinventarwerts je Anteil für bestimmte Fonds	Null	Null	Null	Null	Null
Anteile der Klasse N	Bis zu 3,00% des Nettoinventarwerts je Anteil	Null	Null	Null	Null	Null

Für die anderen Anteilsklassen fallen diese Kosten nicht an.

## Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat legt seinen Bericht zusammen mit dem geprüften Abschluss der Jupiter Asset Management Series Plc (die «Gesellschaft») für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr vor.

### Hauptgeschäftstätigkeiten

Die Haupttätigkeit der Gesellschaft besteht in der gemeinsamen Anlage in Wertpapieren und/oder andere liquiden Finanzanlagen. Per 31. Dezember 2020 setzte sich die Gesellschaft aus 32 Teilfonds (die «Teilfonds») zusammen, von denen am Ende des Geschäftsjahres 21 betrieben werden (2019: 21).

### Geschäftsüberblick, Ergebnisse und zukünftige Entwicklung

Eine umfassende Übersicht der Anlageaktivitäten der Gesellschaft und die Analyse der Key Performance Indikatoren der Gesellschaft («KPIs»), wie die Wertentwicklung der betreffenden Teilfonds sind in den Berichten der Anlageberater und der Anlageverwalter erläutert.

Die Ergebnisse für das Geschäftsjahr finden sich in der Aufwands- und Ertragsrechnung und die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in der Bilanz. Einzelheiten zum Anteilskapital der Gesellschaft und zu Änderungen während des Geschäftsjahres sind auf der Veränderungsrechnung des den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aufgeführt. Wesentliche Anteilinhaber werden in Erläuterung 5 aufgeführt.

Die Gesellschaft beabsichtigt, auch in der Zukunft Interesse an ihrer Geschäftstätigkeit zu fördern und zu generieren.

Jupiter Asset Management (Europe) Limited («JAMEL») (die «Verwaltungsgesellschaft») ist von der Central Bank zugelassen, als OGAW-Verwaltungsgesellschaft gemäss den Verordnungen und als Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFM) gemäss den European Communities (Alternative Investment Fund Managers) Regulations von 2013 in der jeweils gültigen Fassung zu agieren. In der Folge wird die Gesellschaft zu einer extern verwalteten Anlagegesellschaft und wird nicht mehr als selbstverwaltende Anlagegesellschaft agieren. Durch die Bestellung der Verwaltungsgesellschaft wurde sichergestellt, dass die Gesellschaft eine in der EU domizilierte Fondsverwaltungsgesellschaft hat, wodurch Probleme dadurch vermieden werden, dass die Gesellschaft nach dem Ausscheiden des Vereinigten Königreichs aus der EU ihre Vermarktungstätigkeit im EWR grenzüberschreitend mit Hilfe der Verwaltungsgesellschaft fortsetzt.

Die Folgen des Brexit haben in der Finanzbranche für Unsicherheit gesorgt. Der Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU ist immer noch mit Ungewissheit behaftet, was bestimmte Risiken mit sich bringt. Da es verfrüht wäre, als Verwaltungsrat der Gesellschaft die vollständigen Auswirkungen der Entscheidung des Vereinigten Königreichs zum Ausstieg aus der EU zu beurteilen, bleiben wir bei unserer Auffassung, dass Europa ein Kernmarkt für den Vertrieb der Teilfonds ist und dass dies auch künftig so bleiben wird.

Es besteht das Risiko, dass der Brexit oder andere politische Entwicklungen, die anderweitig das Marktvertrauen beeinträchtigen, zu Abflüssen von Vermögenswerten aus Anlageportfolios mit Engagement im Vereinigten Königreich führen, wozu auch die von den Teilfonds der Gesellschaft gehaltenen Vermögensportfolios gehören könnten. Aufgrund der Grösse und Bedeutung der britischen Wirtschaft in der Weltwirtschaft, insbesondere im Hinblick auf den britischen Finanzdienstleistungsmarkt, sowie der Ungewissheit und Unvorhersehbarkeit in Bezug auf die rechtlichen, politischen, finanziellen und wirtschaftlichen Beziehungen des Vereinigten Königreichs zur EU nach dem Brexit kann es auf absehbare Zeit, auch über den Zeitpunkt des Austritts des Vereinigten Königreichs aus der EU hinaus, weiterhin zu Instabilität an den nationalen und internationalen Finanzmärkten, erheblichen Währungsschwankungen und anderweitig nachteiligen Auswirkungen auf das Verbrauchervertrauen kommen.

### Dividenden

Ausschüttungen, die während der Geschäftsjahre per 31. Dezember 2020 und 31. Dezember 2019 getätigt und vorgeschlagen wurden, sind in Erläuterung 10 aufgeschlüsselt.

### Hauptrisiken, Risikomanagementziele und -richtlinien

Die wichtigsten Risiken, die sich aus den Finanzinstrumenten der Gesellschaft ergeben können, sind das Marktrisiko (einschliesslich Marktpreis-, Zins- und Währungsrisiko), das Liquiditäts- und das Kreditrisiko. Bei der Verwaltung solcher Risiken hat die Gesellschaft die im Verkaufsprospekt und den OGAW-Richtlinien angegebenen Anlagebeschränkungen und Streuungsgrenzen einzuhalten. Angaben zu den Hauptrisiken, den Risikomanagementzielen und -richtlinien im Zusammenhang mit Anlagen in die Gesellschaft sind in Erläuterung 11 aufgeführt.

## Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

### Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Angaben gemäß der EU-Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften («Offenlegungsverordnung») sind in den Zusätzlichen Informationen (ungeprüft) dieses Jahresabschlusses enthalten.

### Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahrs

Die wichtigen Ereignisse während des Geschäftsjahrs sind auf den Seiten 405 bis 407 dargelegt.

### Ereignisse nach dem Stichtag

Die Ereignisse nach dem Stichtag werden im Folgenden aufgeführt:

### Auflegung von Anteilklassen

Die folgende Anteilsklasse wurde aufgelegt am

Datum	Name des Teilfonds	Name der Anteilklasse
7. Januar 2021	Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	Klasse C (USD)

### Mitarbeiter

Die Gesellschaft beschäftigte während des Geschäftsjahrs oder des vorherigen Geschäftsjahrs keine Mitarbeiter.

### Getrennte Haftung der Teilfonds

Die Gesellschaft ist ein Umbrellafonds mit getrennter Haftung der Teilfonds.

### Verwaltungsrat(-smitglieder)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft während des am 31. Dezember 2020 beendeten Jahres waren:

	Nationalität
Bronwyn Wright	Irisch
Tom Murray	Irisch
Adrian Waters	Irisch
Nicola Stronach (zurückgetreten am 26. November 2020)	Britisch
Jasveer Singh (berufen am 2. November 2020)	Britisch

Die Satzung sieht kein Pensionierungsalter und keinen turnusmässigen Rücktritt für Verwaltungsratsmitglieder vor.

Alle Verwaltungsratsmitglieder waren während des gesamten Geschäftsjahrs im Amt, mit Ausnahme von Nicola Stronach, die am 26. November 2020 zurücktrat, und Jasveer Singh, der am 2. November 2020 berufen wurde. Die Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder, die während der Geschäftsjahre per 31. Dezember 2020 und 31. Dezember 2019 bezahlt und zahlbar wurden, sind in Erläuterung 5 aufgeschlüsselt. Alle Aufwendungen, die an Verwaltungsratsmitglieder entrichtet wurden, waren gemäss Section 305 des Companies Act 2014 nicht steuerpflichtig. Nicola Stronach hatte als Angestellte des Anlageverwalters keinen Anspruch auf ein Verwaltungsrats honorar oder andere Vergütungen im Zusammenhang mit ihrer Rolle als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft. Jasveer Singh hatte als Angestellter von Jupiter Asset Management keinen Anspruch auf ein Verwaltungsrats honorar oder andere Vergütungen im Zusammenhang mit seiner Rolle als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft.

### Beteiligung der Verwaltungsratsmitglieder und des Company Secretary an Anteilen und Verträgen der Gesellschaft

Alle Mitglieder des Verwaltungsrats und der Secretary der Gesellschaft, die am 31. Dezember 2020 und 31. Dezember 2019 im Amt waren, hielten zu keinem Zeitpunkt des Jahres Anteile an der Gesellschaft oder an Konzernunternehmen der Gesellschaft. Jasveer Singh hält jedoch aufgrund seiner Beschäftigung und der Vergütungsstrukturen Anteile am Jupiter Fund Management PLC.

### Transaktionen, an denen Verwaltungsratsmitglieder beteiligt sind

Dem Verwaltungsrat sind keine Verträge oder Absprachen von Bedeutung in Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft bekannt, an denen die Mitglieder des Verwaltungsrats zu irgendeinem Zeitpunkt innerhalb des Geschäftsjahrs per 31. Dezember 2020 einen Anteil laut Section 329 des Companies Act von 2014 hatten (2019: Null.)

Per 31. Dezember 2020 ist Jasveer Singh ein Angestellter des Jupiter Asset Management. Nicola Stronach war bis zum 26. November 2020 Angestellte des Anlageverwalters (2019: Nicola Stronach und Jessica Brescia).

## Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

### Verhaltenskodex

Die Gesellschaft hat auf freiwilliger Basis den vollständigen Corporate Governance-Kodex (der «Corporate Governance-Kodex») für Organismen zur gemeinsamen Anlage und Verwaltungsgesellschaften übernommen, der von Irish Funds («IF») veröffentlicht wurde. Der Wortlaut dafür ist auf der IF Website [www.irishfunds.ie](http://www.irishfunds.ie) erhältlich. Die Gesellschaft hat dem Corporate Governance Kodex während des Geschäftsjahres per 31. Dezember 2020 entsprochen.

### Transaktionen mit nahestehenden Personen

Gemäss den Anforderungen der OGAW-Verordnung der Central Bank müssen Transaktionen, die mit der Gesellschaft von ihrer Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, dem Anlageberater, dem Anlageverwalter und/oder verbundenen oder Konzern-Unternehmen dieser Organe («nahestehende Person») abgewickelt werden, so stattfinden, als ob sie auf rein geschäftlicher Basis ausgehandelt worden wären. Solche Transaktionen müssen im besten Interesse der Anteilhaber sein. Zusätzlich zu diesen Transaktionen gibt es Transaktionen, die von nahestehenden Personen im Auftrag der Gesellschaft ausgeführt werden, zu denen der Verwaltungsrat keinen direkten Zugang hat und bei denen sich der Verwaltungsrat auf die Versicherungen ihrer Beauftragten verlassen muss, dass die nahestehenden Personen diese Transaktionen auf ähnlicher Basis abwickeln.

Der Verwaltungsrat hat sich von Folgendem überzeugt: (i) Vereinbarungen bestehen, um sicherzustellen, dass die Anforderungen in der OGAW-Verordnung der Central Bank of Ireland für alle Transaktionen mit nahestehenden Personen erfüllt werden; und (ii) die Transaktionen mit nahestehenden Personen während des Geschäftsjahres die in der OGAW-Verordnung aufgeführten Anforderungen erfüllen.

Obwohl diese gemäss FRS 102 nicht als nahestehende Personen gelten, da sie keinen wesentlichen Einfluss auf die Tätigkeiten der Gesellschaft haben, wertet die OGAW-Richtlinie die «Verwahrstelle» und deren «verbundene Gruppenunternehmen» als der Gesellschaft nahestehende Personen. Somit sind Citibank Depositary Services Ireland Limited, die Verwahrstelle und Citibank Europe plc, der «Administrator», nahestehende Personen der Gesellschaft. Während des Berichtszeitraums erhielten Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company und Citibank Europe plc Honorare für die Bereitstellung der Verwahrdienste und Administrationsdienstleistungen für die Gesellschaft, wie in Erläuterung 9 dargelegt. Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company wurde von der Gesellschaft bestellt, gewisse Transaktionen im Auftrag der Teilfonds abzuwickeln, wobei die Bedingungen dieser Transaktionen von der Gesellschaft mit den Unternehmen vereinbart wurden und zu handelsüblichen Bedingungen getätigt wurden.

### Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Erstellung des Berichts des Verwaltungsrats und des Abschlusses gemäss geltendem Recht und geltenden Verordnungen.

Gemäss dem Gesellschaftsrecht sind die Mitglieder des Verwaltungsrats verpflichtet, einen Abschluss für jedes einzelne Geschäftsjahr zu erstellen. Gemäss diesen gesetzlichen Vorgaben hat der Verwaltungsrat beschlossen, den Abschluss gemäss irischen Gesetzen und FRS 102, «Standard für die Finanzberichterstattung im Vereinigten Königreich und der Republik Irland», zu erstellen.

Gemäss Gesellschaftsrecht darf der Verwaltungsrat den Abschluss nur dann billigen, wenn er ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und der Finanzlage der Gesellschaft sowie der Senkung des den Anteilhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens in diesem Geschäftsjahr bietet. Bei der Erstellung dieser Jahresabschlüsse müssen die Mitglieder des Verwaltungsrats:

- geeignete Rechnungslegungsgrundsätze auswählen und diese konsequent anwenden;
- Bewertungen und Schätzungen abgeben, die angemessen sind und mit Sorgfalt erstellt wurden;
- angeben, ob die anwendbaren Rechnungslegungsgrundsätze befolgt wurden, vorbehaltlich aller signifikanten Abweichungen, die im Abschluss offengelegt und erläutert wurden;
- die Fähigkeit der Gesellschaft zur Unternehmensfortführung beurteilen und gegebenenfalls Probleme im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung offenlegen; und
- den Grundsatz der Unternehmensfortführung als Bilanzgrundlage verwenden, ausser wenn beabsichtigt wird, die Gesellschaft aufzulösen oder den Betrieb einzustellen, oder wenn es hierzu keine realistische Alternative gibt.

Der Verwaltungsrat ist für die angemessene Führung der Geschäftsbücher verantwortlich, die mit angemessener Genauigkeit zu jedem Zeitpunkt die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, sowie die Finanzlage und den Gewinn und Verlust der Gesellschaft ausweisen, und ihn in die Lage versetzen sicherzustellen, dass der Abschluss dem Companies Act 2014, der irischen Verordnung «European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011» und der Verordnung der irischen Zentralbank «Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019» entspricht. Der Verwaltungsrat trägt die allgemeine Verantwortung dafür, angemessene Massnahmen zum Schutz der Vermögenswerte der Gesellschaft zu ergreifen. In diesem Zusammenhang hat er für die sichere Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft einen Treuhänder beauftragt.

## Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

### Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat ist für die entsprechenden internen Kontrollmechanismen verantwortlich, die er für notwendig erachtet, um die Erstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der keine wesentlichen, durch Betrug oder Irrtum verursachte Falschaussagen enthält und um Betrug oder sonstige Unregelmässigkeiten zu vermeiden und aufzudecken. Die Verwaltungsratsmitglieder sind ausserdem verantwortlich für die Erstellung eines Berichts des Verwaltungsrats, der den Bestimmungen der Companies Acts von 2014 entspricht.

Der Verwaltungsrat ist für die Führung und Integrität der Unternehmens- und Finanzinformationen auf der Website der Gesellschaft verantwortlich. Die Gesetzgebung in der Republik Irland über die Erstellung und Verteilung von Abschlüssen kann von der Gesetzgebung in anderen Rechtsordnungen abweichen.

### Entsprechenserklärung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Einhaltung der «massgeblichen Verpflichtungen» durch die Gesellschaft gemäss Abschnitt 225 des Companies Act von 2014 (wie in Abschnitt 225 Absatz 1 definiert).

Wie in Abschnitt 225 Absatz 3 gefordert, bestätigt der Verwaltungsrat, dass:

- a) eine Erklärung zur Compliance Policy erarbeitet worden ist, in der Compliance-Richtlinien der Gesellschaft (die nach Meinung des Verwaltungsrats für die Gesellschaft geeignet sind) dargelegt worden sind, in Bezug auf die Einhaltung ihrer einschlägigen Verpflichtungen durch die Gesellschaft;
- b) angemessene Vorkehrungen oder Strukturen vorhanden sind, die nach Ansicht des Verwaltungsrats die wesentliche Einhaltung der relevanten Verpflichtungen der Gesellschaft sicherstellen; und
- c) während des zum 31. Dezember 2020 beendeten Geschäftsjahrs eine Überprüfung der Vereinbarungen oder Strukturen gemäss Absatz b) oben durchgeführt wurde.

### Aufzeichnungen

Es obliegt der Verantwortung des Verwaltungsrats sicherzustellen, dass die Gesellschaft die Geschäftsbücher ordnungsgemäss laut den Rahmenbedingungen in Section 281 bis 285 des Companies Act von 2014 führt. Zu diesem Zweck hat der Verwaltungsrat den Administrator bestellt, der an den Verwaltungsrat (der «Verwaltungsrat») berichtet, um sicherzustellen, dass die Bestimmungen von Section 281 bis 285 des Companies Act von 2014 eingehalten werden. Die angemessen geführten Geschäftsbücher befinden sich unter der Anschrift 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irland.

### Erklärung zu Prüfungsinformationen

Gemäss Abschnitt 330 des Companies Act von 2014, bestätigt der Verwaltungsrat hiermit, dass:

- a) soweit dem Verwaltungsrat bekannt ist, es keine relevanten Informationen gibt, die dem Abschlussprüfer der Gesellschaft nicht bekannt sind, und
- b) der Verwaltungsrat alle Schritte unternommen hat, die vom Verwaltungsrat vorgenommen werden müssten, um alle relevanten Informationen zur Kenntnis zu bringen und um festzustellen, dass der Abschlussprüfer der Gesellschaft Kenntnis von diesen Information hat.

### Prüfungs-/Bilanzausschuss

Die Gesellschaft hat einen Prüfungs-/Bilanzausschuss eingerichtet.

### Abschlussprüfer

KPMG, Chartered Accountants, haben ihre Bereitschaft erklärt, ihr Mandat gemäss Section 383(2) des Companies Act von 2014 auch weiterhin auszuüben.

Im Namen des Verwaltungsrats von Jupiter Asset Management Series Plc

-----  
Tom Murray

Verwaltungsratsmitglied

Datum: 26. April 2021

-----  
Adrian Waters

Verwaltungsratsmitglied

## Bericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber

Wir haben die Führung der Geschäfte von Jupiter Asset Management Series Plc (die «Gesellschaft») für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr in unserer Eigenschaft als Verwahrstelle der Gesellschaft untersucht.

Dieser Bericht, einschliesslich der Stellungnahme, wurde ausschliesslich und für keine anderen Zwecke für die Anteilhaber der Gesellschaft gemäss Teil 7 «Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019» (die «Verordnung der Zentralbank») erstellt. Mit der Erteilung dieses Prüfungsurteils übernehmen wir keine Verantwortung für einen anderen Zweck oder gegenüber einer anderen Person, der dieser Bericht vorgelegt wird.

### Verantwortlichkeiten der Verwahrstelle

Unsere Pflichten und Verantwortlichkeiten werden in der OGAW-Verordnung aufgeführt. Zu diesen Pflichten zählt, dass wir in jedem Geschäftsjahr die Führung der Gesellschaft prüfen und den Anteilhabern darüber Bericht erstatten.

Unser Bericht gibt an, ob wir der Meinung sind, dass die Gesellschaft während dieses Zeitraums gemäss der Gründungsurkunde und der Satzung der Gesellschaft («Gründungsurkunde und Satzung») sowie der Verordnung «European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011» in der jeweils gültigen Fassung und der Verordnung «Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019» (die «Verordnungen») vorgegangen ist. Es obliegt der Gesellschaft im Rahmen ihrer Verantwortung, diese Bestimmungen zu erfüllen. Kommt die Gesellschaft dieser Pflicht nicht nach, müssen wir als Verwahrstelle erläutern, warum dies der Fall ist, und die von uns getroffenen Gegenmassnahmen für diese Situation darlegen.

### Grundlagen der Stellungnahme der Verwahrstelle

Die Verwahrstelle führt diese Prüfungen so durch, wie sie es nach eigenem Ermessen für erforderlich hält, um ihre Pflichten gemäss den Angaben in der OGAW-Richtlinien zu erfüllen und zu gewährleisten, dass in allen wesentlichen Aspekten die Gesellschaft (i) gemäss den auferlegten Beschränkungen der Anlage und Mittelaufnahme gemäss den Bestimmungen ihrer Gründungsdokumente und den entsprechenden Verordnungen, und (ii) im Übrigen gemäss den Gründungsdokumenten und den entsprechenden Richtlinien geführt worden ist.

### Prüfungsurteil

Nach unserer Meinung wurde die Gesellschaft im Geschäftsjahr in allen wesentlichen Punkten:

(i) gemäss den in der Gründungsurkunde und der Satzung der Gesellschaft sowie der OGAW-Richtlinie in der jeweils gültigen Fassung (die «Verordnungen») festgelegten Anlagebeschränkungen und Mittelaufnahmebefugnissen, und

(ii) anderweitig gemäss den Bestimmungen ihrer Gründungsurkunde und Satzung und den Verordnungen geführt.

Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company  
1 North Wall Quay  
Dublin  
D01 T8Y1  
Irland

Datum: 26. April 2021

## Berichte der Anlageberater:

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageberater – Ping An of China Asset Management (Hong Kong) Company Limited

### Jupiter China Equity Fund

Im ersten Quartal 2020 war China in sozialer und finanzieller Hinsicht stark durch COVID-19 beeinträchtigt. Der Markt preiste nachfolgend ein sehr negatives Szenario für Aktien ein und Mitte März brachen die Bewertungen auf Extremwerte ein. Die Ungewissheit über Dauer und wirtschaftliche Auswirkungen der Pandemie hielt an. Da jedoch die politischen Entscheidungsträger rund um den Globus beispiellose fiskalische und geldpolitische Massnahmen zur Ankurbelung der Wirtschaft trafen, um systemischen Risiken vorzubeugen, kam es allmählich zu einer Bodenbildung an den Aktienmärkten.

China war als erstes Land von dem Virus betroffen, konnte aber auch als erstes Land die pandemische Situation wieder unter Kontrolle bringen. Die Unternehmen nahmen die Produktion schnell wieder auf und die Regierung startete eine Reihe von Zinssenkungsmassnahmen, die den Konsum stützten. Während andere Länder mit der Eindämmung der Pandemie zu kämpfen hatten, verfolgte die chinesische Wirtschaft einen soliden Wachstumskurs mit einem BIP-Wachstum von 3,2% im zweiten Quartal und einer positiven Entwicklung der Einzelhandelsumsätze im August im Vergleich zum Vorjahr.

Die starke Erholung und Normalisierung der Wirtschaftsaktivität trieb die Aktienkurse aufgrund der verbesserten Anlegerstimmung und der mehrfachen Expansion in die Höhe. Chinesische Aktientitel legten nach den Tiefständen von März um staatliche 70% zu und schlossen das Jahr mit einem Plus von 25%. Es bestanden jedoch erhebliche Unterschiede zwischen Aktien der «neuen Wirtschaft» und der «alten Wirtschaft», wobei mit dem Online-Handel und Technologie verbundene Titel in Führung lagen.

Der Fonds legte ein starkes Jahr 2020 vor und übertraf seinen Referenzwert um über 5%. Zu den wichtigsten positiven Beiträgen zur Wertentwicklung im Jahresverlauf gehörten die Beteiligungen des Fonds an den E-Commerce-Plattformen Meituan und JD.com, dem Supermarktbetreiber Jiayiyue, dem Sportbekleidungshersteller Li Ning, dem Halbleiterhersteller SMIC und HK Exchanges and Clearing, die von mehreren «Homecoming»-Kotierungen profitierten. Die Performance-Schlusslichter im Jahr bildeten die Fondsbeteiligungen an Guangzhou R&F Properties, ICBC und China Overseas Land. Die Tatsache, dass wir nicht in den Elektrofahrzeughersteller NIO investiert waren, wirkte sich im Vergleich zum Referenzwert ebenfalls negativ aus, da der Aktienkurs des Unternehmens im Laufe des Jahres um unglaubliche 1150% gestiegen war!

Die globale wirtschaftliche Erholung wird sich unseres Erachtens 2021 beschleunigen, vor allem in den Industrieländern, da wirksame COVID-19-Impfstoffe weltweit zum Einsatz kommen. Da China zurück zur Vollbeschäftigung tendiert, dürfte in der Geld- und Fiskalpolitik eine Normalisierung eintreten und sich demzufolge das Kreditwachstum verlangsamen. Wir gehen davon aus, dass der Konsum robust bleiben wird, erwarten aber eine Verlagerung der Dynamik in Richtung Dienstleistungen und privates verarbeitendes Gewerbe. Insgesamt sind die Aussichten für den chinesischen Aktienmarkt zu Beginn dieses Jahres sehr günstig, und die Anleger werden unserer Ansicht nach ihren Fokus auf Unternehmen mit Potenzial für eine Gewinnerholung verlagern.

Obwohl wir allgemein optimistisch sind, behalten wir die Risiken im Blick. Einer der stärksten Gegenwinde für China ist derzeit die Beziehung zwischen China und den Vereinigten Staaten. Beide Nationen stehen weiterhin an vielen Fronten im direkten Wettbewerb, insbesondere in Bereichen wie Technologie, Sicherheit und Kapitalmärkte. Unserer Erwartung nach sollte es unter einer Biden-Administration nicht zu einer Eskalation des Handelskriegs kommen. Gleichzeitig dürften aber auch die Sanktionen nicht zurückgenommen werden, die unter der Trump-Administration gegen Unternehmen verhängt wurden.

Unsere wichtigsten Anlagethemen sind i) «Konsum-Upgrade» mit einer wachsenden Nachfrage nach hochwertigen, höherpreisigen Gütern und Dienstleistungen, ii) Innovationen zur Steigerung der Produktivität in einer alternden Bevölkerung (z. B. Bereiche wie 5G und Automatisierung), und iii) das Gesundheitswesen, in dem Reformen weiterhin grosse langfristige Anlagechancen bieten sollten. In naher Zukunft sehen wir den Dienstleistungssektor, insbesondere Freizeit- und Reiseaktien positiv, da die Auswirkungen von COVID-19 allmählich beginnen abzuklingen.

**Jupiter China Equity Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.**

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (USD) Thesaurierende Anteile	China Equity Composite BM	31,40	25,90	4,37
B (USD) Thesaurierende Anteile	China Equity Composite BM	29,97	25,90	3,24
C (USD) Thesaurierende Anteile	China Equity Composite BM	29,44	25,90	2,82
C2 (USD) Thesaurierende Anteile	China Equity Composite BM	29,71	25,90	3,03
I (USD) Thesaurierende Anteile	China Equity Composite BM	32,45	25,90	5,21
S (GBP) Thesaurierende Anteile	China Equity Composite BM	27,83	22,01	4,77
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	China Equity Composite BM	28,17	22,01	5,05

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten, und von den erhobenen Gebühren.

Der Fonds bildet keinen Referenzwert nach. Alle Renditen verstehen sich nach Gebühren und die Renditen für die ausschüttenden Anteilsklassen verstehen sich ohne Abzug von Ausschüttungen.

## Berichte der Anlageberater (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageberater – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter Merian World Equity Fund

#### Wertentwicklung des Fonds

Während des Kalenderjahrs 2020 übertraf der Teilfonds geringfügig seinen Referenzwert und seine Vergleichsgruppe. Der Fonds war die meiste Zeit des Jahres nicht in günstig bewerteten Titeln investiert, wodurch erhebliche Verluste bei günstigeren Aktienwerten vermieden werden konnten, da Wachstumswerte wieder einmal die Marktentwicklung dominierten. Die Übergewichtung von qualitativ hochwertigen Unternehmen mit geringer Verschuldung, konsistenter Rentabilität und einer effizienten Bilanz konnte auch einen Teil der negativen Wertentwicklung im Jahr abfedern. Die schwächere Performance war dadurch bedingt, dass der Fonds einige der Glamour-Aktien in wachstumsstarken Marktsegmenten vermied. Zwar wurden verschiedene Positionen in diesem Bereich aufgebaut. Generell ist der Fonds jedoch so positioniert, dass er von einer Trendwende bei diesen Aktientiteln profitieren sollte. Diese Positionierung beeinträchtigte die Wertentwicklung, da bis ins vierte Jahresquartal hinein Nachfrage nach Glamour-Aktien am Markt bestand. Die Positionierung des Fonds schützte ihn jedoch vor dem Rückgang der Dynamik, der im November und Dezember einsetzte.

#### Markt und Ausblick

2020 erwies sich für die globale Wirtschaft und die Aktienmärkte als Jahr des Schreckens. Zu Beginn des Jahres wurde weitgehend von einer zweiten Amtszeit von Donald Trump nach den Präsidentschaftswahlen im November ausgegangen. Das Gewinn- und Beschäftigungswachstum wies auf eine positive Wirtschaftslage hin. Die eintretende Corona-Pandemie, die sich schnell zu einer Tragödie für Einzelne entwickelte, hat jedoch zu einer schweren Gewinnrezession in mehreren Sektoren und negativem Gewinnwachstum für die Weltwirtschaft geführt. Vor diesem Hintergrund erschien das Verhalten der Aktienmärkte ein wenig abseits der Normalität, da starke Einbrüche nur an europäischen Märkten verzeichnet wurden. Die Outperformance von «Growth» und die Underperformance von «Value» beschleunigten sich weiter im Jahr 2020 und die Marktführerschaft verringerte sich, als die Gewinner und Verlierer der neuen «Stay at Home»-Realität deutlich wurden.

Die Ertragsrevisionen 2021, die während des gesamten Jahres 2020 einen Abwärtstrend verfolgten, tendierten gegen Jahresende wieder aufwärts. Infolge der Suche nach sicheren Anlagemöglichkeiten in einem höchst instabilen makroökonomischen und politischen Umfeld verzeichneten US-Geldmarktfonds im Verlauf von 2020 Zuflüsse in Höhe von USD 1 Billion. Da die Zinsen bei oder um Null liegen, sollte für einen Teil dieser Gelder bei fortschreitender Erholung eine Suche nach höheren Renditen an den Aktienmärkten einsetzen. In dem aktuellen Niedrigzinsumfeld gelten Anlagen mit langer Duration als äusserst attraktiv, weshalb Wachstumsaktien überdurchschnittlich abschnitten. Auch bei der Strategie «Growth» herrschte eine recht hohe Konzentration vor, aufgrund derer eine kleinere Anzahl von Wachstumsunternehmen übermässig belohnt wurde. Die Marktkonzentration stieg in der Folge auf einen Höchststand, der seit 20 Jahren nicht erreicht wurde, wobei fünf Unternehmen 22% der US-Aktienkapitalisierung auf sich vereinen. Die Fed und andere globale Zentralbanken dürften auf absehbare Zeit eine abwartende Haltung einnehmen. Im Jahr 2021 sollte jedoch eine wirtschaftliche Aufschwungsphase einsetzen, selbst wenn es sich dabei nur um eine Erholung von 2020 handelt. Das Wachstum wird breiter gestreut sein, und Unternehmen mit hoher operativer Verschuldung, die 2020 deutlich in Mitleidenschaft gezogen wurden, sollten starkes Gewinnwachstum verzeichnen.

**Jupiter Merian World Equity Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.**

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Thesaurierende Anteile	MSCI World Index - Nettorendite	5,40	6,33	(0,88)
A (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		12,74		
A (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI World Index - Nettorendite	15,19	15,90	(0,61)
B (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI World Index - Nettorendite	13,91	15,90	(1,72)
C (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI World Index - Nettorendite	13,45	15,90	(2,11)
C2 (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI World Index - Nettorendite	13,92	15,90	(1,71)
I (EUR) Thesaurierende Anteile	MSCI World Index - Nettorendite	6,19	6,33	(0,13)
I (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI World Index - Nettorendite	16,07	15,90	0,15
S (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI World Index - Nettorendite	12,04	12,32	(0,25)
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI World Index - Nettorendite	12,38	12,32	0,05

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten, und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen. Der Fonds bildet keinen Referenzwert nach. Alle Renditen verstehen sich nach Gebühren und die Renditen für die ausschüttenden Anteilsklassen verstehen sich ohne Abzug von Ausschüttungen.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageberater – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter Pacific Equity Fund

#### Wertentwicklung des Fonds

Während des Kalenderjahrs 2020 übertraf der Teilfonds deutlich seinen Referenzwert und seine Vergleichsgruppe. Der Fonds war die meiste Zeit des Jahres nicht in günstig bewerteten Titeln investiert, wodurch erhebliche Verluste bei günstigeren Aktienwerten vermieden werden konnten, da Wachstumswerte wieder einmal die Marktentwicklung dominierten. Die Übergewichtung von qualitativ hochwertigen Unternehmen mit geringer Verschuldung, konsistenter Rentabilität und einer effizienten Bilanz konnte auch einen Teil der negativen Wertentwicklung im Jahr abfedern. Branchen, die sich in der Vergangenheit als stark erwiesen haben, legten auch in diesem Jahr eine überdurchschnittliche Performance vor und leisteten einen Beitrag zur Wertentwicklung des Fonds. Weiteren Auftrieb erhielt die Wertentwicklung dadurch, dass einige Glamour-Titel in wachstumsstarken Marktsegmenten vermieden wurden. Zwar wurden verschiedene Positionen in diesem Bereich aufgebaut. Generell ist der Fonds jedoch so positioniert, dass er von einer Trendwende bei diesen Aktientiteln profitieren sollte. Diese Positionierung sicherte den Fonds gegen den Rückgang der Dynamik ab, der im November und Dezember einsetzte.

#### Markt und Ausblick

2020 erwies sich für asiatische Volkswirtschaften und Aktienmärkte als Jahr des Schreckens. Zu Beginn des Jahres wurde weitgehend von einer zweiten Amtszeit von Donald Trump nach den Präsidentschaftswahlen im November ausgegangen. Das Gewinn- und Beschäftigungswachstum wies auf eine positive Wirtschaftslage hin. Die eintretende Corona-Pandemie, die sich schnell zu einer Tragödie für Einzelne entwickelte, hat jedoch zu einer schweren Gewinnrezession in mehreren Sektoren und negativem Gewinnwachstum für die Weltwirtschaft geführt. Vor diesem Hintergrund erschien das Verhalten der Aktienmärkte ein wenig abseits der Normalität, mit positiven Renditen in der gesamten Region. Die Outperformance von «Growth» und die Underperformance von «Value» beschleunigten sich weiter im Jahr 2020 und die Marktführerschaft verringerte sich, als die Gewinner und Verlierer der neuen «Stay at Home»-Realität deutlich wurden.

Die Ertragsrevisionen 2021, die während des gesamten Jahres 2020 einen Abwärtstrend verfolgten, tendierten gegen Jahresende wieder aufwärts. Im gesamten Jahr 2020 bevorzugten Anleger in einem höchst instabilen makroökonomischen und politischen Umfeld niedrig verzinsten, aber sichere Anlagen. Die Rückkehr der Stabilität und eine Wiederbelegung des Wachstums könnten durchaus dazu führen, dass für diese Gelder bei einer weiteren Erholung eine Suche nach besseren Renditen an den Aktienmärkten einsetzt. In diesem Niedrigzinsumfeld gelten Anlagen mit langer Duration als sehr attraktiv, weshalb Wachstumsaktien überdurchschnittlich abschnitten. Auch bei der Strategie «Growth» herrschte eine recht hohe Konzentration vor, aufgrund derer eine kleinere Anzahl von Wachstumsunternehmen übermäßig belohnt wurde. Die Marktkonzentration stieg in der Folge auf einen Höchststand, der seit 20 Jahren nicht erreicht wurde, wobei fünf Unternehmen 22% der US-Aktienkapitalisierung auf sich vereinen. Die Fed und andere globale Zentralbanken dürften auf absehbare Zeit eine abwartende Haltung einnehmen. Es sollte jedoch eine wirtschaftliche Aufschwungsphase einsetzen, selbst wenn es sich dabei nur um eine Erholung von 2020 handelt. Das Wachstum wird breiter gestreut sein, und Unternehmen mit hoher operativer Verschuldung, die 2020 deutlich in Mitleidenschaft gezogen wurden, sollten starkes Gewinnwachstum verzeichnen.

Jupiter Pacific Equity Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Thesaurierende Anteile	Pacific Equity Benchmark	15,64	12,33	2,95
A (USD) Thesaurierende Anteile	Pacific Equity Benchmark	26,41	22,44	3,24
B (USD) Thesaurierende Anteile	Pacific Equity Benchmark	24,95	22,44	2,04
C (USD) Thesaurierende Anteile	Pacific Equity Benchmark	24,44	22,44	1,63
C2 (USD) Thesaurierende Anteile	Pacific Equity Benchmark	23,99	22,44	1,26
I (USD) Thesaurierende Anteile	Pacific Equity Benchmark	27,36	22,44	4,01
R (GBP) Thesaurierende Anteile	Pacific Equity Benchmark	23,27	18,66	3,88
S (GBP) Thesaurierende Anteile	Pacific Equity Benchmark	22,96	18,66	3,62
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	Pacific Equity Benchmark	23,36	18,66	3,96

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten, und von den erhobenen Gebühren. Der Fonds bildet keinen Referenzwert nach. Alle Renditen verstehen sich nach Gebühren und die Renditen für die ausschüttenden Anteilsklassen verstehen sich ohne Abzug von Ausschüttungen.

## Berichte der Anlageberater (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageberater – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter Merian European Equity Fund

#### Wertentwicklung des Fonds

Der Teilfonds übertraf im Kalenderjahr 2020 seinen Referenzwert und geringfügig seine Vergleichsgruppe. Die Wertentwicklung bei den meisten unserer Titelselektionstechniken fiel im Berichtsjahr schwach aus. Der Fonds war die meiste Zeit des Jahres nicht in günstig bewerteten Titeln investiert, wodurch erhebliche Verluste bei günstigeren Aktienwerten vermieden werden konnten, da Wachstumswerte wieder einmal die Marktentwicklung dominierten. Die Übergewichtung von qualitativ hochwertigen Unternehmen mit geringer Verschuldung, konsistenter Rentabilität und einer effizienten Bilanz konnte auch einen Teil der negativen Wertentwicklung im Jahr abfedern. Branchen, die sich in der Vergangenheit als stark erwiesen haben, legten auch in diesem Jahr eine überdurchschnittliche Performance vor und leisteten einen Beitrag zur Wertentwicklung des Fonds. Weiteren Auftrieb erhielt die Wertentwicklung dadurch, dass einige Glamour-Titel in wachstumsstarken Marktsegmenten vermieden wurden. Zwar wurden verschiedene Positionen in diesem Bereich aufgebaut. Generell ist der Fonds jedoch so positioniert, dass er von einer Trendwende bei diesen Aktientiteln profitieren sollte. Diese Positionierung sicherte den Fonds gegen den Rückgang der Dynamik ab, der im November und Dezember einsetzte.

#### Markt und Ausblick

2020 erwies sich für europäische Volkswirtschaften und Aktienmärkte als Jahr des Schreckens. Das Jahr begann mit positiven Erwartungen, trotz der Sorgen hinsichtlich etwaiger Disruptionen, da die sogenannte «Stillhaltefrist» des Brexit zum Jahresende auslief. Das Gewinn- und Beschäftigungswachstum wies auf eine sich verbessernde Wirtschaftslage in der Region hin. Die eintretende Corona-Pandemie, die sich schnell zu einer Tragödie für Einzelne entwickelte, hat jedoch zu einer schweren Gewinnrezession in mehreren Sektoren und negativem Gewinnwachstum für die Weltwirtschaft geführt. Vor diesem Hintergrund überraschte das Verhalten der Aktienmärkte wenig, mit rückläufigen Märkten in einem Grossteil der Region. Die Outperformance von «Growth» und die Underperformance von «Value» beschleunigten sich weiter im Jahr 2020 und die Marktführerschaft verringerte sich, als die Gewinner und Verlierer der neuen «Stay at Home»-Realität deutlich wurden.

Die Ertragsrevisionen 2021, die während des gesamten Jahres 2020 einen Abwärtstrend verfolgten, tendierten gegen Jahresende wieder aufwärts. Im gesamten Jahr 2020 bevorzugten Anleger in einem höchst instabilen makroökonomischen und politischen Umfeld niedrig verzinste, aber sichere Anlagen. Die Rückkehr der Stabilität und eine Wiederbelegung des Wachstums könnten durchaus dazu führen, dass für diese Gelder bei einer weiteren Erholung eine Suche nach besseren Renditen an den Aktienmärkten einsetzt. In dem aktuellen Niedrigzinsumfeld gelten Anlagen mit langer Duration als äusserst attraktiv, weshalb Wachstumsaktien überdurchschnittlich abschnitten. Auch bei der Strategie «Growth» herrschte eine recht hohe Konzentration vor, aufgrund derer eine kleinere Anzahl von Wachstumsunternehmen übermässig belohnt wurde. Die Marktkonzentration stieg in der Folge auf einen Höchststand, der seit 20 Jahren nicht erreicht wurde, wobei fünf Unternehmen 22% der US-Aktienkapitalisierung auf sich vereinen. Die EZB, die Fed und andere globale Zentralbanken dürften auf absehbare Zeit eine abwartende Haltung einnehmen. Im Jahr 2021 sollte jedoch eine wirtschaftliche Aufschwungsphase einsetzen, selbst wenn es sich dabei nur um eine Erholung von 2020 handelt. Das Wachstum wird breiter gestreut sein, und Unternehmen mit hoher operativer Verschuldung, die 2020 deutlich in Mitleidenschaft gezogen wurden, sollten starkes Gewinnwachstum verzeichnen.

Merian European Equity Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Thesaurierende Anteile	MSCI Europe - Nettorendite	(1,08)	(3,32)	2,32
A (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI Europe - Nettorendite	4,55	2,13	2,37
A (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI Europe - Nettorendite	8,13	5,38	2,61
B (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI Europe - Nettorendite	6,93	5,38	1,47
C (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI Europe - Nettorendite	6,03	5,38	0,61
I (EUR) Thesaurierende Anteile	MSCI Europe - Nettorendite	(0,41)	(3,32)	3,02
R (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI Europe - Nettorendite	5,40	2,13	3,20
S (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI Europe - Nettorendite	5,17	2,13	2,98
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI Europe - Nettorendite	5,51	2,13	3,31
U2 (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI Europe - Nettorendite	5,32	2,13	3,13

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten, und von den erhobenen Gebühren. Der Fonds bildet keinen Referenzwert nach. Alle Renditen verstehen sich nach Gebühren und die Renditen für die ausschüttenden Anteilsklassen verstehen sich ohne Abzug von Ausschüttungen.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageberater – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter Merian US Equity Income Fund

#### Wertentwicklung des Fonds

Der Teilfonds blieb im Kalenderjahr 2020 hinter seinem Referenzwert zurück, gehörte jedoch zu den auf Erträge fokussierten Fonds in der Vergleichsgruppe, die am besten abschnitten. Dank der erwirtschafteten Erträge und der Steuerung des Engagements in günstiger bewerteten Aktien konnte ein für «Value» schwieriges Umfeld recht gut gemeistert werden. Angesichts der starken Underperformance von Value-Aktien wurde die Fondsperformance durch einige günstiger bewertete Aktien im Portfolio beeinträchtigt. Dies wurde jedoch durch die Anlage in erstklassigen Aktienwerten, die sich im Jahresverlauf gut entwickelten, mehr als ausgeglichen. Der Fonds stiess auch weitgehend Glamour-Titel ab, die für Aufwärtstrend an den Märkte gesorgt hatten, und ist somit gut positioniert, um von einer Trendwende bei diesen Momentum-Aktien zu profitieren. Diese Positionierung beeinträchtigte die Wertentwicklung, da bis ins vierte Jahresquartal hinein Nachfrage nach Glamour-Aktien am Markt bestand. Die Positionierung des Fonds schützte ihn jedoch vor dem Rückgang der Dynamik, der im November und Dezember einsetzte.

#### Markt und Ausblick

2020 erwies sich für die US-Wirtschaft und die Aktienmärkte als Jahr des Schreckens. Zu Beginn des Jahres wurde weitgehend von einer zweiten Amtszeit von Donald Trump nach den Präsidentschaftswahlen im November ausgegangen. Das Gewinn- und Beschäftigungswachstum wies auf eine positive Wirtschaftslage hin, gestützt durch Deregulierung und Steuersenkungen. Die eintretende Corona-Pandemie, die sich schnell zu einer Tragödie für Einzelne entwickelte, hat jedoch zu einer schweren Gewinnrezession in mehreren US-Sektoren geführt, die zum Jahresende ein Minus von insgesamt 17% verzeichneten. Vor diesem Hintergrund erschien das Verhalten der Aktienmärkte ein wenig abseits der Normalität, wobei der S+P zum Jahresende ein Plus von über 16% verbuchte. Die Outperformance von «Growth» und die Underperformance von «Value» beschleunigten sich weiter im Jahr 2020 und die Marktführerschaft verringerte sich, als die Gewinner und Verlierer der neuen «Stay at Home»-Realität deutlich wurden.

Die Ertragsrevisionen 2021, die während des gesamten Jahres 2020 einen Abwärtstrend verfolgten, tendierten gegen Jahresende wieder aufwärts. Infolge der Suche nach sicheren Anlagemöglichkeiten in einem höchst instabilen makroökonomischen und politischen Umfeld verzeichneten US-Geldmarktfonds im Verlauf von 2020 Zuflüsse in Höhe von USD 1 Billion. Da die Zinsen bei oder um Null liegen, sollte für einen Teil dieser Gelder bei fortschreitender Erholung eine Suche nach höheren Renditen an den Aktienmärkten einsetzen. In dem aktuellen Niedrigzinsumfeld gelten Anlagen mit langer Duration als äusserst attraktiv, weshalb Wachstumsaktien überdurchschnittlich abschnitten. Auch bei der Strategie «Growth» herrschte eine recht hohe Konzentration vor, aufgrund derer eine kleinere Anzahl von Wachstumsunternehmen übermässig belohnt wurde. Die Marktkonzentration liegt in der Folge auf einem Höchststand, der seit 20 Jahren nicht erreicht wurde, wobei fünf Unternehmen 22% der US-Aktienkapitalisierung auf sich vereinen. Die Fed dürfte auf absehbare Zeit eine abwartende Haltung einnehmen. Im Jahr 2021 sollte jedoch eine wirtschaftliche Aufschwungsphase einsetzen, selbst wenn es sich dabei nur um eine Erholung von 2020 handelt. Das Wachstum wird breiter gestreut sein, und Unternehmen mit hoher operativer Verschuldung, die 2020 deutlich in Mitleidenschaft gezogen wurden, sollten starkes Gewinnwachstum verzeichnen.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter Merian US Equity Income Fund (Fortsetzung)

Jupiter Merian US Equity Income Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Thesaurierende Anteile	US Equity Income Benchmark	3,46	10,75	(6,59)
A (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		10,38		
A (GBP) Thesaurierende Anteile	US Equity Income Benchmark	9,30	17,00	(6,58)
A (USD) Thesaurierende Anteile	US Equity Income Benchmark	13,20	20,73	(6,23)
A (USD) Ausschüttende (F) Anteile	US Equity Income Benchmark	13,19	20,73	(6,25)
A (USD) Ausschüttende Anteile	US Equity Income Benchmark	13,18	20,73	(6,25)
B (USD) Thesaurierende Anteile	US Equity Income Benchmark	11,60	20,73	(7,56)
B (USD) Ausschüttende Anteile	US Equity Income Benchmark	11,85	20,73	(7,35)
C (USD) Thesaurierende Anteile	US Equity Income Benchmark	11,47	20,73	(7,67)
C (USD) Ausschüttende Anteile	US Equity Income Benchmark	11,34	20,73	(7,78)
C2 (USD) Ausschüttende (F) Anteile	US Equity Income Benchmark	12,06	20,73	(7,18)
C2 (USD) Ausschüttende Anteile	US Equity Income Benchmark	11,83	20,73	(7,37)
I (USD) Thesaurierende Anteile	US Equity Income Benchmark	14,06	20,73	(5,52)
I (USD) Ausschüttende Anteile	US Equity Income Benchmark	14,08	20,73	(5,51)
N (USD) Thesaurierende Anteile	US Equity Income Benchmark	11,87	20,73	(7,33)
R (GBP) Thesaurierende Anteile	US Equity Income Benchmark	10,27	17,00	(5,75)
R (GBP) Ausschüttende Anteile	US Equity Income Benchmark	10,37	17,00	(5,66)
S (GBP) Thesaurierende Anteile	US Equity Income Benchmark	10,11	17,00	(5,89)
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	US Equity Income Benchmark	10,36	17,00	(5,67)
U1 (GBP) Ausschüttende Anteile	US Equity Income Benchmark	10,49	17,00	(5,56)
U2 (GBP) Thesaurierende Anteile	US Equity Income Benchmark	10,44	17,00	(5,61)
U2 (GBP) Ausschüttende Anteile	US Equity Income Benchmark	10,58	17,00	(5,48)

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten, und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen. Der Fonds bildet keinen Referenzwert nach. Alle Renditen verstehen sich nach Gebühren und die Renditen für die ausschüttenden Anteilsklassen verstehen sich ohne Abzug von Ausschüttungen.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)

#### Wertentwicklung des Fonds

Während des Kalenderjahrs 2020 lag der Teilfonds geringfügig hinter seinem Referenzwert zurück, seine Wertentwicklung entsprach jedoch der seiner Vergleichsgruppe. Der Fonds war die meiste Zeit des Jahres nicht in günstig bewerteten Titeln investiert, wodurch erhebliche Verluste bei günstigeren Aktienwerten vermieden werden konnten, da Wachstumswerte wieder einmal die Marktentwicklung dominierten. Die Übergewichtung von qualitativ hochwertigen Unternehmen mit geringerer Verschuldung, konsistenter Rentabilität und einer effizienten Bilanz milderte auch einen Teil der negativen Wertentwicklung im Jahr ab. Die schwächere Performance war dadurch bedingt, dass der Fonds einige der Glamour-Aktien in wachstumsstarken Marktsegmenten vermied. Zwar wurden verschiedene Positionen in diesem Bereich aufgebaut. Generell ist der Fonds jedoch so positioniert, dass er von einer Trendwende bei diesen Aktientiteln profitieren sollte. Diese Positionierung beeinträchtigte die Wertentwicklung, da bis ins vierte Jahresquartal hinein Nachfrage nach Glamour-Aktien am Markt bestand. Die Positionierung des Fonds schützte ihn jedoch vor dem Rückgang der Dynamik, der im November und Dezember einsetzte.

#### Markt und Ausblick

2020 erwies sich für die US-Wirtschaft und die Aktienmärkte als Jahr des Schreckens. Zu Beginn des Jahres wurde weitgehend von einer zweiten Amtszeit von Donald Trump nach den Präsidentschaftswahlen im November ausgegangen. Das Gewinn- und Beschäftigungswachstum wies auf eine positive Wirtschaftslage hin, gestützt durch Deregulierung und Steuersenkungen. Die eintretende Corona-Pandemie, die sich schnell zu einer Tragödie für Einzelne entwickelte, hat jedoch zu einer schweren Gewinnrezession in mehreren US-Sektoren geführt, die zum Jahresende ein Minus von insgesamt 17% verzeichneten. Vor diesem Hintergrund erscheint das Verhalten der US-Aktienmärkte abseits der Normalität zu sein, denn der S+P beendete das Jahr mit einem Plus von über 16%. Die Outperformance von «Growth» und die Underperformance von «Value» beschleunigten sich weiter im Jahr 2020 und die Marktführerschaft verringerte sich, als die Gewinner und Verlierer der neuen «Stay at Home»-Realität deutlich wurden.

Die Ertragsrevisionen 2021, die während des gesamten Jahres 2020 einen Abwärtstrend verfolgten, tendierten gegen Jahresende wieder aufwärts. Infolge der Suche nach sicheren Anlagemöglichkeiten in einem höchst instabilen makroökonomischen und politischen Umfeld verzeichneten US-Geldmarktfonds im Verlauf von 2020 Zuflüsse in Höhe von USD 1 Billion. Da die Zinsen bei oder um Null liegen, sollte für einen Teil dieser Gelder bei fortschreitender Erholung eine Suche nach höheren Renditen an den Aktienmärkten einsetzen. In dem aktuellen Niedrigzinsumfeld gelten Anlagen mit langer Duration als äusserst attraktiv, weshalb Wachstumsaktien überdurchschnittlich abschnitten. Auch bei der Strategie «Growth» herrschte eine recht hohe Konzentration vor, aufgrund derer eine kleinere Anzahl von Wachstumsunternehmen übermässig belohnt wurde. Die Marktkonzentration liegt in der Folge auf einem Höchststand, der seit 20 Jahren nicht erreicht wurde, wobei fünf Unternehmen 22% der US-Aktienkapitalisierung auf sich vereinen. Die Fed dürfte auf absehbare Zeit eine abwartende Haltung einnehmen. Im Jahr 2021 sollte jedoch eine wirtschaftliche Aufschwungphase einsetzen, selbst wenn es sich dabei nur um eine Erholung von 2020 handelt. Das Wachstum wird breiter gestreut sein, und Unternehmen mit hoher operativer Verschuldung, die 2020 deutlich in Mitleidenschaft gezogen wurden, sollten starkes Gewinnwachstum verzeichnen.

**Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL): Absolute und relative Renditen der Anteilklassen und Referenzwerte vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020**

Anteilkategorie	Referenzwert	Rendite der Anteilkategorie (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Thesaurierende Anteile	North America (IRL) Benchmark	6,86	10,04	(2,89)
A (USD) Thesaurierende Anteile	North America (IRL) Benchmark	16,82	19,94	(2,61)
B (USD) Thesaurierende Anteile	North America (IRL) Benchmark	15,43	19,94	(3,76)
C (USD) Thesaurierende Anteile	North America (IRL) Benchmark	15,05	19,94	(4,08)
C2 (USD) Thesaurierende Anteile	North America (IRL) Benchmark	15,31	19,94	(3,86)
I (EUR) Thesaurierende Anteile	North America (IRL) Benchmark	7,66	10,04	(2,16)
I (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile				
I (USD) Thesaurierende Anteile	North America (IRL) Benchmark	17,72	19,94	(1,85)
N (USD) Thesaurierende Anteile	North America (IRL) Benchmark	15,51	19,94	(3,69)
P2 (GBP) Ausschüttende Anteile	North America (IRL) Benchmark	14,63	16,24	(1,39)
P2 (USD) Thesaurierende Anteile	North America (IRL) Benchmark	18,43	19,94	(1,26)
R (GBP) Thesaurierende Anteile	North America (IRL) Benchmark	13,83	16,24	(2,07)
R (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		14,55		
S (GBP) Thesaurierende Anteile	North America (IRL) Benchmark	13,56	16,24	(2,30)
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	North America (IRL) Benchmark	13,97	16,24	(1,95)
U1 (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		14,74		
U2 (GBP) Thesaurierende Anteile	North America (IRL) Benchmark	14,07	16,24	(1,86)

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilkategorie und/oder der Referenzwert lauten, und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Merian Global Dynamic Bond Fund

Der Bloomberg Barclays Global-Aggregate Index (Hedged USD) erwirtschaftete ein Plus von 5,58% im Berichtszeitraum. Zum Jahresauftakt entwickelten sich die Kurse der einzelnen Vermögenswerte uneinheitlich, insbesondere am Devisenmarkt, wo der USD entgegen dem Analystenkonsens den ganzen Januar über an Wert zulegte. Angesichts des nach wie vor lahmen globalen Wachstums machte uns die Rückkehr zum Regime eines starken US-Dollar misstrauisch und wir rechneten mit einer erhöhten Marktvolatilität, die sich schliesslich unter den ungünstigsten Bedingungen einstellte. Die Entscheidungsträger reagierten jedoch glücklicherweise viel schneller auf diese Rezession als im Jahr 2008. Zentralbanken, Regierungen und supranationale Organe griffen umgehend ein, was zur kürzesten Aktienbaisse in der Geschichte führte und die Voraussetzungen für eine starke Erholung bei Risikoanlagen im Sommer schuf. Die Dynamik geriet jedoch im dritten Quartal ins Stocken, als sich die realen Renditen rückläufig entwickelten, die Zahl der COVID-19-Fälle in Europa anstieg und die US-Wahl näher rückte. Erst nach der US-Wahl setzten zyklische Werte ihren Aufwärtstrend fort, wobei sich robuste Konjunkturdaten und Pfizers Ankündigung eines Impfstoffes als eine starke Kombination erwiesen. Auch auf politischer Ebene wurde man aktiv: Seitens der EZB, der Fed und der US-Politik wurden zusätzliche Massnahmen zur wirtschaftlichen Ankurbelung ergriffen, um die Erholung durch einen harten Winter hindurch zu unterstützen. Zudem wurde ein wenn auch sehr dürftiges Brexit-Abkommen kurz vor Ablauf der Frist vereinbart. In der Folge gipfelte das Jahr in einem Run auf Risikoanlagen, wovon insbesondere diejenigen mit einer Wachstumskomponente betroffen waren.

Der Fonds übertraf während des Berichtszeitraums deutlich seinen Referenzwert und seine Vergleichsgruppe. In vielerlei Hinsicht ging es vor allem um Titel und Segmente, in die wir nicht investiert waren, als um unsere eigentlichen Anlagen. Als sich herausstellte, dass sich das Wachstum parallel zur Aufwertung des US-Dollar weiter abschwächte, senkten wir unseren Tracking Error. Der Fonds war damit gut für die Pandemie gewappnet. Dank unseres hochliquiden, defensiven Portfolios konnten wir das Schlimmste des Einbruchs vermeiden, im Gegensatz zu vielen unserer Mitbewerber, die Unternehmenskredite übergewichtet hatten. Unsere US-Zinsduration war besonders effektiv, da die Rendite der 10-jährigen US-Anleihe innerhalb weniger Wochen um 100 Basispunkte fiel.

Als die politischen Entscheidungsträger im März begannen, Massnahmen zu ergreifen, sahen wir eine Gelegenheit, den Fonds stärker risikoorientiert zu positionieren. Die Bewertung von Investment Grade-Unternehmensanleihen, Anleihen der Euro-Peripherieländer und inflationsindexierten Anleihen erschien uns besonders attraktiv, und wir bemühten uns um eine Erhöhung unseres Engagements, während sich andere in Bargeld retteten. Durch seine Ausrichtung auf die beispiellosen Konjunkturmassnahmen konnte der Fonds in den Sommermonaten kräftig zulegen und mit unserer Vergleichsgruppe bei der Rally mehr als nur Schritt halten. Nach dieser starken Wertentwicklung beschlossen wir, den Tracking Error erneut zu senken, da uns die steigenden COVID-19-Fälle und das Ausbleiben bevorstehender Konjunkturmassnahmen Sorgen bereiteten. Damit waren wir für die Marktturbulenzen zwischen diesem Zeitpunkt und der US-Wahl gut aufgestellt, weshalb unsere Kernpositionierung im Bereich Reflation – wie EM-Zinsen – im Folgenden aufwärts tendierte. Allerdings waren die Leitzinsen rund um die US-Wahl sowie die Nachrichten zu den Impfstoffen sehr unbeständig. Wir mussten daher taktisch vorgehen, um sicherzustellen, dass der Fonds diese Situation erfolgreich meisterte.

Wir nutzten die relative Ruhe gegen Jahresende, um uns für die nächste Phase des Zyklus – einer Erhöhung der US-Zinsen – zu positionieren. In diesem Sinne wurden zum Beispiel US-amerikanische und deutsche Titel aufgenommen, die Spreaderweiterungen bedingten, und unser Kreditengagement wurde weiter reduziert.

Den Konsenserwartungen nach würde das Jahr 2021 von reflationären Tendenzen geprägt sein, und wir stimmten diesem weitgehend zu. Viele der Themen, die für Unruhe an den Märkten gesorgt hatten, wie beispielsweise die US-Wahl, wurden schliesslich in den letzten Monaten des Jahres beigelegt. Erstaunlicherweise lagen die Risikoprämien für Risikoanlagen weiterhin auf sehr hohem Niveau, so dass wir uns mit unseren zyklischen Engagements wohl fühlten und allenfalls eine Erhöhung der Positionierung in diesen Bereichen in Erwägung zogen. Trotzdem beunruhigte der einvernehmliche Konsens für das Jahr 2021, und wir verbrachten weite Teile des Dezembers mit Debatten darüber, wie sich dieser Knoten lösen würde.

Am meisten Sorgen machten uns das Wachstum Chinas, die Fed-Politik und die potenzielle Marktvolatilität, da jedes dieser Themen unserer Ansicht nach das Reflationsnarrativ entgleisen lassen und eine Rückkehr zu einer Sonderstellung der Vereinigten Staaten einläuten könnte. Zahlreiche Anlageklassen lagen am Jahresende wieder auf dem Niveau vor der Corona-Krise. Weitere Zuwächse sind daher nur infolge einer strukturellen Veränderung möglich, was auf ein Jahr mit echter Reflation hindeutet. Wir schlossen das Jahr daher vorsichtig optimistisch ab, standen dem Konsens jedoch mit einer gewissen gesunden Skepsis gegenüber.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Merian Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)

Merian Global Dynamic Bond Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.				
Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (AUD) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		11,84		
A (AUD) Abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile		11,87		
A (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		10,98		
A (GBP) Ausschüttende Anteile	Global Dynamic Bond Benchmark	9,38	2,32	6,90
A (USD) Thesaurierende Anteile	Global Dynamic Bond Benchmark	13,00	5,58	7,03
A (USD) Ausschüttende (F) Anteile	Global Dynamic Bond Benchmark	13,01	5,58	7,03
A (USD) Ausschüttende Anteile	Global Dynamic Bond Benchmark	12,98	5,58	7,01
A (ZAR) Abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile		17,83		
B (USD) Thesaurierende Anteile	Global Dynamic Bond Benchmark	11,81	5,58	5,90
B (USD) Ausschüttende Anteile	Global Dynamic Bond Benchmark	11,82	5,58	5,91
C (USD) Thesaurierende Anteile	Global Dynamic Bond Benchmark	11,31	5,58	5,42
C (USD) Ausschüttende Anteile	Global Dynamic Bond Benchmark	11,25	5,58	5,37
C2 (AUD) Abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile		10,39		
C2 (USD) Ausschüttende (F) Anteile	Global Dynamic Bond Benchmark	11,76	5,58	5,86
C2 (ZAR) Abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile		15,94		
I (USD) Thesaurierende Anteile	Global Dynamic Bond Benchmark	13,57	5,58	7,57

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten, und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen. Der Fonds bildet keinen Referenzwert nach. Alle Renditen verstehen sich nach Gebühren und die Renditen für die ausschüttenden Anteilsklassen verstehen sich ohne Abzug von Ausschüttungen.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter Emerging Market Debt Fund

Wie weitgehend alle Anlageklassen verzeichneten auch Schwellenländeranleihen (EMD) zum Jahresauftakt, als die Corona-Pandemie die Weltwirtschaft in Mitleidenschaft zog, erhebliche Kursschwankungen. Bis Mitte März war der globale Schwellenmarkt-Referenzwert von JP Morgan im Jahresvergleich stark gefallen und der Merian-Fonds blieb hinter dem Index zurück. Da jedoch die Regierungen und Zentralbanken der Industrie- und Schwellenländer Anfang April beispiellose Konjunkturmassnahmen ergriffen, verebten die Abflüsse, und die Wende bei den Kursen für EM-Schuldtitel war eingeleitet. Diese Erholungsphase hielt über das restliche erste Halbjahr an.

In der zweiten Jahreshälfte hielten die EMD-Märkte durch den anhaltenden Optimismus Auftrieb, während die Aufschwungphase in grossen Volkswirtschaften an Dynamik gewann und die Entwicklung von COVID-19-Impfstoffen voranschritt. Infolge des US-Wahlergebnisses und der positiven Nachrichten rund um die Vakzine verzeichneten EM im November Kurssprünge und Kapitalzuflüsse. Dieser allgemeine Trend zog sich bis Dezember für alle EMD fort. Als Motor für hohe Zuflüsse und starke Performance erwiesen sich weiter die positiver tendierenden Wirtschaftsdaten weltweit, die Impfschau und das Ergebnis der US-Wahlen.

Im Zwölfmonatszeitraum lag die Wertentwicklung des Fonds über seinem Referenzwert. Nach der Übernahme des Fonds durch Alejandro Arevalo und dem Jupiter Emerging Market Debt Team erholte sich die Performance deutlich und der Fonds schloss das Jahr mit einem Vorsprung von 0,60% gegenüber dem Referenzwert, nachdem er mit einem Rückstand von über 200 Basispunkten in den Juli gestartet war. Treiber der Outperformance im Dezember waren die Titelauswahl und Entscheidungen im Bereich Vermögensallokation, insbesondere in Lateinamerika, gefolgt von Afrika und Europa.

Nach Überzeugung der Fondsmanager bleibt der Fokus auf Fundamentaldaten, zusammen mit einer Differenzierung nach Titeln und Ländern, der Schlüssel zum Erfolg. Die Manager sehen im Allgemeinen Länder als konstruktiv, die Raum für steigende Haushaltsdefizite haben und über hohe Währungsreserven verfügen. Eine eher defensive Positionierung besteht bei Ländern, die im Verhältnis zum BIP hoch verschuldet und besonders anfällig für Währungsschocks sind, oder die versuchen, diese vollständig zu vermeiden.

Die Aussichten der EMD-Anlageklasse schätzen die Fondsmanager in diesem Jahr positiv ein. EMD bieten im Vergleich zu Industrieländern signifikante Renditeaufschläge. Der jüngste Durchbruch bei den COVID-19-Impfstoffen und der anschliessende Impfstart können für jene Schwellenländer noch wichtiger sein, die nicht wie Industrieländer über Reservewährungen, ausreichende Mittel und Zugang zu den Kreditmärkten verfügen. Die fortgesetzte Geld- und Fiskalpolitik dürfte den USD-Kurs zudem weiter drücken, was den EMD zugute kommen wird. Derzeit sind Anleger ausserdem nur geringfügig in EMD investiert, obgleich laut mehreren Marktumfragen viele Investoren den Wunsch geäussert haben, ihr Engagement zu erhöhen.

**Jupiter Emerging Market Debt Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.**

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Thesaurierende Anteile	Emerging Market Debt Benchmark	(3,60)	(3,43)	(0,17)
A (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		3,40		
A (SEK) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		3,39		
A (SGD) Abgesicherte Ausschüttende Anteile		4,71		
A (USD) Thesaurierende Anteile	Emerging Market Debt Benchmark	5,45	5,26	0,18
A (USD) Ausschüttende (F) Anteile	Emerging Market Debt Benchmark	5,44	5,26	0,18
A (USD) Ausschüttende Anteile	Emerging Market Debt Benchmark	5,46	5,26	0,19
A (ZAR) Abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile	Emerging Market Debt Benchmark	8,30		
B (USD) Thesaurierende Anteile	Emerging Market Debt Benchmark	4,23	5,26	(0,98)
B (USD) Ausschüttende Anteile	Emerging Market Debt Benchmark	4,35	5,26	(0,86)
C (USD) Thesaurierende Anteile	Emerging Market Debt Benchmark	3,86	5,26	(1,33)
C (USD) Ausschüttende Anteile	Emerging Market Debt Benchmark	3,74	5,26	(1,44)
C2 (USD) Ausschüttende (F) Anteile	Emerging Market Debt Benchmark	3,90	5,26	(1,29)
C2 (ZAR) Abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile	Emerging Market Debt Benchmark	8,02		
I (USD) Thesaurierende Anteile	Emerging Market Debt Benchmark	6,27	5,26	0,96
S (GBP) Ausschüttende Anteile	Emerging Market Debt Benchmark	2,47	2,01	0,45
U1 (GBP) Ausschüttende Anteile	Emerging Market Debt Benchmark	2,88	2,01	0,86

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten, und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen. Der Fonds bildet keinen Referenzwert nach. Alle Renditen verstehen sich nach Gebühren und die Renditen für die ausschüttenden Anteilsklassen verstehen sich ohne Abzug von Ausschüttungen.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund

Die COVID-19-Pandemie war 2020 an den Märkten das alles beherrschende Thema. Als Italien vom Virus erreicht wurde, setzte an den globalen Märkten eine aggressive Ausverkaufswelle ein, da die nun offensichtlich weltweit erforderlichen Massnahmen wie Lockdowns und Kontaktsperren die Wirtschaft weltweit erschütterten und zum Stillstand brachten. Im März kam es zur schnellsten Baisse aller Zeiten in den Vereinigten Staaten: In nur 23 Handelstagen brach der S&P 500 von seinem Allzeithoch um 34% ein. Die Schwellenländer blieben von dem globalen Kursverfall nicht verschont, sondern registrierten einen Tsunami an Abverkäufen, da Anleger sich in aller Eile von Risikoaktiva verabschiedeten.

Seit den Tiefstständen im März befinden sich EM-Aktien auf einem dramatischen Erholungskurs, angetrieben durch extrem akkommodierende fiskalische und geldpolitische Impulse der globalen Regierungen und Zentralbanken. Die chinesischen Behörden konnten den Virus schnell unter Kontrolle bringen. Chinas Wirtschaft hat sich stark erholt und ist nun fast wieder auf Vor-Corona-Niveau. Der Durchbruch von Pfizer-Biontech im Bereich Impfstoffe im vierten Quartal machte Anleger zuversichtlich, dass das Schlimmste nun hinter uns liegen könnte. Die Schwellenländermärkte schlossen das Jahr mit einem neuen Allzeithoch nach einer 13-jährigen Pause ab und legten gegenüber den Tiefstständen im März um 70% zu.

Im Zuge der guten Nachrichten zu den Impfstoffen kam es zu Umschichtungen weg von den «Gewinner»-Sektoren der Pandemie, wie E-Commerce, hin zu zyklischeren Sektoren, darunter Rohstoffe und Finanzwerte, die von der Wiederbelebung der Wirtschaft profitieren sollten. Die Schwellenmärkte reagierten zudem positiv auf den Wahlsieg des designierten Präsidenten Joe Biden, da man am Markt annahm, dass eine demokratische Regierung eine lockerere Finanzpolitik betreiben würde.

Der Fonds legte ein starkes Jahr 2020 vor und übertraf seinen Referenzwert. Die wichtigsten positiven Beiträge zur Wertentwicklung im Jahr leisteten die Positionen in Mercado Libre, Anta Sports, Kweichow Moutai, Taiwan Semiconductor Manufacturing und Sinbon Electronics. Zahlreiche Fondsbestände profitierten von den sozialen und wirtschaftlichen Auswirkungen der Pandemie, mit beschleunigtem Wachstum in entstehenden Trends wie Online-Shopping und Cloud-basierte Lösungen. Als Performance-Schlusslichter im Jahresverlauf erwiesen sich die Beteiligungen des Fonds an YDUQS, Petrobras und Network International sowie mehrere Aktien im Referenzwert, die der Fonds nicht hält, wie NIO und Pinduoduo. Die beiden Unternehmen erzielten stratosphärische Kursgewinne, obwohl sie noch nie einen Gewinn erwirtschaftet haben!

Persönliche Treffen mit den Unternehmen in unserem Portfolio waren im Jahr 2020 zwar nicht möglich, wir organisierten jedoch regelmässige Telefongespräche und Videokonferenzen mit diesen Firmen. Unsere Prozesse im Bereich Research- und Portfolio-Implementierung erwiesen sich auch in diesem Ausnahmejahr wie gewohnt als sehr beständig.

Mit der Aussicht, dass weltweit Massenimpfungsprogramme durchgeführt werden und anhaltend monetäre und fiskalische Unterstützung geleistet wird, sieht der Markt das Schlimmste der Pandemie bereits als überstanden an. Eine Konsolidierung könnte in naher Zukunft eintreten. Für EM-Aktien könnte sich 2021 jedoch ein optimaler Markt einstellen, angetrieben durch die sich erholende Weltwirtschaft, die auf absehbare Zeit niedrigen Zinsen und eine mögliche Umkehrung der mehrjährigen US-Dollar-Stärke.

Der Fonds ist weiterhin sowohl in langfristigen Wachstumsthemen wie technologische «Rohrleger» und «Konsum-Upgrade» als auch in traditionelleren Sektoren wie Finanzwerten engagiert. Bei einigen Nachzüglern des letzten Jahres sehen wir erhebliches Erholungspotenzial, während die Welt zu einem gewissen Grad an Normalität zurückkehrt. Inmitten der Wachstumschancen, die Schwellenländer auch künftig reichlich bieten dürften, suchen wir weiterhin nach den seltenen Unternehmen, die am besten positioniert sind, um diese Chancen gewinnbringend nutzen zu können.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund (Fortsetzung)

Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Thesaurierende Anteile	MSCI EM (Emerging Markets) - Nettorendite	11,93	8,54	3,13
A (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI EM (Emerging Markets) - Nettorendite	18,42	14,65	3,28
A (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI EM (Emerging Markets) - Nettorendite	22,17	18,31	3,26
B (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI EM (Emerging Markets) - Nettorendite	20,91	18,31	2,20
C (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI EM (Emerging Markets) - Nettorendite	19,78	18,31	1,25
C2 (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI EM (Emerging Markets) - Nettorendite	20,90	18,31	2,19
I (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI EM (Emerging Markets) - Nettorendite	23,27	18,31	4,20
R (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI EM (Emerging Markets) - Nettorendite	19,24	14,65	4,00
S (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI EM (Emerging Markets) - Nettorendite	18,97	14,65	3,77
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI EM (Emerging Markets) - Nettorendite	19,26	14,65	4,02
U2 (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI EM (Emerging Markets) - Nettorendite	19,49	14,65	4,22

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten, und von den erhobenen Gebühren. Der Fonds bildet keinen Referenzwert nach. Alle Renditen verstehen sich nach Gebühren und die Renditen für die ausschüttenden Anteilsklassen verstehen sich ohne Abzug von Ausschüttungen.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Merian Asian Equity Income Fund

#### Wertentwicklung des Fonds

Der Teilfonds blieb im Kalenderjahr 2020 hinter seinem Referenzwert zurück, gehörte jedoch zu den auf Erträge fokussierten Fonds in der Vergleichsgruppe, die am besten abschnitten. Dank der erwirtschafteten Erträge und der Steuerung des Engagements in günstiger bewerteten Aktien konnte ein für «Value» schwieriges Umfeld recht gut gemeistert werden. Angesichts der starken Underperformance von Value-Aktien wurde die Fondsperformance indessen durch einige günstiger bewertete Aktien im Portfolio beeinträchtigt. Dies konnte aber durch die Anlage in erstklassigen Aktienwerten, die sich im Jahresverlauf gut entwickelten, mehr als ausgeglichen werden. Branchen, die sich in der Vergangenheit als stark erwiesen haben, legten auch in diesem Jahr eine überdurchschnittliche Performance vor und leisteten einen Beitrag zur Wertentwicklung des Fonds. Weiteren Auftrieb erhielt die Wertentwicklung dadurch, dass einige Glamour-Titel in wachstumsstarken Marktsegmenten vermieden wurden. Zwar wurden verschiedene Positionen in diesem Bereich aufgebaut. Generell ist der Fonds jedoch so positioniert, dass er von einer Trendwende bei diesen Aktientiteln profitieren sollte. Diese Positionierung sicherte den Fonds gegen den Rückgang der Dynamik ab, der im November und Dezember einsetzte.

#### Markt und Ausblick

2020 erwies sich für asiatische Volkswirtschaften und Aktienmärkte als Jahr des Schreckens. Zu Beginn des Jahres wurde weitgehend von einer zweiten Amtszeit von Donald Trump nach den Präsidentschaftswahlen im November ausgegangen. Das Gewinn- und Beschäftigungswachstum wies auf eine positive Wirtschaftslage hin. Die eintretende Corona-Pandemie, die sich schnell zu einer Tragödie für Einzelne entwickelte, hat jedoch zu einer schweren Gewinnrezession in mehreren Sektoren und negativem Gewinnwachstum für die Weltwirtschaft geführt. Vor diesem Hintergrund erschien das Verhalten der Aktienmärkte ein wenig abseits der Normalität, mit positiven Renditen in der gesamten Region. Die Outperformance von «Growth» und die Underperformance von «Value» beschleunigten sich weiter im Jahr 2020 und die Marktführerschaft verringerte sich, als die Gewinner und Verlierer der neuen «Stay at Home»-Realität deutlich wurden.

Die Ertragsrevisionen 2021, die während des gesamten Jahres 2020 einen Abwärtstrend verfolgten, tendierten gegen Jahresende wieder aufwärts. Im gesamten Jahr 2020 bevorzugten Anleger in einem höchst instabilen makroökonomischen und politischen Umfeld niedrig verzinsten, aber sichere Anlagen. Die Rückkehr der Stabilität und eine Wiederbelegung des Wachstums könnten durchaus dazu führen, dass für diese Gelder bei einer weiteren Erholung eine Suche nach besseren Renditen an den Aktienmärkten einsetzt. In dem aktuellen Niedrigzinsumfeld gelten Anlagen mit langer Duration als äusserst attraktiv, weshalb Wachstumsaktien überdurchschnittlich abschnitten. Auch bei der Strategie «Growth» herrschte eine recht hohe Konzentration vor, aufgrund derer eine kleinere Anzahl von Wachstumsunternehmen übermässig belohnt wurde. Die Marktkonzentration stieg in der Folge auf einen Höchststand, der seit 20 Jahren nicht erreicht wurde, wobei fünf Unternehmen 22% der US-Aktienkapitalisierung auf sich vereinen. Die Fed und andere globale Zentralbanken dürften auf absehbare Zeit eine abwartende Haltung einnehmen. Im Jahr 2021 sollte jedoch eine wirtschaftliche Aufschwungsphase einsetzen, selbst wenn es sich dabei nur um eine Erholung von 2020 handelt. Das Wachstum wird breiter gestreut sein, und Unternehmen mit hoher operativer Verschuldung, die 2020 deutlich in Mitleidenschaft gezogen wurden, sollten starkes Gewinnwachstum verzeichnen.

## Berichte der Anlageberater (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageberater – Jupiter Investment Management Limited

### Merian Asian Equity Income Fund (Fortsetzung)

Merian Asian Equity Income Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Thesaurierende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	5,50	12,33	(6,09)
A (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	10,96	18,66	(6,49)
A (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	15,61	22,44	(5,58)
A (USD) Ausschüttende (F) Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	15,17	22,44	(5,94)
A (USD) Ausschüttende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	14,50	22,44	(6,49)
B (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	13,90	22,44	(6,98)
C (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	13,01	22,44	(7,70)
C2 (USD) Ausschüttende (F) Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	14,04	22,44	(6,87)
I (EUR) Thesaurierende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	6,58	12,33	(5,12)
I (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	16,49	22,44	(4,86)
R (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	12,73	18,66	(5,00)
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	12,82	18,66	(4,93)
U1 (GBP) Ausschüttende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	12,83	18,66	(4,92)
U2 (GBP) Ausschüttende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	12,74	18,66	(4,99)

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten, und von den erhobenen Gebühren. Der Fonds bildet keinen Referenzwert nach. Alle Renditen verstehen sich nach Gebühren und die Renditen für die ausschüttenden Anteilsklassen verstehen sich ohne Abzug von Ausschüttungen.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund

Wie weitgehend alle Anlageklassen verzeichneten auch Schwellenländeranleihen (EMD) zum Jahresauftakt, als die Corona-Pandemie die Weltwirtschaft in Mitleidenschaft zog, erhebliche Kursschwankungen. Da sowohl die Regierungen und Zentralbanken der Industrieländer als auch der Schwellenländer Anfang April beispiellose Konjunkturmassnahmen ergriffen, verebten die Abflüsse, und die Wende bei den Kursen für Schuldtitel der Schwellenmärkte war eingeleitet. Diese Erholungsphase hielt über das restliche erste Halbjahr an.

In der zweiten Jahreshälfte hielten die EMD-Märkte durch den anhaltenden Optimismus Auftrieb, während die Aufschwungphase in grossen Volkswirtschaften an Dynamik gewann und die Entwicklung von COVID-19-Impfstoffen voranschritt. Infolge des US-Wahlergebnisses und der positiven Nachrichten rund um die Vakzine verzeichneten Schwellenmärkte im November Kurssprünge und Kapitalzuflüsse. Dieser allgemeine Trend zog sich bis Dezember für alle EMD fort. Als Motor für hohe Zuflüsse und starke Performance erwiesen sich weiter die positiver tendierenden Wirtschaftsdaten weltweit, die Impfzuversicht und das Ergebnis der US-Wahlen.

Im vierten Quartal 2020 lagen die EMD-Zuflüsse auf dem höchsten Niveau seit 2013, konnten die Abflüsse in den ersten zwei Jahresquartalen jedoch nur knapp aufholen.

Im Zwölfmonatszeitraum lag die Wertentwicklung des Fonds geringfügig hinter seinem Referenzwert zurück. In der ersten Jahreshälfte hielt der Fonds während der Marktrückgänge an Titeln fest, die die Manager für überverkauft hielten, reduzierte aber das Engagement in Frontier-Märkten. Der Fonds war in der Duration in denjenigen Ländern weiter übergewichtet, die nach Ansicht der Manager Spielraum für eine weitere Lockerung der Geldpolitik hatten, wie beispielsweise Russland, Indonesien und Kolumbien.

Gegen Ende des Jahres nach der US-Wahl erweiterte der Fonds sein Portfolio um Währungsrisiken. In diesem Rahmen wurde eine übergewichtete Position auf die türkische Lira aufgebaut, da nach der Umbildung des Wirtschaftsteams der Zentralbank von einer geldpolitischen Straffung ausgegangen wurde. Der Fonds stockte auch den mexikanischen Peso und den kolumbianischen Peso auf, um von den attraktiven Bewertungen und der Erholung bei den Rohstoffpreisen zu profitieren. Nach Berichten über russische Hackerangriffe wurden Gewinne im Rubel mitgenommen und die Duration in Mexiko verlängert.

Nach Überzeugung der Fondsmanager bleibt der Fokus auf Fundamentaldaten, zusammen mit einer Differenzierung nach Titeln und Ländern, der Schlüssel zum Erfolg. Die Manager sehen im Allgemeinen Länder als konstruktiv, die Raum für steigende Haushaltsdefizite haben und über hohe Währungsreserven verfügen. Eine eher defensive Positionierung besteht bei Ländern, die im Verhältnis zum BIP hoch verschuldet und besonders anfällig für Währungsschocks sind.

Die Aussichten der EMD-Anlageklasse schätzen die Fondsmanager in diesem Jahr positiv ein. EMD bieten im Vergleich zu Industrieländern signifikante Renditeaufschläge. Der jüngste Durchbruch bei den COVID-19-Impfstoffen und der anschliessende Impfstart können für jene Schwellenländer noch wichtiger sein, die nicht wie Industrieländer über Reservewährungen, ausreichende Mittel und Zugang zu den Kreditmärkten verfügen. Die fortgesetzte Geld- und Fiskalpolitik sollte den USD-Kurs zudem weiter drücken, was den EMD zugute kommen wird. Derzeit sind Anleger ausserdem nur geringfügig in EMD investiert, obgleich laut mehreren Marktumfragen viele Investoren den Wunsch geäussert haben, ihr Engagement zu erhöhen.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (AUD) Abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile		(0,87)		
A (EUR) Thesaurierende Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	(7,53)	(5,79)	(1,85)
A (GBP) Ausschüttende Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	(2,15)	(0,48)	(1,68)
A (USD) Thesaurierende Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	1,05	2,69	(1,60)
A (USD) Ausschüttende (F) Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	1,09	2,69	(1,56)
A (USD) Ausschüttende Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	1,09	2,69	(1,56)
A (ZAR) Abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile		3,90		
B (AUD) Abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile		(1,88)		
B (USD) Ausschüttende Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	0,02	2,69	(2,60)
B (ZAR) Abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile		2,80		
C (USD) Thesaurierende Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	(0,39)	2,69	(3,00)
C (USD) Ausschüttende Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	(0,46)	2,69	(3,07)
C2 (AUD) Abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile		(2,80)		
C2 (USD) Ausschüttende (F) Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	(0,10)	2,69	(2,72)
C2 (ZAR) Abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile		1,99		
I (USD) Thesaurierende Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	2,06	2,69	(0,61)
U1 (GBP) Ausschüttende Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	(1,23)	(0,48)	(0,76)
U2 (GBP) Thesaurierende Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	(1,12)	(0,48)	(0,65)

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten, und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen. Der Fonds bildet keinen Referenzwert nach. Alle Renditen verstehen sich nach Gebühren und die Renditen für die ausschüttenden Anteilsklassen verstehen sich ohne Abzug von Ausschüttungen.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter UK Alpha Fund (IRL)

Die weltweiten Aktienmärkte brachen im Februar ein, als sich das COVID-19-Virus über die ganze Welt ausbreitete. Die von den Regierungen auferlegten Reise- und Kontaktbeschränkungen führten zu einem starken Rückgang der wirtschaftlichen Aktivität, was wiederum einen Einbruch der Gewinnprognosen nach sich zog, vor allem für zyklische Unternehmen und solche, die in der Reise- und Freizeitbranche aktiv sind und am meisten von den Einschränkungen betroffen waren. Als Reaktion darauf und zur Stützung der Volkswirtschaften erhöhten die Regierungen ihre Haushaltsdefizite und die Zentralbanken weiteten ihre Anleihekäufe erheblich aus. Diese Massnahmen führten an den Aktienmärkten zu einer Bodenbildung und einer weiteren Erholung im Frühjahr. Die Entwicklung von wirksamen Impfstoffen zur Virus-Bekämpfung im November trieb die Aktienmärkte in die Höhe, da nunmehr Hoffnung auf eine Rückkehr zu einem normaleren Wirtschaftsgeschehen bestand. Der Wahlsieg von Joe Biden bei den US-Präsidentenwahlen und die späte Einigung auf ein Handelsabkommen zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU trugen zur positiven Stimmung bei.

Der Fonds übertraf im Berichtszeitraum seinen Referenzwert. Positive Beiträge zur Wertentwicklung leisteten das Unternehmen Pets at Home, der Glücksspielkonzern Entain (ehemals GVC), die Stromversorger Drax, Rio Tinto, Fidelity National Services und Experian, die alle im Jahresverlauf eine robuste Geschäftsentwicklung verzeichneten. Die Engineer Weir Group entwickelte sich positiver nach dem Verkauf der problematischen Öl- und Gassparte, die das Rating der gesamten Gruppe belastet hatte. Der im Bereich Reiseverpflegung tätige Konzern SSP und die International Consolidated Airlines führten die Liste der Underperformer an. Beide Unternehmen erhöhten im Jahr ihre Eigenkapitalposition, um ihre Bilanzen angesichts des durch die Pandemie verursachten Einbruchs der Gewinne und des Cashflows zu stärken. Der Softwarekonzern Micro Focus veröffentlichte zum Jahresauftakt wenig positive Geschäftszahlen, während das Ingenieursunternehmen Melrose infolge der Auswirkungen der Pandemie auf sein Luftfahrt- und Automobilgeschäft nachgab. Die vorstehenden Underperformer legten im letzten Quartal, unterstützt durch bessere Geschäftszahlen und den Optimismus rund um Impfstoffe, stark zu.

Wir gingen im Jahresverlauf neue Positionen in dem Stromerzeuger SSE ein, der durch sein Geschäft mit erneuerbaren Energien und der Stromverteilung von der Grünen Agenda der Regierung profitieren wird. Wir beteiligten uns zudem am Börsengang des Online-Einzelhändlers THG Group, der das Wachstum durch den Verkauf seiner Online-Expertise an Drittmarken vorantreibt, und holten den Hausbauer Taylor Wimpey zurück ins Portfolio, in der Überzeugung, dass Käufer mit staatlicher Unterstützung den Wohnungsmarkt stützen würden. Die Positionen in HSBC und Aviva ersetzten wir durch die heimischen Banken Lloyds und Barclays, die mit erheblichen Abschlägen zum Buchwert gehandelt wurden, und wir stockten unser Engagement in Whitbread, SSP und Drax zu günstigen Preisen auf.

Der Markt untersucht derzeit die kurzfristigen Auswirkungen der ausgedehnten Lockdowns in vielen Ländern mit der Hoffnung, dass die Impfstoffe eine Rückkehr zu einem normaleren wirtschaftlichen Umfeld ermöglichen werden. Dies bleibt unser Basisszenario. Die neuen Virusvarianten können jedoch die Wirksamkeit der Impfstoffe beeinträchtigen, während die Logistik der Verimpfung selbst eine Herausforderung darstellt. Die US-Administration unter Biden dürfte erhebliche steuerliche Anreize bereitstellen, die die wirtschaftliche Erholung unterstützen sollten. Die US-Anleiherenditen tendieren als Reaktion auf den erwarteten Ausgabenanstieg nunmehr aufwärts. Sollte sich dieser Trend fortsetzen, könnte dies die Performance von Wachstumswerten beeinträchtigen, die sich im Niedrigzinsumfeld seit der globalen Finanzkrise stark entwickelt haben, während die wirtschaftliche Erholung den zyklischen und Value-Bereiche des Marktes Auftrieb geben wird. Mit weiterhin bevorzugten Wachstumstiteln im Portfolio ist der Fonds auf eine konjunkturelle Erholung und Value ausgerichtet.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter UK Alpha Fund (IRL) (Fortsetzung)

Jupiter UK Alpha Fund (IRL): Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Thesaurierende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	(14,11)	(14,63)	0,61
A (GBP) Thesaurierende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	(9,12)	(9,82)	0,77
A (GBP) Ausschüttende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	(9,10)	(9,82)	0,79
A (USD) Thesaurierende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	(6,11)	(6,94)	0,89
A (USD) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		(7,40)		
I (EUR) Thesaurierende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	(13,44)	(14,63)	1,39
I (USD) Thesaurierende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	(5,38)	(6,94)	1,68
I (USD) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		(6,78)		
R (GBP) Thesaurierende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	(8,43)	(9,82)	1,54
R (GBP) Ausschüttende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	(8,41)	(9,82)	1,56
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	(8,36)	(9,82)	1,62
U1 (GBP) Ausschüttende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	(8,34)	(9,82)	1,63
U1 (USD) Thesaurierende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	(5,30)	(6,94)	1,77
U2 (GBP) Thesaurierende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	(8,28)	(9,82)	1,70
U2 (GBP) Ausschüttende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	(8,28)	(9,82)	1,70
U2 (USD) Thesaurierende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	(5,24)	(6,94)	1,83

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten, und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen. Der Fonds bildet keinen Referenzwert nach. Alle Renditen verstehen sich nach Gebühren und die Renditen für die ausschüttenden Anteilsklassen verstehen sich ohne Abzug von Ausschüttungen.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund

Der Teilfonds legte für das Gesamtjahr eine starke Performance vor mit einer deutlichen Outperformance gegenüber dem Referenzwert zum Jahresende. Alles beherrschendes Thema im Jahr waren die COVID-19-Pandemie und die entsprechenden staatlichen Massnahmen, darunter fiskalische und geldpolitische Impulse zur Ankurbelung der Wirtschaft in erheblichem Umfang und landesweite Lockdowns. Zu Beginn der Pandemie knickten die Aktienmärkte im Februar und März spürbar ein, bevor im Sommer eine Erholungsphase einsetzte, die von den erfreulichen Neuigkeiten rund um Impfstoffe im vierten Quartal weiter angetrieben wurde. Die wirtschaftlichen Folgen unterschieden sich erheblich je nach Sektor, Land und Personengruppen. Im Online-Geschäft war beispielsweise eine beschleunigte Übernahme zu beobachten, während mitarbeitsintensive Unternehmen mit Kundenkontakt, wie zu erwarten war, stark in Mitleidenschaft gezogen wurden.

Der Fonds ging thematisch ausgewogener in das Jahr, blieb aber übergewichtet in strukturellem Wachstum, das sich über den grössten Teil des Jahres sehr gut behaupten konnte. Als der Markt die Talsohle erreichte, ergriffen wir die Gelegenheit, die Übergewichtung selektiv zu erhöhen, indem wir unsere High-Tech-Unternehmen, die von der Verlagerung ins Internet profitieren sollten, aufstockten. Diese Positionierung wurde zur zweiten Jahreshälfte hin abgeschwächt, indem das Portfolio verstärkt auf Reisetätigkeit und Zyklizität ausgerichtet wurde, um Schutz gegen die wertorientierte/zyklische Rotation zu bieten. Der Teilfonds übertraf seinen Referenzwert in der ersten und zweiten Jahreshälfte.

Künftig bleibt der Fonds thematisch geringfügig auf strukturelles Wachstum ausgerichtet und wird als Ausgleich stark in Zyklischer investiert sein. Während die Auswirkungen der Pandemie noch nicht vollständig absehbar sind, prägt die Dauer der Lockdowns Gewohnheiten und stösst dauerhafte Trends an, von denen das Portfolio profitieren wird, darunter die Online-Umstellung. Der Ausgang der US-Wahl und das Brexit-Abkommen tragen weiter zur Entspannung der gesamtwirtschaftlichen Lage bei, was auf ein Jahr hoffen lässt, in dem Aktien verstärkt tonangebend sein werden. Erste Anzeichen deuten auch auf ein erneutes Anziehen der Aktivität am IPO-Markt im neuen Jahr hin. Im Vergleich zu anderen Anlageklassen und Rechtsgebieten bleiben die Bewertungen attraktiv, und es bieten sich weitere Anlagechancen für langfristige Anleger.

**Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.**

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (GBP) Ausschüttende Anteile	Numis Smaller Companies Index ex Investment Companies - Gesamtrendite	10,97	(4,29)	15,94
R (GBP) Ausschüttende Anteile	Numis Smaller Companies Index ex Investment Companies - Gesamtrendite	11,55	(4,29)	16,55
U1 (GBP) Ausschüttende Anteile	Numis Smaller Companies Index ex Investment Companies - Gesamtrendite	11,54	(4,29)	16,54

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten, und von den erhobenen Gebühren. Der Fonds bildet keinen Referenzwert nach. Alle Renditen verstehen sich nach Gebühren und die Renditen für die ausschüttenden Anteilsklassen verstehen sich ohne Abzug von Ausschüttungen.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter UK Dynamic Equity Fund

Die COVID-19-Pandemie stellte im Jahr 2020 an den Finanzmärkten alles in den Schatten und hatte zusammen mit den auf staatlicher Ebene getroffenen Bekämpfungsmassnahmen schwerwiegende Auswirkungen auf die globale Wirtschaftsleistung. Die Regierungen griffen mit umfangreichen fiskalischen Impulsen in das Wirtschaftsgeschehen ein, während die Zentralbanken die Zinsen senkten und ihre Käufe von Staatsanleihen deutlich erhöhten. Die wirtschaftlichen Folgen unterschieden sich erheblich je nach Sektor, Land und Personengruppen. Im Online-Geschäft war beispielsweise eine beschleunigte Übernahme zu beobachten, während mitarbeitsintensive Unternehmen mit Kundenkontakt, wie zu erwarten war, stark in Mitleidenschaft gezogen wurden.

Die Aktienmärkte rauschten im Februar und März in den Keller, als man sich mit den wirtschaftlichen Auswirkungen der Pandemie notgedrungen arrangiert hatte. Die ebenso massive Erholung in den Sommermonaten wurde weitgehend von Aktien angeführt, die den Erwartungen nach von den kurz- und langfristigen Folgen der Pandemie profitieren sollten. Wachstums- und Qualitätsaktien überflügelten dabei deutlich zyklische und Value-Werte. Zum Herbstende wurden schliesslich die Schlussergebnisse von mehreren hochwirksamen Phase III-Impfstoffen bekanntgegeben, was zu einer scharfen Kehrtwende bei diesen thematischen Trends führte, die den Aktienmärkten insgesamt zugutekam.

In diesem turbulenten Kontext legte der Fonds ein sehr positives Jahr vor, in dem er sich mit seiner Outperformance gegenüber seinem Referenzwert im obersten Zehntel der Vergleichsgruppe UK All Companies positionierte.

Der Fonds ist seit Langem in Unternehmen übergewichtet, die am besten in der Lage sind, vom Strukturwandel hin zu einem stärker digital geprägten Lebensstil zu profitieren. COVID-19 beschleunigte diesen strukturellen Wandel erheblich, was Kernpositionen wie boohoo.com, The Hut Group, S4 Capital und Asos Auftrieb verlieh. Eine schwächere Wertentwicklung verzeichneten direkt der Corona-Pandemie betroffene Unternehmen wie Melrose und Workspace. Das Short-Portfolio profitierte von geringen Gewinnen bei AG Barr, Biffa und Victrex.

Es kam zu beträchtlichen Änderungen im Portfolio, da wir als Reaktion auf die dramatisch veränderten Aussichten eine Umschichtung der Fondsbestände vornahmen. Zunächst schlossen wir Positionen in Unternehmen, die am unmittelbarsten von der Corona-Krise betroffen waren. In den Sommermonaten und bis zum Jahresende konnten jedoch selektiv wieder Engagements zu attraktiven Bewertungen eingegangen werden, da sich die Wirksamkeit der Impfstoffe positiver als erwartet erwies.

Im Hinblick auf Corona-Gewinner/Verlierer ist der Fonds derzeit angemessen im Gleichgewicht mit seinem Mix aus längerfristigen strukturellen Gewinnern und zyklischeren Unternehmen, die potenziell einen starken Aufwärtstrend verfolgen sollten, sobald die Welt zur Normalität zurückfindet.

Die Brexit-Verhandlungen führten schliesslich zu einem «mageren» Deal, dessen Abschluss den Unternehmen zumindest ermöglicht, einigermaßen sicher zu planen und Investments zu tätigen. Der Impfstart im Vereinigten Königreich und weltweit sollte den Anfang vom Ende der COVID-19-Pandemie einläuten, wobei jedoch noch über mehrere Monate mit strengen Eindämmungsmassnahmen zu rechnen ist. Die nachfolgende wirtschaftliche Erholung, in Kombination mit den Konjunkturmassnahmen, die Regierungen und Zentralbanken wohl in absehbarer Zeit nicht aussetzen werden, sollte ein unterstützendes Umfeld für Aktienmärkte und insbesondere für britische Small und Mid Caps schaffen. Im Vergleich zu anderen Anlageklassen und Rechtsgebieten bleiben die Bewertungen attraktiv, und es bieten sich weiter Anlagechancen für langfristige Anleger.

Jupiter UK Dynamic Equity Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (GBP) Ausschüttende Anteile	FTSE 250 x Investment Trusts - Gesamtrendite	6,95	(8,48)	16,86
I (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		8,29		
R (GBP) Ausschüttende Anteile	FTSE 250 x Investment Trusts - Gesamtrendite	6,99	(8,48)	16,90

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten, und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen. Der Fonds bildet keinen Referenzwert nach. Alle Renditen verstehen sich nach Gebühren und die Renditen für die ausschüttenden Anteilsklassen verstehen sich ohne Abzug von Ausschüttungen.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund

#### Wertentwicklung des Fonds

Der Teilfonds rentierte im Kalenderjahr 2020 geringfügig negativ und blieb hinter seinem Referenzwert zurück. Die insgesamt enttäuschenden Renditen verschleierten die kontinuierliche Verbesserung der Wertentwicklung in der zweiten Jahreshälfte. Der Fonds war die meiste Zeit des Jahres nicht in günstig bewerteten Titeln investiert, wodurch ein Teil der erheblichen Verluste bei günstigeren Aktienwerten vermieden werden konnten, da Wachstumswerte wieder einmal die Marktentwicklung dominierten. Die Übergewichtung von qualitativ hochwertigen Unternehmen mit geringerer Verschuldung, konsistenter Rentabilität und einer effizienten Bilanz milderte auch einen Teil der negativen Wertentwicklung ab, die mit einem grösseren Anteil an günstiger bewerteten Titeln im Portfolio ein Faktum gewesen wäre. Die schwächere Performance war des Weiteren dadurch bedingt, dass der Fonds einige der Glamour-Aktien in wachstumsstarken Marktsegmenten vermied. Zwar wurden verschiedene Positionen in diesem Bereich aufgebaut. Generell ist der Fonds jedoch so positioniert, dass er von einer Trendwende bei diesen Aktientiteln profitieren sollte. Diese Positionierung beeinträchtigte die Wertentwicklung, da bis ins vierte Jahresquartal hinein Nachfrage nach Glamour-Aktien am Markt bestand. Die Positionierung des Fonds schützte ihn jedoch vor dem Rückgang der Dynamik, der im November und Dezember einsetzte.

#### Markt und Ausblick

2020 erwies sich für die globale Wirtschaft und die Aktienmärkte als Jahr des Schreckens. Zu Beginn des Jahres wurde weitgehend von einer zweiten Amtszeit von Donald Trump nach den Präsidentschaftswahlen im November ausgegangen. Das Gewinn- und Beschäftigungswachstum wies auf eine positive Wirtschaftslage hin. Die eintretende Corona-Pandemie, die sich schnell zu einer Tragödie für Einzelne entwickelte, hat jedoch zu einer schweren Gewinnrezession in mehreren Sektoren und negativem Gewinnwachstum für die Weltwirtschaft geführt. Vor diesem Hintergrund erschien das Verhalten der Aktienmärkte ein wenig abseits der Normalität, da starke Einbrüche nur an europäischen Märkten verzeichnet wurden. Die Outperformance von «Growth» und die Underperformance von «Value» beschleunigten sich weiter im Jahr 2020 und die Marktführerschaft verringerte sich, als die Gewinner und Verlierer der neuen «Stay at Home»-Realität deutlich wurden.

Die Ertragsrevisionen 2021, die während des gesamten Jahres 2020 einen Abwärtstrend verfolgten, tendierten gegen Jahresende wieder aufwärts. Infolge der Suche nach sicheren Anlagemöglichkeiten in einem höchst instabilen makroökonomischen und politischen Umfeld verzeichneten US-Geldmarktfonds im Verlauf von 2020 Zuflüsse in Höhe von USD 1 Billion. Da die Zinsen bei oder um Null liegen, sollte für einen Teil dieser Gelder bei fortschreitender Erholung eine Suche nach höheren Renditen an den Aktienmärkten einsetzen. In dem aktuellen Niedrigzinsumfeld gelten Anlagen mit langer Duration als äusserst attraktiv, weshalb Wachstumsaktien überdurchschnittlich abschnitten. Auch bei der Strategie «Growth» herrschte eine recht hohe Konzentration vor, aufgrund derer eine kleinere Anzahl von Wachstumsunternehmen übermässig belohnt wurde. Die Marktkonzentration stieg in der Folge auf einen Höchststand, der seit 20 Jahren nicht erreicht wurde, wobei fünf Unternehmen 22% der US-Aktienkapitalisierung auf sich vereinen. Die Fed und andere globale Zentralbanken dürften auf absehbare Zeit eine abwartende Haltung einnehmen. Im Jahr 2021 sollte jedoch eine wirtschaftliche Aufschwungsphase einsetzen, selbst wenn es sich dabei nur um eine Erholung von 2020 handelt. Das Wachstum wird breiter gestreut sein, und Unternehmen mit hoher operativer Verschuldung, die 2020 deutlich in Mitleidenschaft gezogen wurden, sollten starkes Gewinnwachstum verzeichnen.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (CHF) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	3-Monats-LIBOR in Schweizer Franken (CHF)	(4,19)	(0,71)	(3,50)
A (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	EZB-Zinssatz für wesentliche Refinanzierungsgeschäfte	(4,02)	0,00	(4,02)
A (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Basiszinssatz der Bank of England	(3,37)	0,23	(3,59)
A (RMB) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		(3,38)		
A (SGD) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Singapore Overnight Interbank Average Rate	(2,90)	0,31	(3,21)
A (USD) Thesaurierende Anteile	Federal Reserve Funds Target Rate	(2,53)	0,54	(3,05)
A2 (CHF) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	3-Monats-LIBOR in Schweizer Franken (CHF)	(4,28)	(0,71)	(3,60)
C (USD) Thesaurierende Anteile	Federal Reserve Funds Target Rate	(3,96)	0,54	(4,48)
I (CHF) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	3-Monats-LIBOR in Schweizer Franken (CHF)	(3,48)	(0,71)	(2,79)
I (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	EZB-Zinssatz für wesentliche Refinanzierungsgeschäfte	(3,30)	0,00	(3,30)
I (SEK) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Riksbank Repoizins	(0,31)	(0,01)	(0,30)
I (USD) Thesaurierende Anteile	Federal Reserve Funds Target Rate	(1,78)	0,54	(2,31)
R (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Basiszinssatz der Bank of England	(2,61)	0,23	(2,83)
U1 (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Basiszinssatz der Bank of England	(2,54)	0,23	(2,76)
U2 (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Basiszinssatz der Bank of England	(2,47)	0,23	(2,69)

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten, und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen. Der Fonds bildet keinen Referenzwert nach. Alle Renditen verstehen sich nach Gebühren und die Renditen für die ausschüttenden Anteilsklassen verstehen sich ohne Abzug von Ausschüttungen.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund

Der Deutsche Bank Fed Funds Effective Rate Total Return Index generierte im Berichtszeitraum ein Plus von 0,38%. Zum Jahresauftakt entwickelten sich die Kurse der einzelnen Vermögenswerte uneinheitlich, insbesondere am Devisenmarkt, wo der USD entgegen dem Analystenkonsens den ganzen Januar über an Wert zulegte. Angesichts des nach wie vor lahmen globalen Wachstums machte uns die Rückkehr zum Regime eines starken US-Dollar misstrauisch und wir rechneten mit einer erhöhten Marktvolatilität, die sich schliesslich unter den ungünstigsten Bedingungen einstellte. Die Entscheidungsträger reagierten jedoch glücklicherweise viel schneller auf diese Rezession als im Jahr 2008. Zentralbanken, Regierungen und supranationale Organe griffen umgehend ein, was zur kürzesten Aktienbaisse in der Geschichte führte und die Voraussetzungen für eine starke Erholung bei Risikoanlagen im Sommer schuf. Die Dynamik geriet jedoch im dritten Quartal ins Stocken, als sich die realen Renditen rückläufig entwickelten, die Zahl der COVID-19-Fälle in Europa anstieg und die US-Wahl näher rückte. Erst nach der US-Wahl setzten zyklische Werte ihren Aufwärtstrend fort, wobei sich robuste Konjunkturdaten und Pfizers Ankündigung eines Impfstoffes als eine starke Kombination erwiesen. Auch auf politischer Ebene wurde man aktiv: Seitens der EZB, der Fed und der US-Politik wurden zusätzliche Massnahmen zur wirtschaftlichen Ankurbelung ergriffen, um die Erholung durch einen harten Winter hindurch zu unterstützen. Zudem wurde ein wenn auch sehr dürftiges Brexit-Abkommen kurz vor Ablauf der Frist vereinbart. In der Folge gipfelte das Jahr in einem Run auf Risikoanlagen, wovon insbesondere diejenigen mit einer Wachstumskomponente betroffen waren.

Der Fonds übertraf während des Berichtszeitraums deutlich seinen Referenzwert und seine Vergleichsgruppe. In vielerlei Hinsicht ging es vor allem um Titel und Segmente, in die wir nicht investiert waren, als um unsere eigentlichen Anlagen. Als sich herausstellte, dass sich das Wachstum parallel zur Aufwertung des US-Dollars weiter abschwächte, senkten wir unseren Tracking Error. Der Fonds war damit gut für die Pandemie gewappnet. Dank unseres hochliquiden, defensiven Portfolios konnten wir das Schlimmste des Einbruchs vermeiden, im Gegensatz zu vielen unserer Mitbewerber, die Unternehmenskredite übergewichtet hatten. Unsere US-Zinsduration war besonders effektiv, da die Rendite der 10-jährigen US-Anleihe innerhalb weniger Wochen um 100 Basispunkte fiel.

Als die politischen Entscheidungsträger im März begannen, Massnahmen zu ergreifen, sahen wir eine Gelegenheit, den Fonds stärker risikoorientiert zu positionieren. Die Bewertung von Investment Grade-Unternehmensanleihen, Anleihen der Euro-Peripherieländer und inflationsindexierten Anleihen erschien uns besonders attraktiv, und wir bemühten uns um eine Erhöhung unseres Engagements, während sich andere in Bargeld retteten. Durch seine Ausrichtung auf die beispiellosen Konjunkturmassnahmen konnte der Fonds in den Sommermonaten kräftig zulegen und mit unserer Vergleichsgruppe bei der Rally mehr als nur Schritt halten. Nach dieser starken Wertentwicklung beschlossen wir, den Tracking Error erneut zu senken, da uns die steigenden COVID-19-Fälle und das Ausbleiben bevorstehender Konjunkturmassnahmen Sorgen bereiteten. Damit waren wir für die Marktturbulenzen zwischen diesem Zeitpunkt und der US-Wahl gut aufgestellt, weshalb unsere Kernpositionierung im Bereich Reflation – wie EM-Zinsen – im Folgenden aufwärts tendierte. Allerdings waren die Leitzinsen rund um die US-Wahl sowie die Nachrichten zu den Impfstoffen sehr unbeständig. Wir mussten daher taktisch vorgehen, um sicherzustellen, dass der Fonds diese Situation erfolgreich meisterte.

Wir nutzten die relative Ruhe gegen Jahresende, um uns für die nächste Phase des Zyklus – einer Erhöhung der US-Zinsen – zu positionieren. In diesem Sinne wurden zum Beispiel US-amerikanische und deutsche Titel aufgenommen, die Spreaderweiterungen bedingten, und unser Kreditengagement wurde weiter reduziert.

Den Konsenserwartungen nach würde das Jahr 2021 von reflationären Tendenzen geprägt sein, und wir stimmten diesem weitgehend zu. Viele der Themen, die für Unruhe an den Märkten gesorgt hatten, wie beispielsweise die US-Wahl, wurden schliesslich in den letzten Monaten des Jahres beigelegt. Erstaunlicherweise lagen die Risikoprämien für Risikoanlagen weiterhin auf sehr hohem Niveau, so dass wir uns mit unseren zyklischen Engagements wohl fühlten und allenfalls eine Erhöhung der Positionierung in diesen Bereichen in Erwägung zogen. Trotzdem beunruhigte der einvernehmliche Konsens für das Jahr 2021, und wir verbrachten weite Teile des Dezembers mit Debatten darüber, wie sich dieser Knoten lösen würde.

Am meisten Sorgen machten uns das Wachstum Chinas, die Fed-Politik und die potenzielle Marktvolatilität, da jedes dieser Themen unserer Ansicht nach das Reflationsnarrativ entgleisen lassen und eine Rückkehr zu einer Sonderstellung der Vereinigten Staaten einläuten könnte. Zahlreiche Anlageklassen lagen am Jahresende wieder auf dem Niveau vor der Corona-Krise. Weitere Zuwächse sind daher nur infolge einer strukturellen Veränderung möglich, was auf ein Jahr mit echter Reflation hindeutet. Wir schlossen das Jahr daher vorsichtig optimistisch ab, standen dem Konsens jedoch mit einer gewissen gesunden Skepsis gegenüber.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Euro Overnight Index Average Rate	7,74	(0,46)	
A (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Sterling Overnight Interbank Average Rate	8,28	0,19	
A (USD) Thesaurierende Anteile	Federal Funds Effective Overnight Rate	9,39	0,39	8,96
F2 (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Sterling Overnight Interbank Average Rate	9,60	0,19	
F2 (GBP) Abgesicherte Ausschüttende Anteile	Sterling Overnight Interbank Average Rate	9,60	0,19	
I (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Euro Overnight Index Average Rate	7,34	(0,46)	
I (USD) Thesaurierende Anteile	Referenzwert OMGB (USD-LIBOR bis 01.05.15, JPM GBI Traded USD Hedged bis 25.05.17, danach US-Leitzins)	9,61	0,39	9,18
R (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Sterling Overnight Interbank Average Rate	8,30	0,19	
U1 (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Sterling Overnight Interbank Average Rate	8,64	0,19	
U3 (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Euro Overnight Index Average Rate	8,11	(0,46)	
U3 (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Sterling Overnight Interbank Average Rate	8,65	0,19	
U3 (USD) Thesaurierende Anteile	Referenzwert OMGB (USD-LIBOR bis 01.05.15, JPM GBI Traded USD Hedged bis 25.05.17, danach US-Leitzins)	9,86	0,39	9,44

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten, und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen. Der Fonds bildet keinen Referenzwert nach. Alle Renditen verstehen sich nach Gebühren und die Renditen für die ausschüttenden Anteilsklassen verstehen sich ohne Abzug von Ausschüttungen.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund

#### Marktbericht

Risikoaktiva starten im Höhenflug in den Berichtszeitraum und setzten damit den Trend der vorangegangenen zwölf Monate fort. Ab Mitte Februar verbreitet sich an den Finanzmärkten jedoch die Sorge um die Verbreitung des Coronavirus aus China. Was zunächst als lokales Problem für die chinesische Wirtschaft oder zumindest als eine begrenzte Pandemie entsprechend dem SARS-Ausbruch von 2002/2003 erachtet wurde, entwickelte sich schnell zu etwas viel Grösserem. Als Staaten weltweit damit begannen, Lockdowns zur Eindämmung der Virus-Ausbreitung zu verhängen, traten die schwerwiegenden wirtschaftlichen Auswirkungen der Corona-Krise zutage.

Nach einem Rekordeinbruch der Wirtschaftsaktivität verbesserten sich zum Ende des Berichtszeitraums weltweit deutlich die Wirtschaftsdaten, zunächst die US-Beschäftigtenzahlen ausserhalb der Landwirtschaft, gefolgt unter anderem von EMI und Vertrauensumfragen in Europa.

Der November erwies sich als Ausnahmemonat an den Aktienmärkten. Anfangs herrschte noch Unklarheit darüber, wer nach einem der knappsten Wahlergebnisse in zwanzig Jahren US-Präsident werden würde. Als jedoch klar wurde, dass es sich höchstwahrscheinlich um Joe Biden handeln würde, veröffentlichte Pfizer die Nachricht, dass sein COVID-19-Impfstoff weitaus wirksamer sei, als man zu hoffen gewagt hatte. Die Neuigkeit löste eine bemerkenswerte Rotation von hoch bewerteten langlaufenden Wachstumsaktien in angeschlagene «Value»-Aktien aus, und dieser so genannte «Reflation Trade» setzte sich vor dem Hintergrund weiterer Impfstoffnachrichten von Moderna und AstraZeneca fort.

Im Dezember wurden an den globalen Aktienmärkten weitere Höchststände erreicht, angetrieben durch die herrschende Zuversicht hinsichtlich einem US-Konjunkturpaket, den COVID-19-Impfungen und den Brexit-Verhandlungen, von der Aktien deutlich profitierten. Überschattet wurde dies jedoch durch die Identifizierung einer neuen und deutlich infektiöseren Variante des Coronavirus. Deutschland ging ab Mitte Dezember in einen harten Lockdown, während andere europäische Staaten ebenfalls strengere Massnahmen beschlossen.

#### Bericht zur Wertentwicklung

Der Fonds blieb im Geschäftsjahr hinter dem Referenzwert zurück. Im ersten Halbjahr hatte er mit dem Einbruch der Anleiherenditen zu kämpfen, der die Aktienrenditen von Wachstumsunternehmen in die Höhe trieb. Positive Performance-Beiträge lieferten über das Jahr die Sektoren Industrierwerte, Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter. Wenig erfreulich entwickelten sich dagegen Nicht-Basiskonsumgüter und Finanzwerte.

Die neuen Fondsmanager, die ihre Funktion im Juli übernahmen, haben den Fonds an ihrer bisherigen, sehr erfolgreichen langfristigen Strategie ausgerichtet. In diesem Rahmen investieren wir in erstklassige Unternehmen mit Sitz in Europa mit Fokus auf Geschäftsmodelle und operative Leistung. Das neue Team ist der festen Überzeugung, dass langfristiger Wert nicht durch kurzfristige Turbulenzen beeinträchtigt wird und dass eine Buy-and-Hold-Strategie von Wertsteigerungen profitiert. Das Team ist auf der Suche nach Qualitätsunternehmen, die beständig Cashflow generieren und Shareholder Value schaffen und die von bewährten Managementteams unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen geführt werden.

Die Suche ist vornehmlich auf Unternehmen mit nachhaltigem Wettbewerbsvorteil ausgerichtet, die in Bereichen mit langfristigem Wachstum aktiv sind. Die Fähigkeit der Unternehmen, hohe Renditen erwirtschaften zu können, hat dabei einen hohen Stellenwert. Ein wichtiger Faktor ist aber auch, dass diese Firmen zu attraktiven internen Renditen nachhaltig reinvestieren und weiteres hochwertiges Wachstum generieren. Nach Ansicht der neuen Manager ist dies für die Erzielung überdurchschnittlicher Renditen alles entscheidend.

Erstklassige Wachstumsunternehmen bieten hohes Wertsteigerungspotenzial, was ihren Aktionären zugutekommt. Für das Team liegt bei der Titelselektion der Fokus auf Unternehmen, die potenziell auf lange Sicht signifikante Wertsteigerungen erzielen.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

Jupiter Europe (ex-UK) Smaller Companies Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.				
Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Thesaurierende Anteile	EMIX Smaller Europe x UK	0,86	12,55	(10,38)
A (GBP) Thesaurierende Anteile	EMIX Smaller Europe x UK	6,72	18,89	(10,24)
A (USD) Thesaurierende Anteile	EMIX Smaller Europe x UK	10,28	22,68	(10,11)
A (USD) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		2,30		
C (USD) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		0,48		
I (EUR) Thesaurierende Anteile	EMIX Smaller Europe x UK	1,36	12,55	(9,94)
I (USD) Thesaurierende Anteile	EMIX Smaller Europe x UK	10,94	22,68	(9,57)
I (USD) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		3,04		
R (GBP) Thesaurierende Anteile	EMIX Smaller Europe x UK	7,53	18,89	(9,56)
R (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		1,21		
R (GBP) Ausschüttende Anteile	EMIX Smaller Europe x UK	7,53	18,89	(9,56)
U1 (EUR) Ausschüttende Anteile	EMIX Smaller Europe x UK	1,64	12,55	(9,69)
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	EMIX Smaller Europe x UK	7,07	18,89	(9,95)
U1 (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		1,08		
U1 (GBP) Ausschüttende Anteile	EMIX Smaller Europe x UK	7,62	18,89	(9,48)
U2 (GBP) Thesaurierende Anteile	EMIX Smaller Europe x UK	6,89	18,89	(10,09)

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten, und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen. Der Fonds bildet keinen Referenzwert nach. Alle Renditen verstehen sich nach Gebühren und die Renditen für die ausschüttenden Anteilsklassen verstehen sich ohne Abzug von Ausschüttungen.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)

#### Wertentwicklung des Fonds

Der Teilfonds blieb im Kalenderjahr 2020 hinter seinem Referenzwert zurück, gehörte jedoch zu den auf Erträge fokussierten Fonds in der Vergleichsgruppe, die am besten abschnitten. Dank der erwirtschafteten Erträge und der Steuerung des Engagements in günstiger bewerteten Aktien konnte ein für «Value» schwieriges Umfeld recht gut gemeistert werden. Angesichts der starken Underperformance von Value-Aktien wurde die Fondsperformance indessen durch einige günstiger bewertete Aktien im Portfolio beeinträchtigt. Dies konnte aber durch die Anlage in erstklassigen Aktienwerten, die sich im Jahresverlauf gut entwickelten, mehr als ausgeglichen werden. Der Fonds stiess auch weitgehend Glamour-Titel ab, die für Aufwärtstrend an den Märkte gesorgt hatten, und ist somit gut positioniert, um von einer Trendwende bei diesen Momentum-Aktien zu profitieren. Diese Positionierung beeinträchtigte die Wertentwicklung, da bis ins vierte Jahresquartal hinein Nachfrage nach Glamour-Aktien am Markt bestand. Die Positionierung des Fonds schützte ihn jedoch vor dem Rückgang der Dynamik, der im November und Dezember einsetzte.

#### Markt und Ausblick

2020 erwies sich für die globale Wirtschaft und die Aktienmärkte als Jahr des Schreckens. Zu Beginn des Jahres wurde weitgehend von einer zweiten Amtszeit von Donald Trump nach den Präsidentschaftswahlen im November ausgegangen. Das Gewinn- und Beschäftigungswachstum wies auf eine positive Wirtschaftslage hin. Die eintretende Corona-Pandemie, die sich schnell zu einer Tragödie für Einzelne entwickelte, hat jedoch zu einer schweren Gewinnrezession in mehreren Sektoren und negativem Gewinnwachstum für die Weltwirtschaft geführt. Vor diesem Hintergrund erschien das Verhalten der Aktienmärkte ein wenig abseits der Normalität, da starke Einbrüche nur an europäischen Märkten verzeichnet wurden. Die Outperformance von «Growth» und die Underperformance von «Value» beschleunigten sich weiter im Jahr 2020 und die Marktführerschaft verringerte sich, als die Gewinner und Verlierer der neuen «Stay at Home»-Realität deutlich wurden.

Die Ertragsrevisionen 2021, die während des gesamten Jahres 2020 einen Abwärtstrend verfolgten, tendierten gegen Jahresende wieder aufwärts. Infolge der Suche nach sicheren Anlagemöglichkeiten in einem höchst instabilen makroökonomischen und politischen Umfeld verzeichneten US-Geldmarktfonds im Verlauf von 2020 Zuflüsse in Höhe von USD 1 Billion. Da die Zinsen bei oder um Null liegen, sollte für einen Teil dieser Gelder bei fortschreitender Erholung eine Suche nach höheren Renditen an den Aktienmärkten einsetzen. In dem aktuellen Niedrigzinsumfeld gelten Anlagen mit langer Duration als äusserst attraktiv, weshalb Wachstumsaktien überdurchschnittlich abschnitten. Auch bei der Strategie «Growth» herrschte eine recht hohe Konzentration vor, aufgrund derer eine kleinere Anzahl von Wachstumsunternehmen übermässig belohnt wurde. Die Marktkonzentration stieg in der Folge auf einen Höchststand, der seit 20 Jahren nicht erreicht wurde, wobei fünf Unternehmen 22% der US-Aktienkapitalisierung auf sich vereinen. Die Fed und andere globale Zentralbanken dürften auf absehbare Zeit eine abwartende Haltung einnehmen. Im Jahr 2021 sollte jedoch eine wirtschaftliche Aufschwungsphase einsetzen, selbst wenn es sich dabei nur um eine Erholung von 2020 handelt. Das Wachstum wird breiter gestreut sein, und Unternehmen mit hoher operativer Verschuldung, die 2020 deutlich in Mitleidenschaft gezogen wurden, sollten starkes Gewinnwachstum verzeichnen.

Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL): Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (GBP) Ausschüttende Anteile	MSCI AC World Index - Nettorendite	6,45	12,67	(5,52)
A (USD) Ausschüttende Anteile	MSCI AC World Index - Nettorendite	9,92	16,25	(5,45)
I (EUR) Thesaurierende Anteile	MSCI AC World Index - Nettorendite	1,37	6,65	(4,95)
I (EUR) Ausschüttende Anteile	MSCI AC World Index - Nettorendite	1,37	6,65	(4,95)
I (USD) Ausschüttende Anteile	MSCI AC World Index - Nettorendite	10,80	16,25	(4,69)
R (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI AC World Index - Nettorendite	7,16	12,67	(4,89)
R (GBP) Ausschüttende Anteile	MSCI AC World Index - Nettorendite	7,26	12,67	(4,80)
S (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI AC World Index - Nettorendite	6,98	12,67	(5,04)
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI AC World Index - Nettorendite	7,25	12,67	(4,81)
U1 (GBP) Ausschüttende Anteile	MSCI AC World Index - Nettorendite	7,25	12,67	(4,81)

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten, und von den erhobenen Gebühren. Der Fonds bildet keinen Referenzwert nach. Alle Renditen verstehen sich nach Gebühren und die Renditen für die ausschüttenden Anteilsklassen verstehen sich ohne Abzug von Ausschüttungen.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter Gold & Silver Fund

#### Wertentwicklung des Fonds

Im Kalenderjahr 2020 konnte sich der Gold & Silver Fund, der über das gesamte Jahr beständige Kapitalzuflüsse verzeichnete, insgesamt sehr gut behaupten und eine solide absolute und relative Wertentwicklung erzielen. Der Zwölfmonatszeitraum erwies sich für alle Anlageklassen als äusserst volatil mit einem rasanten Rückgang im März (getrieben durch stark steigende Realzinsen), gefolgt von einer starken, beständigen Erholung im zweiten und dritten Jahresquartal und einem ruhigeren vierten Quartal zum Jahresende. Im zweiten und dritten Quartal hellte sich die Stimmung rund um Gold- und Silberminenaktien auf, trübte sich jedoch bis zum Jahresende deutlich wieder ein.

Insbesondere im Juli legte der Fonds eine sehr positive Performance vor, als sich das natürliche Beta von Silber zu steigenden Goldpreisen verdeutlichte, obgleich Silberminenaktien auf ihrem Weg nach oben begrenztes Beta aufwiesen und sich begleitend auf einer relativen Basis im vierten Quartal recht gut behaupten konnten, als die grossen Goldminenaktien von ihren Höchstständen Anfang des dritten Quartals stark zurückfielen. Demzufolge wies der Fonds eine differenzierte Mischung der Asset Allokation und einen abweichenden Anlageprozess auf, aufgrund derer ein differenziertes Ergebnis im Vergleich zu einem reinen Goldminenfonds oder einem Referenzwert erzielt wurde. Dieser Trend wich deutlich von den ruhigeren vier Jahren vor diesem Zwölfmonatszeitraum ab und ist unserer Ansicht nach für die weitere Entwicklung des Fonds bezeichnend. Kleinere Aktientitel in den Bereichen Entwicklung und Exploration entwickelten sich als Teilmenge im Portfolio positiv, da die Anleger nun Kapital zur Verfügung stellen. Dies ist der Schlüssel zum gesamten langfristigen Goldminenzyklus und ein Zeichen für eine gesunde Hausse und nicht etwa für eine kurzfristige Veränderung in einem längerfristigen Abwärtstrend.

Top-Performer des Fonds 2020 war De Grey Mining, ein weltweit führendes Explorations- und Entwicklungsunternehmen in der Pilbara-Region im Nordwesten Australiens. Der Fonds hat dank einiger gut getimter Kapitalerhöhungen eine starke Position in diesem Titel aufgebaut und wir gehen davon aus, dass dieses neue Goldabbaugebiet den Markt und die breitere Bergbaubranche auch 2021 überraschen wird, wenn sich die Bohrer weiter drehen und die Ressourcenbasis von De Grey um günstige Unzen aufgestockt wird. Mehrere Fondsbestände waren 2020 an Fusionen und Übernahmen beteiligt. Unserer Ansicht nach sollte sich dieser Trend über das nächste Kalenderjahr jedoch eher verstärken als auflösen. Um Silberminengesellschaften war es 2020 (wie oben erwähnt) erstaunlich ruhig, wir rechnen in diesem Segment jedoch mit einem umfassenden Rerating, falls der Silberpreis dynamisch die 30-USD-Marke durchbricht.

#### Markt und Ausblick

Auf gesamtwirtschaftlicher Ebene bietet sich für den Fonds Anfang 2021 eine grossartige Ausgangslage. Die Kombination aus fallenden Realzinsen (die Fed will Inflation erzeugen und die Zinsen niedrig halten, was beides Gold und Silber zugute kommt) und einer Reihe neuer fiskal- und geldpolitischer Massnahmen, die kurzfristig umgesetzt werden, verheisst viel Gutes für den Sektor. Von weiterem Interesse für den Fonds ist der vermeintliche Neue Grüne Deal, der die Nachfrage nach Silber stark vorantreiben wird.

Die gesamte verwaltete Geldanlage im Bereich Goldminen ist mit einem verwalteten Fondsvermögen («AUM») von rund USD 17 Mrd. zum Jahresende weiterhin von sehr geringem Umfang. Diese Zahl kann sich jedoch in absehbarer Zukunft zumindest verdoppeln oder verdreifachen, sofern die Dynamik anhält oder auch Vermögensverwalter verstärkt Gold- und Silberminenaktien in ihre Portfolios holen. Angesichts der bevorstehenden Dividendensteigerung von Bergbauunternehmen, dem beständigen Gewinnwachstum und einer dynamische Margenausweitung glauben wir, dass Aktienanleger diese wenig beachtete Untergruppe schon bald als unwiderstehlich einschätzen werden, insbesondere angesichts der offensichtlichen Schief lagen, die in anderen Bereichen deutlich werden.

**Jupiter Gold & Silver Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.**

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Thesaurierende Anteile	Zusammengesetzter Referenzwert Gold & Silber (EUR)	28,46	15,95	10,79
A (GBP) Thesaurierende Anteile	Zusammengesetzter Referenzwert Gold & Silber (GBP)	35,92	22,68	10,79
A (USD) Thesaurierende Anteile	Zusammengesetzter Referenzwert Gold & Silber	40,47	26,41	11,12
C (USD) Thesaurierende Anteile	Zusammengesetzter Referenzwert Gold & Silber	38,34	26,41	9,44
I (EUR) Thesaurierende Anteile	Zusammengesetzter Referenzwert Gold & Silber (EUR)	29,44	15,95	11,63
I (USD) Thesaurierende Anteile	Zusammengesetzter Referenzwert Gold & Silber	41,53	26,41	11,96
R (GBP) Thesaurierende Anteile	Zusammengesetzter Referenzwert Gold & Silber (GBP)	36,95	22,68	11,63
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	Zusammengesetzter Referenzwert Gold & Silber (GBP)	37,08	22,68	11,73
U2 (GBP) Thesaurierende Anteile	Zusammengesetzter Referenzwert Gold & Silber (GBP)	37,19	22,68	11,82
U3 (GBP) Thesaurierende Anteile	Zusammengesetzter Referenzwert Gold & Silber (GBP)	34,63	22,68	9,73

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten, und von den erhobenen Gebühren. Der Fonds bildet keinen Referenzwert nach. Alle Renditen verstehen sich nach Gebühren und die Renditen für die ausschüttenden Anteilsklassen verstehen sich ohne Abzug von Ausschüttungen.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter UK Specialist Equity Fund

Die COVID-19-Pandemie stellte im Jahr 2020 an den Finanzmärkten alles in den Schatten und hatte zusammen mit den auf staatlicher Ebene getroffenen Bekämpfungsmassnahmen schwerwiegende Auswirkungen auf die globale Wirtschaftsleistung. Die Regierungen griffen mit umfangreichen fiskalischen Impulsen in das Wirtschaftsgeschehen ein, während die Zentralbanken die Zinsen senkten und ihre Käufe von Staatsanleihen deutlich erhöhten. Die wirtschaftlichen Folgen unterschieden sich erheblich je nach Sektor, Land und Personengruppen. Im Online-Geschäft war beispielsweise eine beschleunigte Übernahme zu beobachten, während mitarbeitsintensive Unternehmen mit Kundenkontakt, wie zu erwarten war, stark in Mitleidenschaft gezogen wurden.

Die Aktienmärkte rauschten im Februar und März in den Keller, als man sich mit den wirtschaftlichen Auswirkungen der Pandemie notgedrungen arrangiert hatte. Die ebenso massive Erholung in den Sommermonaten wurde weitgehend von Aktien angeführt, die den Erwartungen nach von den kurz- und langfristigen Folgen der Pandemie profitieren sollten. «Wachstums-» und «Qualitätsaktien» überflügelten derweil signifikant Zyklischer und «Value-»-Werte. Zum Herbstende wurden schliesslich die Schlussergebnisse von mehreren hochwirksamen Phase III-Impfstoffen bekanntgegeben, was zu einer scharfen Kehrtwende bei diesen thematischen Trends führte, die den Aktienmärkten insgesamt zugutekam.

In diesem turbulenten Kontext erzielte der Fonds attraktive zweistellige Renditen mit weit geringerer Volatilität, als an Aktienmärkten verzeichnet wurde. Bei den Long-Beständen gehörten zu den Top-Performern die Unternehmen S4 Capital (digitales Marketing), ASOS (eine neue Position im Bereich E-Commerce) und The Hut Group (die letzte grössere nicht kotierte Beteiligung des Fonds mit erfolgreichem Börsengang). Als abträglich für die Wertentwicklung erwiesen sich in erster Linie die Titel, die stark unter der Pandemie litten, darunter SSP Group (Konzessionen an Flughäfen und Bahnhöfen), Hyve Group (Geschäftsereignisse) und Workspace (flexible Büroräume).

Bei den Short-Positionen leisteten ein Inhaber von Einkaufszentren, ein Einzelhändler und ein TV-Unternehmen die positivsten Beiträge zur Wertentwicklung. Zu den Performance-Schlusslichtern gehörten ein Fahrradfachhändler, eine Gaststättenkette und ein Finanzdienstleister.

Thematisch ist der Fonds derzeit recht breit aufgestellt, mit einer Mischung aus sowohl längerfristigen strukturellen Gewinnern als auch zyklischeren Unternehmen, die sich 2021 auf Erholungskurs begeben könnten. Die Short-Positionen sind ein Mix aus langfristigen strukturellen Verlierern, kombiniert mit einigen Positionen in hochbewerteten Wachstums- und Qualitätsunternehmen, um sich gegen eine weitere Markttrotation weg von diesem Thema abzusichern.

Haupttreiber der künftigen Renditen dieser Strategie wird aber vor allem eine günstige Titelauswahl sowohl bei Long- als auch bei aktiven Short-Positionen sein. Das Nettoengagement ist weiterhin sehr begrenzt.

Jupiter UK Specialist Equity Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.				
Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (GBP) Thesaurierende Anteile	Sterling Overnight Interbank Average Rate	13,80	0,19	13,58
A (USD) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Federal Funds Effective Overnight Rate	14,29	0,39	13,85
F (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Euro Overnight Index Average Rate	14,27	(0,46)	14,80
F (GBP) Thesaurierende Anteile	Sterling Overnight Interbank Average Rate	14,24	0,19	14,03
F (USD) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Federal Funds Effective Overnight Rate	15,46	0,39	15,01
I (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Euro Overnight Index Average Rate	14,01	(0,46)	14,54
I (USD) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Federal Funds Effective Overnight Rate	14,67	0,39	14,23
R (GBP) Thesaurierende Anteile	Sterling Overnight Interbank Average Rate	13,94	0,19	13,73
X (GBP) Thesaurierende Anteile	Sterling Overnight Interbank Average Rate	18,75	0,19	18,53

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten, und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen. Der Fonds bildet keinen Referenzwert nach. Alle Renditen verstehen sich nach Gebühren und die Renditen für die ausschüttenden Anteilsklassen verstehen sich ohne Abzug von Ausschüttungen.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter Financials Contingent Capital Fund

Das Jahr 2020 erwies sich als Achterbahnfahrt für alle Kreditmärkte und insbesondere für den Contingent Capital (CoCo)-Markt, der noch nie eine derart volatile Periode erlebt hatte wie im ersten Quartal, als die Corona-Pandemie in China ausbrach und erheblichen wirtschaftlichen Schaden anrichtete. Die globalen Volkswirtschaften knickten unter der Last der weitreichenden Lockdowns ein, die es in diesem Ausmass seit dem Ende des Zweiten Weltkrieg nicht mehr gegeben hatte.

Eine der Herausforderungen, mit denen der Markt vor der Krise konfrontiert war, um Investoren anzuziehen, bestand darin, dass die Liquidität und Solidität des CoCo-Marktes nie erprobt worden war, da die ersten CoCo-Emissionen erst 2013 und somit etwa fünf Jahre nach dem Ende der globalen Finanzkrise auf den Markt gebracht wurden. Die CoCos, die entsprechend anderer Kreditmärkte eine deutliche Spreaderweiterung erfuhren, haben den Test jedoch bestanden und – was wichtig ist – sind während der Krise liquide geblieben.

Die Ende 2019 einsetzenden Trends am CoCo-Markt setzten sich weitgehend Anfang 2020 fort: Am Markt herrschte grosses Anlegerinteresse, nachdem der Fonds 2019 eine Rendite von rund 24% erzielt hatte. Der allgemeine Optimismus rund um die Risikomärkte und die wirtschaftlichen Aussichten hielt bis Anfang 2020 an. Im Rahmen der fortgesetzten Suche nach Rendite verstärkte sich das Anlegerinteresse rund um CoCos, deren zahlreiche Neuemissionen problemlos am Markt platziert werden konnten. Der Fonds lieferte bis zum 20. Februar eine weitere sehr positive Wertentwicklung und übertraf seinen Referenzwert. Diese High Water Mark wurde jedoch im ersten Quartal erzielt, als der Coronavirus weite Teile der Wirtschaft lahmlegte und eine umfassende Neubewertung aller Risikomärkte nach sich zog. Der Fonds brach im Weiteren von diesen Höchstständen um fast 30% ein.

Trotz dieses deutlichen Kursverfalls ist anzumerken, dass der Markt im Vergleich zu anderen Teilen des Kreditmarktes trotz der vorherrschenden Volatilität relativ liquide blieb, insbesondere gegenüber Hochzinsanleihen, aber auch gegenüber weiten Teilen des Investment Grade-Marktes. Investmentbanken verzeichneten in diesem Zeitraum signifikante Kapitalflüsse in beide Richtungen am Markt. Unsere Einschätzung der Anlageklasse als liquide hat sich nunmehr über einen sehr angespannten Zeitraum hinweg bewahrt. Diese Liquidität war für den Markt jedoch auch von Nachteil, da eine «negative Selektionsverzerrung» in Form von Investoren eintrat, die CoCos verkauften, da sie als einer der wenigen Segmente in den Kreditmärkten über Liquidität verfügten. Unserer Ansicht nach sollte dies den Wertverlust bei CoCos weiter angetrieben haben.

Um diese Zeit beschlossen Aufsichtsbehörden die Aussetzung von Aktiendividendenzahlungen für Banken, und anfangs wurde angenommen, dass CoCo-Kupons (da sie ebenfalls diskretionär sind) der gleichen Aussetzung unterliegen würden. Die Aufsichtsbehörden realisierten jedoch, dass dies eine starke Beeinträchtigung des CoCo-Marktes zur Folge hätte und die Kapitalerhaltung für Banken nicht in dem gleichen Masse stützen würde wie die Aussetzung von Dividenden. Die Aufsichtsbehörden bestätigten daher, dass die Regelung nicht für CoCo-Kupons gelten würde.

Die starke Unterstützung für Kreditmärkte, kombiniert mit dieser Kupon-Politik, trieb den CoCo-Markt an, der sich in der Folge von den Tiefstständen im März erholen konnte. Bis August tendierte der Fonds wieder in positives Terrain und verzeichnete für das Gesamtjahr eine attraktive Performance. Die Rally war über alle Segmente hinweg relativ konsistent, was sich Anfang 2021 unserer Meinung nach ändern könnte, wenn die wirtschaftliche Notlage zahlreicher Unternehmen und Haushalte deutlicher zu Tage treten wird. Wir sind überzeugt davon, dass unsere Vorliebe für führende Nationalbanken mit guter Kapitalausstattung dem Fonds zugute kommen wird, da sich ein Wertunterschied zwischen den verschiedenen Banken herauszubilden beginnt.

## Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Anlageverwalter – Jupiter Investment Management Limited

### Jupiter Financials Contingent Capital Fund (Fortsetzung)

Jupiter Financials Contingent Capital Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		4,53		
A (EUR) A (EUR) Abgesicherte Ausschüttende Anteile		4,53		
A (USD) Thesaurierende Anteile	Financial Contingent Capital Benchmark	6,79	7,85	(0,99)
A (USD) Ausschüttende Anteile	Financial Contingent Capital Benchmark	6,81	7,85	(0,96)
C (USD) Thesaurierende Anteile	Financial Contingent Capital Benchmark	5,18	7,85	(2,48)
F (EUR) Abgesicherte Ausschüttende Anteile		5,70		
F (GBP) Abgesicherte Ausschüttende Anteile		5,34		
F (USD) Ausschüttende Anteile	Financial Contingent Capital Benchmark	7,98	7,85	0,12
I (CHF) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		5,20		
I (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		5,23		
I (EUR) Abgesicherte Ausschüttende Anteile		5,34		
I (USD) Thesaurierende Anteile	Financial Contingent Capital Benchmark	7,59	7,85	(0,24)
I (USD) Ausschüttende Anteile	Financial Contingent Capital Benchmark	7,59	7,85	(0,24)
R (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		4,75		

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten, und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen. Der Fonds bildet keinen Referenzwert nach. Alle Renditen verstehen sich nach Gebühren und die Renditen für die ausschüttenden Anteilsklassen verstehen sich ohne Abzug von Ausschüttungen.

# Bestandsausweis der Investitionen

## Jupiter China Equity Fund

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien</b>			
<b>Kommunikationsbranche - 27,79% (2019 – 21,56%)</b>			
81'680	Alibaba Group Holding Ltd	2'450'651	4,50%
8'499	Alibaba Group Holding Ltd (DR)	2'026'077	3,72%
12'554	Baidu Inc (DR)	2'757'235	5,06%
32'950	JD.com Inc	1'453'575	2,67%
49'800	Meituan	1'892'423	3,47%
62'700	Tencent Holdings Ltd	4'561'448	8,37%
		<b>15'141'409</b>	<b>27,79%</b>
<b>Konsumgüter, zyklisch - 13,25% (2019 - 13,32%)</b>			
39'627	China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	1'711'468	3,14%
732'600	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	921'356	1,69%
170'900	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	1'618'636	2,97%
1'130'000	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	1'256'440	2,31%
31'000	Huazhu Group Ltd	1'383'547	2,54%
31'400	Pop Mart International Group Ltd	329'491	0,60%
		<b>7'220'938</b>	<b>13,25%</b>
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 12,68% (2019 - 8,99%)</b>			
136'000	Akeso Inc	666'620	1,22%
561'000	Cathay Media And Education Group Inc	594'827	1,10%
115'738	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	1'972'563	3,62%
34'451	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co Ltd	1'243'172	2,28%
22'000	Wuliangye Yibin Co Ltd	981'789	1,80%
109'500	Wuxi Biologics Cayman Inc	1'451'989	2,66%
		<b>6'910'960</b>	<b>12,68%</b>
<b>Finanzwerte - 26,91% (2019 – 41,16%)</b>			
337'800	AIA Group Ltd	4'139'418	7,60%
3'460'000	China Construction Bank Corp	2'628'739	4,82%
1'116'800	Guangzhou R&F Properties Co Ltd	1'436'239	2,64%
45'000	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	2'466'934	4,53%
3'160'000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	2'050'270	3,76%
158'500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	1'942'267	3,56%
		<b>14'663'867</b>	<b>26,91%</b>
<b>Industrie - 9,13% (2019 - 8,24%)</b>			
224'500	Anhui Conch Cement Co Ltd	1'405'923	2,58%
119'190	Luxshare Precision Industry Co Ltd	1'022'806	1,88%
328'630	NARI Technology Co Ltd	1'335'164	2,45%
1'010'200	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	1'211'843	2,22%
		<b>4'975'736</b>	<b>9,13%</b>
<b>Technologie – 3,11% (2019 – 0,00%)</b>			
71'000	Glodon Co Ltd	854'849	1,57%
295'000	Semiconductor Manufacturing International Corp	840'950	1,54%
		<b>1'695'799</b>	<b>3,11%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter China Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers		Wert USD	% des Nettovermögens			
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Versorger - 5,16% (2019 - 3,35%)</b>							
191'500	ENN Energy Holdings Ltd		2'811'040	5,16%			
			2'811'040	5,16%			
Summe Stammaktien			53'419'749	98,03%			
Summe übertragbare Wertpapiere			53'419'749	98,03%			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD 39'503'049) (2019: USD 51'043'514)			53'419'749	98,03%			
<b>Devisentermingeschäfte - 0,00 % (2019 - 0,00 %)</b>							
Gegenpartei	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Verlust USD	
Citibank	05/01/2021	USD	652'293	HKD	5'058'036	(163)	(0,00%)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020						(163)	(0,00%)
Summe derivative Finanzinstrumente						Wert USD (163)	(0,00%)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD Null) (2019: USD Null)						(163)	(0,00%)
Bankguthaben						2'120'175	3,89%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten						(1'044'525)	(1,92%)
<b>Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020</b>						<b>54'495'236</b>	<b>100,00%</b>
<b>Portfolioanalyse</b>						<b>% des Gesamtvermögens</b>	
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse							94,78%
Sonstiges Umlaufvermögen							5,22%
<b>Summe Aktiva</b>							<b>100,00%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian World Equity Fund

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien</b>			
<b>Grund- und Rohstoffe - 2,40% (2019 - 3,19%)</b>			
180'731	Alumina Ltd	256'707	0,12%
5'531	Arconic Corp	163'441	0,08%
11'423	BHP Group Ltd	375'165	0,17%
11'019	BHP Group PLC	291'721	0,13%
8'173	Iluka Resources Ltd	41'058	0,02%
8'585	International Paper Co	426'159	0,20%
44'900	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	1'032'048	0,48%
349'653	Mount Gibson Iron Ltd	248'997	0,11%
395	NewMarket Corp	157'727	0,07%
1'100	Nissan Chemical Corp	68'947	0,03%
15'900	Nitto Denko Corp	1'423'926	0,66%
122'526	Perseus Mining Ltd	123'294	0,06%
7'168	Pretium Resources Inc	83'091	0,04%
1'768	Rio Tinto Ltd	155'779	0,07%
32'522	South32 Ltd	62'179	0,03%
11'405	Torex Gold Resources Inc	174'304	0,08%
3'186	voestalpine AG	115'414	0,05%
		<b>5'199'957</b>	<b>2,40%</b>
<b>Kommunikationsbranche - 14,55% (2019 - 9,89%)</b>			
2'076	Alphabet Inc - Klasse A	3'604'455	1,66%
1'220	Alphabet Inc - Klasse C	2'122'214	0,98%
1'833	Amazon.com Inc	6'022'963	2,78%
9'823	Ascom Holding AG	146'191	0,07%
2'100	ASKUL Corp	78'446	0,04%
11'866	ChannelAdvisor Corp	193'416	0,09%
2'284	Charter Communications Inc	1'492'571	0,69%
2'898	Cisco Systems Inc	128'903	0,06%
580	Cogeco Communications Inc	44'909	0,02%
9'871	Comcast Corp	505'494	0,23%
20'763	eBay Inc	1'049'570	0,49%
13'993	Facebook Inc	3'804'277	1,75%
2'610	GoDaddy Inc	217'465	0,10%
163'472	ITV PLC	238'891	0,11%
1'788	Maxar Technologies Inc	62'759	0,03%
113'261	Mediaset Espana Comunicacion SA	595'523	0,27%
2'164	Netflix Inc	1'135'213	0,52%
12'219	New York Times Co	630'378	0,29%
18'636	News Corp	336'007	0,15%
21'903	NortonLifeLock Inc	454'487	0,21%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Kommunikationsbranche - 14,55% (2019 - 9,89%) (Fortsetzung)</b>			
79'712	Pearson PLC	738'038	0,34%
11'396	Publicis Groupe SA	574'721	0,27%
49'379	Rightmove PLC	438'590	0,20%
5'136	Snap Inc	253'462	0,12%
88	Stamps.com Inc	18'350	0,01%
21'096	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	253'363	0,12%
12'825	Telenet Group Holding NV	550'612	0,25%
2'085	Thomson Reuters Corp	171'280	0,08%
4'574	VeriSign Inc	981'123	0,45%
34'597	Verizon Communications Inc	2'011'470	0,93%
38'038	Vivendi SA	1'234'376	0,57%
336'846	Vodafone Group PLC	558'937	0,26%
1'056	Walt Disney Co	191'316	0,09%
8'983	Yelp Inc	284'222	0,13%
3'236	Zillow Group Inc	422'136	0,19%
		<b>31'546'128</b>	<b>14,55%</b>
<b>Konsumgüter, zyklisch - 7,62% (2019 - 9,23%)</b>			
113'196	888 Holdings PLC	444'931	0,21%
13'300	Bayerische Motoren Werke AG	1'186'166	0,55%
4'041	Bed Bath & Beyond Inc	75'365	0,03%
5'500	Bridgestone Corp	180'585	0,08%
56	CarMax Inc	5'299	0,00%
8'097	Continental AG	1'222'107	0,56%
19'681	Daimler AG	1'406'453	0,65%
3'100	Daiwa House Industry Co Ltd	92'159	0,04%
133'949	Ford Motor Co	1'186'788	0,55%
490'200	Genting Singapore Ltd	315'325	0,15%
1'164	Home Depot Inc	308'763	0,14%
8'251	Industria de Diseno Textil SA	265'071	0,12%
11'600	ITOCHU Corp	333'599	0,15%
3'700	Jardine Cycle & Carriage Ltd	54'741	0,03%
38'530	Kindred Group PLC (DR)	380'526	0,18%
67'717	Kingfisher PLC	250'921	0,12%
2'600	Komeri Co Ltd	73'561	0,03%
14'600	K's Holdings Corp	203'421	0,09%
1'371	Linamar Corp	73'691	0,03%
11'133	Lions Gate Entertainment Corp	124'467	0,06%
77	Lowe's Cos Inc	12'363	0,01%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter, zyklisch – 7,62% (2019 - 9,23%) (Fortsetzung)</b>			
97'000	Luk Fook Holdings International Ltd	233'975	0,11%
848	MarineMax Inc	30'163	0,01%
2'467	Meritage Homes Corp	211'151	0,10%
683	NIKE Inc	96'699	0,04%
2'300	Nintendo Co Ltd	1'469'062	0,68%
2'400	Nippon Gas Co Ltd	128'773	0,06%
62	NVR Inc	255'915	0,12%
2'219	PACCAR Inc	190'546	0,09%
9'975	Pandora A/S	1'123'709	0,52%
17'250	PulteGroup Inc	760'553	0,35%
3'532	Rush Enterprises Inc	145'271	0,07%
2'700	Sankyo Co Ltd	73'090	0,03%
1'700	Seria Co Ltd	62'514	0,03%
800	Sundrug Co Ltd	31'980	0,01%
2'686	Tesla Inc	1'866'179	0,86%
10'752	TRI Pointe Group Inc	188'590	0,09%
8'119	Vista Outdoor Inc	194'775	0,09%
45'944	Volvo AB	1'096'824	0,51%
866	Winmark Corp	160'427	0,07%
		<b>16'516'498</b>	<b>7,62%</b>
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 21,49% (2019 - 20,22%)</b>			
4'352	Abbott Laboratories	471'931	0,22%
10'854	AbbVie Inc	1'142'601	0,53%
1'107	ABIOMED Inc	358'579	0,17%
193	Align Technology Inc	101'194	0,05%
769	AmerisourceBergen Corp	74'562	0,03%
1'750	Amgen Inc	397'548	0,18%
6'219	Ansell Ltd	167'425	0,08%
2'253	Anthem Inc	707'555	0,33%
9'562	Archer-Daniels-Midland Co	477'239	0,22%
8'798	AstraZeneca PLC	880'931	0,41%
12'068	Avantor Inc	329'939	0,15%
5'900	Benesse Holdings Inc	115'235	0,05%
6'286	BioGaia AB	411'720	0,19%
1'426	Biogen Inc	347'345	0,16%
8'180	Cardinal Health Inc	437'548	0,20%
48'369	Carrefour SA	836'017	0,39%
5'054	Cigna Corp	1'031'269	0,48%
5'200	Coca-Cola European Partners PLC	255'164	0,12%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 21,49% (2019 - 20,22%) (Fortsetzung)</b>			
135	Corcept Therapeutics Inc	3'533	0,00%
11'038	DaVita Inc	1'274'889	0,58%
27'900	Duskin Co Ltd	777'729	0,36%
18'139	Edwards Lifesciences Corp	1'625'980	0,74%
3'228	Eli Lilly and Co	539'108	0,25%
2'046	FibroGen Inc	77'687	0,04%
182'000	First Pacific Co Ltd	57'986	0,03%
23'097	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	551'218	0,25%
2'425	FTI Consulting Inc	268'375	0,12%
414	Genmab A/S	168'140	0,08%
10'382	Getinge AB	244'800	0,11%
2'565	Gilead Sciences Inc	145'307	0,07%
2'531	Globus Medical Inc	164'313	0,08%
2'495	Hain Celestial Group Inc	99'501	0,05%
5'189	Hologic Inc	372'311	0,17%
1'735	Humana Inc	704'601	0,33%
323'100	Hutchison Port Holdings Trust	63'974	0,03%
1'161	IDEXX Laboratories Inc	576'971	0,27%
6'846	Incyte Corp	594'644	0,27%
4'449	Ingredion Inc	350'403	0,16%
4'756	IQVIA Holdings Inc	844'285	0,39%
500	IR Japan Holdings Ltd	79'950	0,04%
22'288	Ironwood Pharmaceuticals Inc	256'535	0,12%
2'604	Jamieson Wellness Inc	76'241	0,04%
4'730	Johnson & Johnson	738'117	0,34%
12'472	Kforce Inc	530'559	0,24%
5'424	Korn Ferry	235'727	0,11%
35'683	Kraft Heinz Co	1'237'130	0,57%
1'595	ManpowerGroup Inc	144'108	0,07%
6'791	McKesson Corp	1'177'695	0,54%
1'581	Medpace Holdings Inc	217'957	0,10%
14'499	Merck & Co Inc	1'168'474	0,54%
2'519	Molson Coors Beverage Co	113'960	0,05%
3'810	Mondelez International Inc	220'980	0,10%
13'834	Monster Beverage Corp	1'265'258	0,58%
2'110	National Beverage Corp	180'996	0,08%
4'480	Natus Medical Inc	89'824	0,04%
5'245	Nestle SA	620'957	0,29%
1'500	Novo Nordisk A/S	106'066	0,05%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 21,49% (2019 - 20,22%) (Fortsetzung)</b>			
2'200	Olympus Corp	48'167	0,02%
36'600	Ono Pharmaceutical Co Ltd	1'103'699	0,51%
9'354	Owens & Minor Inc	259'667	0,12%
1'152	Patterson Cos Inc	34'802	0,02%
2'259	PayPal Holdings Inc	522'981	0,24%
685	Pharma Mar SA	59'902	0,03%
6'347	Philip Morris International Inc	517'154	0,24%
13'408	Procter & Gamble Co	1'847'220	0,85%
10'203	Puma Biotechnology Inc	106'009	0,05%
31'356	QinetiQ Group PLC	138'740	0,06%
16'129	Quanex Building Products Corp	361'451	0,17%
18'623	Radius Health Inc	343'594	0,16%
11'002	Randstad NV	722'697	0,33%
627	Regeneron Pharmaceuticals Inc	299'894	0,14%
38'006	Resources Connection Inc	474'315	0,22%
6'687	Reynolds Consumer Products Inc	200'744	0,09%
4'675	Robert Half International Inc	290'318	0,13%
6'023	Roche Holding AG	2'113'076	0,97%
14'842	Sanofi	1'440'821	0,66%
492	Sartorius Stedim Biotech	177'353	0,08%
825	Seagen Inc	151'553	0,07%
14'054	Societe BIC SA	804'329	0,37%
6'898	Spectrum Brands Holdings Inc	532'595	0,25%
1'306	Square Inc	288'678	0,13%
112'520	Summerset Group Holdings Ltd	1'022'167	0,47%
17'043	Surmodics Inc	733'872	0,34%
14'654	Swedish Match AB	1'148'897	0,53%
14'900	Taiko Pharmaceutical Co Ltd	233'045	0,11%
691	Teladoc Health Inc	140'667	0,06%
3'902	Thermo Fisher Scientific Inc	1'801'670	0,83%
2'253	Triton International Ltd/Bermuda	108'865	0,05%
3'729	UnitedHealth Group Inc	1'286'468	0,59%
3'189	Vanda Pharmaceuticals Inc	42'382	0,02%
1'821	Vertex Pharmaceuticals Inc	423'710	0,20%
1'639	Viscofan SA	117'529	0,05%
675	West Pharmaceutical Services Inc	188'960	0,09%
		<b>46'598'082</b>	<b>21,49%</b>
<b>Energie - 0,74% (2019 - 2,48%)</b>			
11'914	Cabot Oil & Gas Corp	196'224	0,09%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Energie - 0,74% (2019 - 2,48%) (Fortsetzung)</b>			
17'298	EQT Corp	224'528	0,10%
23'107	John Wood Group PLC	98'252	0,05%
758	REX American Resources Corp	56'751	0,03%
57'754	Royal Dutch Shell PLC	1'020'809	0,47%
		<b>1'596'564</b>	<b>0,74%</b>
<b>Finanzwerte - 15,44% (2019 - 21,25%)</b>			
1'900	77 Bank Ltd	25'883	0,01%
12'481	Affiliated Managers Group Inc	1'259'832	0,58%
54	Afterpay Ltd	4'932	0,00%
7'608	Alexander & Baldwin Inc	129'564	0,06%
1'955	American Financial Group Inc/OH	170'808	0,08%
18'176	American Homes 4 Rent	543'826	0,25%
1'893	American National Group Inc	181'349	0,08%
72'519	Artis Real Estate Investment Trust	602'569	0,28%
12'196	Artisan Partners Asset Management Inc	606'629	0,28%
20'674	Associated Banc-Corp	353'525	0,16%
54'999	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	966'384	0,45%
259'960	Aviva PLC	1'159'820	0,53%
253'183	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1'261'777	0,58%
27'867	Bank of New York Mellon Corp	1'161'775	0,54%
1'362	Bank of Nova Scotia	73'571	0,03%
847	BlackRock Inc	600'472	0,28%
4'291	Boardwalk Real Estate Investment Trust	113'703	0,05%
41'501	Cadence BanCorp	684'351	0,32%
3'739	Citigroup Inc	227'556	0,10%
16'354	CMC Markets PLC	86'267	0,04%
7'628	Comerica Inc	425'185	0,20%
10'389	Corporate Office Properties Trust	266'790	0,12%
600	Daito Trust Construction Co Ltd	56'120	0,03%
1'815	Douglas Emmett Inc	52'399	0,02%
110'404	GAM Holding AG	271'342	0,13%
4'765	GEO Group Inc	42'885	0,02%
13'700	Goldcrest Co Ltd	213'612	0,10%
5'406	Goldman Sachs Group Inc	1'402'587	0,64%
10'500	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	575'618	0,27%
20'222	HSBC Holdings PLC	104'773	0,05%
16'442	Janus Henderson Group PLC	534'529	0,25%
26'117	Jefferies Financial Group Inc	629'681	0,29%
4'020	JPMorgan Chase & Co	503'947	0,23%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzwerte - 15,44% (2019 – 21,25%) (Fortsetzung)</b>			
65'700	Keiyo Bank Ltd	265'821	0,12%
6'970	KKR Real Estate Finance Trust Inc	124'484	0,06%
83'048	Man Group PLC/Jersey	156'528	0,07%
20'375	Manulife Financial Corp	360'359	0,17%
4'139	Mastercard Inc	1'471'621	0,68%
2'759	Mercury General Corp	142'585	0,07%
8'907	Morgan Stanley	604'251	0,28%
4'000	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	121'904	0,06%
1'763	National Western Life Group Inc	361'415	0,17%
21'419	NN Group NV	938'898	0,43%
139'141	Nordea Bank Abp	1'144'887	0,53%
162'400	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	1'236'373	0,57%
17'320	Piedmont Office Realty Trust Inc	279'718	0,13%
18'368	Plus500 Ltd	363'495	0,17%
68'246	Ratos AB	322'506	0,15%
9'351	Regions Financial Corp	148'961	0,07%
1'041	RenaissanceRe Holdings Ltd	171'005	0,08%
36'094	SITE Centers Corp	365'271	0,17%
15'170	State Street Corp	1'098'611	0,50%
36'341	Suncorp Group Ltd	273'984	0,13%
20'300	Suruga Bank Ltd	66'573	0,03%
111'245	Svenska Handelsbanken AB	1'129'583	0,52%
40'965	Sydbank AS	908'906	0,42%
3'094	Synovus Financial Corp	100'215	0,05%
102'800	T&D Holdings Inc	1'213'870	0,56%
66'200	United Overseas Bank Ltd	1'131'722	0,52%
6'744	Visa Inc	1'472'620	0,67%
48'824	Wells Fargo & Co	1'452'514	0,66%
2'108	Western Alliance Bancorp	126'543	0,06%
18'924	Weyerhaeuser Co	636'793	0,29%
		<b>33'486'077</b>	<b>15,44%</b>
<b>Industrie - 10,29% (2019 - 9,07%)</b>			
3'345	A O Smith Corp	183'005	0,08%
4'464	Acuity Brands Inc	538'046	0,25%
6'972	AGCO Corp	712'399	0,33%
5'668	Agilent Technologies Inc	665'367	0,31%
40'200	Amada Co Ltd	441'921	0,20%
6'218	Astec Industries Inc	359'960	0,17%
3'278	Avnet Inc	114'206	0,05%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Industrie - 10,29% (2019 - 9,07%) (Fortsetzung)</b>			
23'332	bpost SA	242'551	0,11%
1'172	Bucher Industries AG	540'033	0,25%
7'068	Carrier Global Corp	266'676	0,12%
11'609	D/S Norden A/S	210'272	0,10%
41'100	DMG Mori Co Ltd	625'682	0,29%
14'332	Emerson Electric Co	1'143'980	0,53%
9'998	Expeditors International of Washington Inc	945'611	0,44%
1'997	FedEx Corp	519'180	0,24%
19'749	Finning International Inc	418'462	0,19%
18	Forbo Holding AG	30'998	0,01%
2'914	Franklin Electric Co Inc	201'299	0,09%
6'922	Gates Industrial Corp PLC	88'878	0,04%
18'380	GEA Group AG	668'188	0,31%
28'936	General Electric Co	309'905	0,14%
17'200	Glory Ltd	347'287	0,16%
18'909	GrafTech International Ltd	196'465	0,09%
13'596	Howmet Aerospace Inc	385'583	0,18%
5'600	Hoya Corp	775'355	0,36%
5'791	Kuehne + Nagel International AG	1'320'380	0,61%
1'154	L3Harris Technologies Inc	216'548	0,10%
4'059	Lincoln Electric Holdings Inc	473'279	0,22%
1'585	Louisiana-Pacific Corp	59'501	0,03%
5'619	Masco Corp	307'753	0,14%
2'159	Matthews International Corp	63'000	0,03%
50'785	MDU Resources Group Inc	1'315'332	0,61%
3'900	Meitec Corp	202'823	0,09%
9'700	Nikon Corp	61'269	0,03%
25'000	Nippon Yusen KK	582'642	0,27%
5'139	Packaging Corp of America	706'458	0,33%
9'058	Pentair PLC	477'175	0,22%
973	PerkinElmer Inc	136'784	0,06%
843	Regal Beloit Corp	102'458	0,05%
2'874	Rockwell Automation Inc	715'913	0,33%
84'390	Royal Mail PLC	387'681	0,18%
7'540	Signify NV	320'983	0,15%
82'000	SITC International Holdings Co Ltd	177'062	0,08%
16'853	Stantec Inc	546'766	0,25%
47'500	Techtronic Industries Co Ltd	677'649	0,31%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Industrie - 10,29% (2019 - 9,07%) (Fortsetzung)</b>			
13'581	Terex Corp	474'113	0,22%
5'053	Uponor OYJ	112'997	0,05%
12'081	Valmet OYJ	347'856	0,16%
4'500	Venture Corp Ltd	66'134	0,03%
1'689	Waters Corp	414'751	0,19%
29'100	Yamato Holdings Co Ltd	742'852	0,34%
5'487	Zehnder Group AG	367'814	0,17%
		<b>22'309'282</b>	<b>10,29%</b>
<b>Technologie – 23,71% (2019 – 17,81%)</b>			
14'460	Activision Blizzard Inc	1'324'247	0,60%
1'668	Adobe Inc	829'747	0,38%
9'823	Advanced Micro Devices Inc	906'565	0,42%
327	Akamai Technologies Inc	34'221	0,02%
2'368	Amkor Technology Inc	35'875	0,02%
71'807	Apple Inc	9'602'032	4,43%
11'678	Applied Materials Inc	1'015'752	0,47%
4'037	ASM International NV	896'697	0,41%
216	ASML Holding NV	106'308	0,05%
2'471	Atos SE	228'884	0,11%
4'506	Autodesk Inc	1'349'141	0,62%
1'623	Broadcom Inc	705'729	0,33%
9'501	Cadence Design Systems Inc	1'285'010	0,59%
8'600	Capcom Co Ltd	559'064	0,26%
1'048	Capgemini SE	163'323	0,08%
15'499	Cerner Corp	1'208'612	0,56%
4'808	Cirrus Logic Inc	394'016	0,18%
6'799	Citrix Systems Inc	872'244	0,40%
11'134	Cognizant Technology Solutions Corp	902'633	0,42%
6'798	Computacenter PLC	226'381	0,10%
17'785	Dialog Semiconductor PLC	985'990	0,45%
9'430	Dropbox Inc	213'118	0,10%
2'753	Electronic Arts Inc	391'064	0,18%
1'555	Elmos Semiconductor SE	52'055	0,02%
2'018	FormFactor Inc	86'532	0,04%
1'448	Fortinet Inc	214'333	0,10%
1'500	Fujitsu Ltd	216'926	0,10%
25'800	Fukui Computer Holdings Inc	1'003'813	0,46%
40'391	Intel Corp	1'969'061	0,91%
1'499	International Business Machines Corp	186'386	0,09%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Technologie - 23,71% (2019 - 17,81%) (Fortsetzung)</b>			
1'118	Lam Research Corp	541'615	0,25%
1'024	Logitech International SA	99'866	0,05%
3'377	Manhattan Associates Inc	354'889	0,16%
2'535	Melexis NV	250'851	0,12%
35'173	Microsoft Corp	7'797'151	3,60%
654	Nemetschek SE	49'285	0,02%
4'700	Nomura Research Institute Ltd	168'500	0,08%
3'741	NVIDIA Corp	1'967'130	0,91%
18'366	Open Text Corp	836'589	0,39%
26'636	Oracle Corp	1'715'358	0,79%
1'394	Paradox Interactive AB	43'758	0,02%
5'819	Progress Software Corp	259'527	0,12%
2'966	Qorvo Inc	496'419	0,23%
11'588	QUALCOMM Inc	1'737'621	0,79%
18'982	Rovio Entertainment OYJ	147'939	0,07%
1'905	salesforce.com Inc	423'672	0,20%
1'247	ServiceNow Inc	682'583	0,31%
7'220	Skyworks Solutions Inc	1'102'855	0,51%
4'881	SolarWinds Corp	73'069	0,03%
29'691	STMicroelectronics NV	1'114'920	0,51%
1'172	Sykes Enterprises Inc	44'079	0,02%
10'232	TeamViewer AG	551'558	0,25%
8'459	Teradyne Inc	1'017'533	0,47%
6'501	Texas Instruments Inc	1'057'713	0,49%
700	Tokyo Electron Ltd	260'806	0,12%
130'000	VSTEC Holdings Ltd	106'649	0,05%
319	Xero Ltd	36'253	0,02%
915	Zebra Technologies Corp	351'131	0,16%
414	Zoom Video Communications Inc	146'308	0,07%
		<b>51'401'386</b>	<b>23,71%</b>
<b>Versorger - 3,41% (2019 - 5,38%)</b>			
621'712	A2A SpA	996'363	0,46%
42'887	AltaGas Ltd	631'197	0,29%
14'695	Avangrid Inc	668'476	0,31%
4'888	Boralex Inc	182'998	0,08%
286'474	Centrica PLC	181'278	0,08%
30'434	Hydro One Ltd	687'651	0,32%
5'385	National Fuel Gas Co	220'516	0,10%
24'687	National Grid PLC	292'016	0,13%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers		Wert USD	% des Nettovermögens			
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Versorger - 3,41% (2019 - 5,38%) (Fortsetzung)</b>							
11'889	NiSource Inc		268'097	0,12%			
4'915	NorthWestern Corp		281'630	0,13%			
3'211	ONE Gas Inc		243'715	0,11%			
15'233	Portland General Electric Co		640'700	0,30%			
7'469	Public Service Enterprise Group Inc		428'422	0,20%			
68'200	Shizuoka Gas Co Ltd		684'216	0,32%			
4'354	TransAlta Corp		33'100	0,02%			
3'078	UGI Corp		106'006	0,05%			
43'123	Vistra Corp		840'467	0,39%			
			<b>7'386'848</b>	<b>3,41%</b>			
<b>Summe Stammaktien</b>			<b>216'040'822</b>	<b>99,65%</b>			
<b>Vorzugsaktien</b>							
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 0,06% (2019 - 0,01%)</b>							
1'710	Draegerwerk AG & Co KGaA		132'222	0,06%			
			<b>132'222</b>	<b>0,06%</b>			
<b>Summe übertragbare Wertpapiere</b>			<b>216'173'044</b>	<b>99,71%</b>			
<b>Devisentermingeschäfte – (0,01%) (2019 – 0,01%)</b>							
Gegenpartei	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Gewinn USD	
Citibank	15/01/2021	EUR	801'678	USD	972'994	11'321	0,01%
Citibank	15/01/2021	USD	17	EUR	14	-	0,00%
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020</b>						<b>11'321</b>	<b>0,01%</b>
						<b>Wert USD</b>	
<b>Summe derivative Finanzinstrumente</b>						<b>11'321</b>	<b>0,01%</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD 171'037'269) (2019: USD 287'993'546)</b>					<b>216'184'365</b>	<b>99,72%</b>	
<b>Futures - (0,00%) (2019 - (0,00%))</b>							
	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers		Anzahl der Verträge	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	
Bank of America							
Merrill Lynch	177'000	DJ Euro Stoxx 50 Future		5	19/03/2021	(908)	(0,00%)
Bank of America							
Merrill Lynch	372'638	S&P 500 Emini Index Future		2	19/03/2021	(638)	(0,00%)
						<b>(1'546)</b>	<b>(0,00%)</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

#### Devisentermingeschäfte - 0,00 % (2019 - 0,00 %)

Gegenpartei	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Citibank	15/01/2021	EUR	8'474	USD	10'413	(8)	(0,00%)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020						(8)	(0,00%)
Summe derivative Finanzinstrumente						Wert USD (1'554)	(0,00%)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD Null) (2019: USD Null)						(1'554)	(0,00%)
Bankguthaben						542'178	0,25%
Sonstiges Nettovermögen						69'470	0,03%
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020						216'794'459	100,00%
Portfolioanalyse						% des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse						99,36%	
Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente						0,01%	
Sonstiges Umlaufvermögen						0,63%	
Summe Aktiva						100,00%	

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Pacific Equity Fund

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien</b>			
<b>Grund- und Rohstoffe - 7,08% (2019 - 5,61%)</b>			
373'084	Alumina Ltd	529'922	0,76%
50'099	BHP Group Ltd	1'645'399	2,37%
73'100	Chifeng Jilong Gold Mining Co Ltd	200'193	0,29%
10'264	Dongkuk Steel Mill Co Ltd	76'723	0,11%
1'181	Fortescue Metals Group Ltd	21'419	0,03%
11'174	Hyundai Steel Co	407'339	0,59%
40'939	Iluka Resources Ltd	205'661	0,30%
20'152	Jindal Steel & Power Ltd	73'521	0,11%
78'012	Kingfa Sci & Tech Co Ltd	204'460	0,29%
762'108	Mount Gibson Iron Ltd	542'717	0,78%
95'000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd	134'795	0,19%
113'206	Perseus Mining Ltd	113'915	0,16%
1'673	Rio Tinto Ltd	147'408	0,21%
40'710	Sandfire Resources Ltd	168'587	0,24%
104'648	South32 Ltd	200'077	0,29%
14'878	Tata Steel Ltd	130'775	0,19%
12'385	Vedanta Ltd	27'256	0,04%
80'000	Zijin Mining Group Co Ltd	90'603	0,13%
		<b>4'920'770</b>	<b>7,08%</b>
<b>Kommunikationsbranche - 19,21% (2019 - 12,16%)</b>			
19'300	Alibaba Group Holding Ltd (DR)	4'600'927	6,62%
900	Baidu Inc (DR)	197'667	0,28%
18'900	JD.com Inc (DR)	1'691'928	2,43%
37'100	Meituan	1'409'817	2,03%
487	NAVER Corp	131'131	0,19%
1'300	Pinduoduo Inc (DR)	232'843	0,34%
14'610	PLDT Inc	407'660	0,59%
10'500	Sohu.com Ltd (DR)	169'155	0,25%
398'200	Telekom Malaysia Bhd	535'554	0,77%
54'400	Tencent Holdings Ltd	3'957'620	5,69%
8'400	Tongcheng-Elong Holdings Ltd	16'253	0,02%
		<b>13'350'555</b>	<b>19,21%</b>
<b>Konsumgüter, zyklisch - 8,61% (2019 - 5,60%)</b>			
20'951	Ashok Leyland Ltd	27'433	0,04%
5'818	Breville Group Ltd	115'153	0,17%
23'500	BYD Co Ltd	615'953	0,89%
271'000	China Dongxiang Group Co Ltd	28'315	0,04%
2'788	China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	120'412	0,17%
117'000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd	132'808	0,19%
6'362	Coway Co Ltd	425'775	0,61%
2'885	Domino's Pizza Enterprises Ltd	193'568	0,28%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Pacific Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter, zyklisch – 8,61% (2019 - 5,60%) (Fortsetzung)</b>			
2'607	E-MART Inc	363'585	0,52%
18'400	Genting Bhd	20'401	0,03%
329'800	Genting Singapore Ltd	212'146	0,31%
88'500	Great Wall Motor Co Ltd	303'655	0,44%
6'479	Hankook Tire & Technology Co Ltd	234'994	0,34%
1'643	Hanssem Co Ltd	158'054	0,23%
81'580	Harvey Norman Holdings Ltd	296'159	0,43%
18'400	Jardine Cycle & Carriage Ltd	272'226	0,39%
8'646	Kia Motors Corp	496'652	0,71%
265	LG Electronics Inc	32'933	0,05%
6'399	LOTTE Himart Co Ltd	183'494	0,26%
112'000	Luk Fook Holdings International Ltd	270'157	0,39%
15'700	NIO Inc (DR)	759'566	1,09%
113'000	Sime Darby Bhd	64'893	0,09%
22'500	Sinotruk Hong Kong Ltd	57'465	0,08%
12'672	SKYCITY Entertainment Group Ltd	29'444	0,04%
362'700	Suning.com Co Ltd	427'600	0,62%
26'906	Tata Motors Ltd	67'590	0,10%
8'597	Weifu High-Technology Group Co Ltd	30'485	0,04%
5'500	Zhongsheng Group Holdings Ltd	39'197	0,06%
		<b>5'980'113</b>	<b>8,61%</b>
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 7,24% (2019 - 12,10%)</b>			
793	a2 Milk Co Ltd	6'928	0,01%
3'140	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	20'657	0,03%
10'542	Ansell Ltd	283'806	0,41%
48'858	Carabao Group PCL	186'725	0,27%
193'000	China Medical System Holdings Ltd	215'591	0,31%
35'407	Cipla Ltd/India	396'895	0,56%
159	CJ CheilJedang Corp	55'767	0,08%
1'627	Colgate-Palmolive India Ltd	34'883	0,05%
750	CSL Ltd	164'397	0,23%
20'700	Da An Gene Co Ltd of Sun Yat-Sen University	108'568	0,16%
5'075	Dr Reddy's Laboratories Ltd	361'934	0,52%
23'590	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	562'983	0,81%
17'173	Glenmark Pharmaceuticals Ltd	115'782	0,17%
13'425	Healius Ltd	38'761	0,06%
8'500	Hengan International Group Co Ltd	60'193	0,09%
834'800	Hutchison Port Holdings Trust	165'290	0,24%
34'000	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co Ltd	146'662	0,21%
10'396	JiuGui Liquor Co Ltd	248'781	0,36%
227'095	Jointown Pharmaceutical Group Co Ltd	630'608	0,91%
2'651	Lotte Corp	86'146	0,12%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Pacific Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 7,24% (2019 - 12,10%) (Fortsetzung)</b>			
414	Orion Corp/Republic of Korea	47'258	0,07%
179	Seegene Inc	31'803	0,05%
21'730	Summerset Group Holdings Ltd	197'402	0,28%
1'401'100	Thai Union Group PCL	636'016	0,91%
216'500	Zhou Hei Ya International Holdings Co Ltd	230'113	0,33%
		<b>5'033'949</b>	<b>7,24%</b>
<b>Diversifiziert - 0,04% (2019 - 0,25%)</b>			
151'300	YTL Corp Bhd	28'774	0,04%
		<b>28'774</b>	<b>0,04%</b>
<b>Energie - 1,01% (2019 - 3,79%)</b>			
9'367	Deterra Royalties Ltd	34'803	0,05%
34'000	LONGi Green Energy Technology Co Ltd	479'342	0,69%
41'800	Petronas Gas Bhd	178'527	0,25%
50'000	Shougang Fushan Resources Group Ltd	11'738	0,02%
		<b>704'410</b>	<b>1,01%</b>
<b>Finanzwerte - 25,45% (2019 - 31,37%)</b>			
1'299	Afterpay Ltd	118'648	0,17%
160'000	Agile Group Holdings Ltd	212'988	0,31%
48'600	AIA Group Ltd	595'547	0,86%
73'037	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	1'283'328	1,85%
410'600	Bank Central Asia Tbk PT	989'178	1,42%
20'600	Bank of East Asia Ltd	44'003	0,06%
234'400	Bank of Jiangsu Co Ltd	195'698	0,28%
10'150	Bank of Queensland Ltd	60'810	0,09%
58'218	BNK Financial Group Inc	304'409	0,44%
329'000	China Everbright Bank Co Ltd	125'191	0,18%
177'000	China Galaxy Securities Co Ltd	110'960	0,16%
288'000	China Life Insurance Co Ltd	635'250	0,91%
17'300	China Merchants Bank Co Ltd	116'263	0,17%
2'890'000	China South City Holdings Ltd	428'698	0,62%
738'000	CITIC Ltd	522'618	0,75%
3'184	Commonwealth Bank of Australia	202'366	0,29%
34'000	Country Garden Services Holdings Co Ltd	230'028	0,33%
138'000	Dah Sing Banking Group Ltd	141'693	0,20%
235'200	Dah Sing Financial Holdings Ltd	662'895	0,95%
83'425	Genworth Mortgage Insurance Australia Ltd	154'335	0,22%
153'000	GF Securities Co Ltd	216'301	0,31%
32'320	Goodman Group	473'077	0,68%
9'110	Hana Financial Group Inc	289'327	0,42%
4'600	Hang Seng Bank Ltd	79'331	0,11%
44'912	Hanwha Life Insurance Co Ltd	100'880	0,15%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Pacific Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzwerte - 25,45% (2019 - 31,37%) (Fortsetzung)</b>			
19'800	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	1'085'451	1,56%
99'600	HSBC Holdings PLC	523'532	0,75%
160'800	Huatai Securities Co Ltd	253'047	0,36%
51'255	ICICI Bank Ltd	374'518	0,54%
5'014	ICICI Lombard General Insurance Co Ltd	104'605	0,15%
25'900	Kasikornbank PCL	97'687	0,14%
23'795	KB Financial Group Inc	950'665	1,37%
504'500	KWG Group Holdings Ltd	688'498	0,99%
1'980	L&T Finance Holdings Ltd	2'532	0,00%
9'270	LIC Housing Finance Ltd	45'816	0,07%
35'554	McMillan Shakespeare Ltd	340'980	0,49%
33'492	Mirae Asset Daewoo Co Ltd	291'048	0,42%
45'800	New China Life Insurance Co Ltd	178'709	0,26%
127'600	Orient Securities Co Ltd/China	89'867	0,13%
135'400	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	1'030'819	1,48%
7'400	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	98'421	0,15%
75'100	Public Bank Bhd	384'602	0,55%
277'600	RHB Bank Bhd	376'115	0,54%
168'000	Shanghai Industrial Holdings Ltd	229'705	0,33%
7'520	State Bank of India	28'249	0,04%
103'562	Suncorp Group Ltd	780'780	1,12%
24'900	Tisco Financial Group PCL	73'553	0,11%
54'300	United Overseas Bank Ltd	928'286	1,34%
15'249	Westpac Banking Corp	228'634	0,33%
249'900	Yanlord Land Group Ltd	211'812	0,30%
		<b>17'691'753</b>	<b>25,45%</b>
<b>Industrie - 8,50% (2019 - 5,94%)</b>			
2'824	ACC Ltd	62'564	0,09%
41'787	Bharat Electronics Ltd	68'956	0,10%
42'000	China High Speed Transmission Equipment Group Co Ltd	41'174	0,06%
280'000	China National Building Material Co Ltd	336'612	0,48%
380'000	China Resources Cement Holdings Ltd	424'480	0,61%
329'000	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	394'671	0,57%
66'600	Dongfang Electric Corp Ltd	101'533	0,15%
92'000	Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd	133'263	0,19%
101'584	GoerTek Inc	579'699	0,83%
46'000	Goldsun Building Materials Co Ltd	40'929	0,06%
157'900	Hana Microelectronics PCL	209'498	0,30%
16'816	HMM Co Ltd	215'948	0,31%
30'500	Johnson Electric Holdings Ltd	75'537	0,11%
132'400	KCE Electronics PCL	183'399	0,26%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Pacific Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Industrie - 8,50% (2019 - 5,94%) (Fortsetzung)</b>			
7'300	Lens Technology Co Ltd	34'168	0,05%
274'000	Lonking Holdings Ltd	84'824	0,12%
2'468	LS Corp	162'217	0,23%
15'500	Luxshare Precision Industry Co Ltd	133'010	0,19%
39'058	Pan Ocean Co Ltd	180'495	0,26%
7'000	Pixart Imaging Inc	47'833	0,07%
2'749	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	450'450	0,65%
28'089	SF Holding Co Ltd	378'956	0,55%
1'394'000	Shanghai Electric Group Co Ltd	427'953	0,62%
5'499	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	78'452	0,11%
217'000	Sinotrans Ltd	78'934	0,11%
36'799	Supermax Corp Bhd	54'981	0,08%
28'000	Techtronic Industries Co Ltd	399'456	0,57%
937	UltraTech Cement Ltd	67'659	0,10%
57'000	U-Ming Marine Transport Corp	74'856	0,11%
323'200	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	387'713	0,56%
		<b>5'910'220</b>	<b>8,50%</b>
<b>Technologie - 19,63% (2019 - 18,89%)</b>			
445'000	Acer Inc	374'558	0,54%
24'475	HCL Technologies Ltd	316'709	0,46%
68'817	Infosys Ltd	1'181'313	1,70%
235'000	Innolux Corp	117'927	0,17%
36'000	MediaTek Inc	957'086	1,38%
6'266	Mphasis Ltd	132'044	0,19%
64'000	Novatek Microelectronics Corp	840'493	1,21%
46'000	Realtek Semiconductor Corp	639'303	0,92%
30'023	Samsung Electronics Co Ltd	2'238'676	3,22%
239'106	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4'510'185	6,49%
22'202	Tata Consultancy Services Ltd	870'390	1,25%
596'000	United Microelectronics Corp	1'000'129	1,44%
19'000	Vanguard International Semiconductor Corp	78'440	0,11%
61'838	Wipro Ltd	326'699	0,47%
515	Xero Ltd	58'528	0,08%
		<b>13'642'480</b>	<b>19,63%</b>
<b>Versorger - 0,98% (2019 - 2,18%)</b>			
165'000	China Longyuan Power Group Corp Ltd	165'372	0,24%
406'100	Gulf Energy Development PCL	464'252	0,66%
235'400	Malakoff Corp Bhd	52'376	0,08%
		<b>682'000</b>	<b>0,98%</b>
<b>Summe Stammaktien</b>		<b>67'945'024</b>	<b>97,75%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Pacific Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers		Wert USD	% des Nettovermögens	
<b>Vorzugsaktien</b>					
<b>Technologie – 0,72% (2019 – 0,55%)</b>					
7'366	Samsung Electronics Co Ltd		499'070	0,72%	
			499'070	0,72%	
<b>Summe übertragbare Wertpapiere</b>			<b>68'444'094</b>	<b>98,47%</b>	
<b>Futures - 0,01% (2019 - 0,00%)</b>					
Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD
Bank of America					
Merrill Lynch	1'117'913	S&P 500 Emini Index Future	6	19/03/2021	10'013
					10'013
					0,01%
					0,01%
<b>Summe derivative Finanzinstrumente</b>					<b>Wert USD</b>
					10'013
					0,01%
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD 51'434'607) (2019: USD 79'179'696)</b>					<b>68'454'107</b>
					<b>98,48%</b>
Bankguthaben					1'754'695
Sonstige Nettoverbindlichkeiten					(697'788)
					2,52%
					(1,00%)
<b>Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020</b>					<b>69'511'014</b>
					<b>100,00%</b>
<b>Portfolioanalyse</b>					<b>% des Gesamtvermögens</b>
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse					97,00%
An einem regulierten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente					0,01%
Sonstiges Umlaufvermögen					2,99%
<b>Summe Aktiva</b>					<b>100,00%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Merian European Equity Fund

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert EUR	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien</b>			
<b>Grund- und Rohstoffe - 3,46% (2019 - 6,62%)</b>			
27'293	Acerinox SA	248'039	0,58%
3'279	ArcelorMittal SA	62'232	0,15%
2'139	Aurubis AG	136'768	0,32%
11'839	BHP Group PLC	255'372	0,60%
3'119	Brenntag AG	201'082	0,48%
65'994	Ferrexpo PLC	210'247	0,50%
2'651	Fresnillo PLC	33'621	0,08%
20'877	Kloekner & Co SE	167'277	0,40%
4'974	voestalpine AG	146'808	0,35%
		<b>1'461'446</b>	<b>3,46%</b>
<b>Kommunikationsbranche - 9,17% (2019 - 5,62%)</b>			
358	APG SGA SA	65'032	0,15%
15'543	Ascom Holding AG	188'470	0,46%
10'226	Auto Trader Group PLC	67'704	0,16%
7'881	Bollore SA	26'906	0,06%
5'917	Eutelsat Communications SA	54'661	0,13%
268'359	ITV PLC	319'525	0,76%
67'841	Mediaset Espana Comunicacion SA	290'631	0,69%
3'957	Metropole Television SA	52'074	0,12%
45'425	Moneysupermarket.com Group PLC	130'826	0,31%
174	New Work SE	48'633	0,12%
43'924	Pearson PLC	331'351	0,78%
8'445	Publicis Groupe SA	347'005	0,82%
72'108	Rightmove PLC	521'833	1,23%
4'834	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	47'302	0,11%
37'088	Television Francaise 1	243'297	0,58%
24'814	Vivendi SA	656'082	1,55%
357'833	Vodafone Group PLC	483'775	1,14%
		<b>3'875'107</b>	<b>9,17%</b>
<b>Konsumgüter, zyklisch - 12,74% (2019 - 9,73%)</b>			
79'663	888 Holdings PLC	255'123	0,60%
7'306	Bayerische Motoren Werke AG	530'890	1,26%
18'668	Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	101'694	0,24%
4'239	Continental AG	521'291	1,23%
12'200	Daimler AG	710'345	1,68%
2'893	De' Longhi SpA	74'668	0,18%
1'103	Fielmann AG	73'570	0,17%
1'131	Hornbach Baumarkt AG	40'490	0,10%
468	Hornbach Holding AG & Co KGaA	36'691	0,09%
24'365	Industria de Diseno Textil SA	637'754	1,51%
5'724	Kindred Group PLC (DR)	46'059	0,11%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Merian European Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert EUR	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter, zyklisch – 12,74% (2019 - 9,73%) (Fortsetzung)</b>			
64'505	Kingfisher PLC	194'744	0,45%
445	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	229'731	0,54%
6'815	Pandora A/S	625'516	1,48%
5'446	Renault SA	195'852	0,46%
33'477	Rexel SA	435'034	1,03%
3'507	Takkt AG	37'665	0,09%
1'449	Trigano SA	210'322	0,50%
899	Valeo SA	29'128	0,07%
19'739	Volvo AB	383'941	0,91%
166	Zalando SE	15'146	0,04%
		<b>5'385'654</b>	<b>12,74%</b>
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 26,43% (2019 - 25,51%)</b>			
3'908	Adecco Group AG	214'020	0,51%
8'252	AstraZeneca PLC	673'207	1,59%
3'257	BioGaia AB	173'811	0,41%
1'715	BioMerieux	199'283	0,47%
2'126	Boiron SA	85'997	0,20%
10'598	British American Tobacco PLC	319'782	0,76%
33'849	Carrefour SA	476'679	1,13%
6	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	47'906	0,11%
180	DiaSorin SpA	30'582	0,07%
9'247	Essity AB	245'028	0,58%
2'452	Etablissements Franz Colruyt NV	119'008	0,29%
1'619	Genmab A/S	535'735	1,27%
9'137	Getinge AB	175'536	0,42%
1'075	GlaxoSmithKline PLC	16'147	0,04%
443	Heineken Holding NV	34'200	0,08%
399	Henkel AG & Co KGaA	31'631	0,07%
1'206	Medacta Group SA	97'602	0,23%
26'264	Mediclinic International PLC	83'060	0,20%
17'527	Nestle SA	1'690'656	4,00%
6'016	Novartis AG	465'428	1,10%
17'041	Novo Nordisk A/S	981'778	2,32%
5'654	Orkla ASA	47'042	0,11%
25'942	Pagegroup PLC	130'043	0,31%
837	Pharma Mar SA	59'636	0,14%
10'707	PZ Cussons PLC	27'563	0,07%
10'417	Randstad NV	557'518	1,32%
5'265	Roche Holding AG	1'504'985	3,56%
11'291	Sanofi	893'062	2,11%
797	Sartorius Stedim Biotech	234'079	0,55%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Merian European Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert EUR	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 26,43% (2019 - 25,51%) (Fortsetzung)</b>			
8'191	Societe BIC SA	381'946	0,90%
4'040	Swedish Match AB	258'070	0,61%
255	Tecan Group AG	102'243	0,24%
4'984	Unilever PLC	244'132	0,58%
610	Viscofan SA	35'639	0,08%
		<b>11'173'034</b>	<b>26,43%</b>
<b>Energie - 2,08% (2019 - 3,29%)</b>			
61'168	Royal Dutch Shell PLC	880'825	2,08%
		<b>880'825</b>	<b>2,08%</b>
<b>Finanzwerte - 15,07% (2019 - 22,02%)</b>			
863	Allianz SE	174'326	0,41%
167'347	Aviva PLC	608'322	1,44%
116'003	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	471'030	1,12%
1'495	BNP Paribas SA	65'160	0,15%
10'299	CMC Markets PLC	44'263	0,10%
13'456	CNP Assurances	178'427	0,42%
2'659	Deutsche Bank AG	23'867	0,06%
2'863	EXOR NV	189'903	0,45%
79'758	GAM Holding AG	159'712	0,38%
14'945	Gjensidige Forsikring ASA	273'313	0,65%
1'072	Grupo Catalana Occidente SA	31'008	0,07%
137'042	HSBC Holdings PLC	578'507	1,37%
5'255	IG Group Holdings PLC	50'064	0,12%
86'137	Just Group PLC	66'306	0,16%
8'665	KBC Group NV	499'884	1,18%
297'111	Man Group PLC/Jersey	456'261	1,08%
37'931	Natwest Group PLC	70'375	0,17%
6'927	Ninety One PLC	17'601	0,04%
13'961	NN Group NV	498'617	1,18%
76'860	Nordea Bank Abp	515'276	1,22%
11'805	Plus500 Ltd	190'342	0,45%
84'885	Ratos AB	326'831	0,77%
38'691	Standard Chartered PLC	201'632	0,48%
52'573	Svenska Handelsbanken AB	434'943	1,03%
13'413	Sydbank AS	242'473	0,57%
		<b>6'368'443</b>	<b>15,07%</b>
<b>Industrie - 13,92% (2019 - 14,13%)</b>			
12'899	Alfa Laval AB	292'199	0,69%
1'500	Atlas Copco AB	55'443	0,13%
17'440	bpost SA	147'717	0,35%
851	Bucher Industries AG	319'487	0,76%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Merian European Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert EUR	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Industrie - 13,92% (2019 - 14,13%) (Fortsetzung)</b>			
810	Buzzi Unicem SpA	15'805	0,04%
8'752	Cementir Holding NV	58'245	0,14%
9'553	D/S Norden A/S	140'980	0,33%
4'947	Epiroc AB	74'216	0,18%
147	Forbo Holding AG	206'257	0,49%
19'237	GEA Group AG	569'800	1,35%
562	HeidelbergCement AG	34'687	0,08%
780	Huber + Suhner AG	50'393	0,12%
1	Interroll Holding AG	2'495	0,01%
4'741	Inwido AB	57'222	0,14%
6'146	Krones AG	407'633	0,96%
2'731	Kuehne + Nagel International AG	507'339	1,20%
13'036	LafargeHolcim Ltd	586'285	1,39%
74'555	Royal Mail PLC	279'056	0,66%
6'065	Schneider Electric SE	727'648	1,72%
772	Siemens AG	91'050	0,21%
11'161	Siemens Energy AG	337'732	0,79%
11'405	Signify NV	395'582	0,94%
10'770	Tarkett SA	153'257	0,36%
10'208	Valmet OYJ	239'480	0,57%
622	Verallia SA	18'178	0,04%
2'123	Zehnder Group AG	115'951	0,27%
		<b>5'884'137</b>	<b>13,92%</b>
<b>Technologie – 10,78% (2019 – 6,63%)</b>			
3'391	ASM International NV	613'686	1,45%
2'447	ASML Holding NV	981'247	2,32%
2'208	Atos SE	166'638	0,40%
1'360	Capgemini SE	172'686	0,41%
3'553	Dialog Semiconductor PLC	160'489	0,38%
9'900	EMIS Group PLC	118'894	0,28%
2'763	Logitech International SA	219'548	0,52%
1'045	Melexis NV	84'253	0,20%
3'681	Micro Focus International PLC	17'419	0,04%
2'060	Nemetschek SE	126'484	0,30%
1'081	Paradox Interactive AB	27'647	0,07%
32'723	Rovio Entertainment OYJ	207'791	0,49%
14'518	Sage Group PLC	94'635	0,22%
5'863	SAP SE	630'273	1,49%
479	Software AG	16'013	0,04%
18'703	STMicroelectronics NV	572'218	1,35%
6'153	TeamViewer AG	270'240	0,64%
9'024	TomTom NV	76'140	0,18%
		<b>4'556'301</b>	<b>10,78%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Merian European Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert EUR	% des Nettovermögens			
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>						
<b>Versorger - 4,03% (2019 - 5,54%)</b>						
343'304	A2A SpA	448'269	1,07%			
666'764	Centrica PLC	343'766	0,81%			
14'381	Endesa SA	322'997	0,76%			
95'005	Hera SpA	283'400	0,67%			
31'566	National Grid PLC	304'221	0,72%			
		<b>1'702'653</b>	<b>4,03%</b>			
<b>Summe Stammaktien</b>		<b>41'287'600</b>	<b>97,68%</b>			
<b>Vorzugsaktien</b>						
<b>Konsumgüter, zyklisch - 1,18% (2019 - 0,12%)</b>						
2'195	Porsche Automobil Holding SE	124'786	0,30%			
2'446	Volkswagen AG	371'890	0,88%			
		<b>496'676</b>	<b>1,18%</b>			
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 0,19% (2019 - 0,26%)</b>						
1'293	Draegerwerk AG & Co KGaA	81'459	0,19%			
		<b>81'459</b>	<b>0,19%</b>			
<b>Industrie - 0,17% (2019 - 0,00%)</b>						
207	Sartorius AG	71'456	0,17%			
		<b>71'456</b>	<b>0,17%</b>			
<b>Summe übertragbare Wertpapiere</b>		<b>41'937'191</b>	<b>99,22%</b>			
<b>Futures - (0,00%) (2019 - 0,00%)</b>						
Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	
Bank of America Merrill Lynch	318'600	DJ Euro Stoxx 50 Future	9	19/03/2021	452	
					452	
					<b>Wert EUR</b>	
<b>Summe derivative Finanzinstrumente</b>					<b>452</b>	<b>0,00%</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten EUR 37'442'483) (2019: EUR 45'313'358)</b>					<b>41'937'643</b>	<b>99,22%</b>
Bankguthaben					327'745	0,78%
Sonstiges Nettovermögen					2'054	0,00%
<b>Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020</b>					<b>42'267'442</b>	<b>100,00%</b>
<b>Portfolioanalyse</b>					<b>% des Gesamtvermögens</b>	
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse					98,91%	
An einem regulierten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente					0,00%	
Sonstiges Umlaufvermögen					1,09%	
<b>Summe Aktiva</b>					<b>100,00%</b>	

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian US Equity Income Fund

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien</b>			
<b>Grund- und Rohstoffe - 1,68% (2019 - 0,36%)</b>			
27'935	International Paper Co	1'386'693	1,11%
8'743	Newmont Corp	527'990	0,42%
1'530	Reliance Steel & Aluminium Co	182'315	0,15%
		<b>2'096'998</b>	<b>1,68%</b>
<b>Kommunikationsbranche - 17,80% (2019 - 11,67%)</b>			
1'621	Alphabet Inc - Klasse A	2'814'461	2,25%
1'049	Alphabet Inc - Klasse C	1'824'756	1,46%
1'473	Amazon.com Inc	4'840'057	3,87%
1'045	Charter Communications Inc	682'897	0,54%
24'658	Cisco Systems Inc	1'096'788	0,88%
15'894	Comcast Corp	813'932	0,65%
27'418	eBay Inc	1'385'980	1,11%
13'406	Facebook Inc	3'644'689	2,91%
48'313	Interpublic Group of Cos Inc	1'133'423	0,91%
1'642	Netflix Inc	861'377	0,69%
21'766	NortonLifeLock Inc	451'645	0,36%
4'002	Snap Inc	197'499	0,16%
154	Stamps.com Inc	32'112	0,03%
202	VeriSign Inc	43'329	0,03%
35'780	Verizon Communications Inc	2'080'249	1,66%
2'831	Zillow Group Inc	369'304	0,29%
		<b>22'272'498</b>	<b>17,80%</b>
<b>Konsumgüter, zyklisch - 3,68% (2019 - 6,62%)</b>			
4'211	Bed Bath & Beyond Inc	78'535	0,06%
149'726	Ford Motor Co	1'326'572	1,06%
412	Home Depot Inc	109'287	0,09%
1'229	Meritage Homes Corp	105'190	0,08%
2'638	Nu Skin Enterprises Inc	143'243	0,11%
29'946	PulteGroup Inc	1'320'319	1,06%
2'137	Tesla Inc	1'484'745	1,19%
1'349	Vista Outdoor Inc	32'363	0,03%
		<b>4'600'254</b>	<b>3,68%</b>
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 19,78% (2019 - 20,30%)</b>			
5'993	Abbott Laboratories	649'881	0,52%
15'687	AbbVie Inc	1'651'370	1,32%
563	ABIOMED Inc	182'367	0,15%
4'479	Amgen Inc	1'017'494	0,81%
1'480	Anthem Inc	464'794	0,38%
4'160	Avantor Inc	113'734	0,09%
3'046	B&G Foods Inc	85'745	0,07%
1'129	Biogen Inc	275'002	0,22%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian US Equity Income Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 19,78% (2019 - 20,30%) (Fortsetzung)</b>			
16'395	Cardinal Health Inc	876'969	0,70%
759	Charles River Laboratories International Inc	188'680	0,15%
1'588	Cigna Corp	324'031	0,26%
1'522	DaVita Inc	175'791	0,14%
6'394	Edwards Lifesciences Corp	573'158	0,46%
19'766	Gilead Sciences Inc	1'119'744	0,90%
682	Humana Inc	276'967	0,22%
1'962	IDEXX Laboratories Inc	975'036	0,78%
4'223	Incyte Corp	366'810	0,29%
1'911	IQVIA Holdings Inc	339'241	0,27%
6'625	Johnson & Johnson	1'033'831	0,83%
40'335	Kraft Heinz Co	1'398'414	1,12%
1'911	ManpowerGroup Inc	172'659	0,14%
7'591	McKesson Corp	1'316'431	1,05%
2'026	Medifast Inc	390'856	0,31%
1'854	Medpace Holdings Inc	255'592	0,20%
22'932	Merck & Co Inc	1'848'090	1,48%
9'759	Monster Beverage Corp	892'558	0,72%
7'273	National Beverage Corp	623'878	0,50%
6'039	Owens & Minor Inc	167'643	0,13%
9'578	Philip Morris International Inc	780'415	0,62%
240	Procter & Gamble Co	33'065	0,03%
8'668	Puma Biotechnology Inc	90'061	0,07%
675	Quidel Corp	124'814	0,10%
273	Regeneron Pharmaceuticals Inc	130'576	0,10%
2'168	Rent-A-Center Inc/TX	83'208	0,07%
7'655	Reynolds Consumer Products Inc	229'803	0,18%
10'187	SpartanNash Co	175'318	0,14%
9'841	Spectrum Brands Holdings Inc	759'824	0,61%
1'752	Square Inc	387'262	0,31%
4'953	Surmodics Inc	213'276	0,17%
4'181	Thermo Fisher Scientific Inc	1'930'493	1,54%
14'825	Triton International Ltd/Bermuda	716'344	0,57%
2'802	UnitedHealth Group Inc	966'662	0,77%
669	Vertex Pharmaceuticals Inc	155'663	0,12%
770	West Pharmaceutical Services Inc	215'554	0,17%
		<b>24'749'104</b>	<b>19,78%</b>
<b>Energie - 0,64% (2019 - 3,50%)</b>			
15'949	Cabot Oil & Gas Corp	262'680	0,21%
11'955	EQT Corp	155'176	0,12%
9'114	Exxon Mobil Corp	379'142	0,31%
		<b>796'998</b>	<b>0,64%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian US Equity Income Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzwerte - 12,02% (2019 - 23,41%)</b>			
7'076	Alexander & Baldwin Inc	120'504	0,10%
11'428	American Financial Group Inc/OH	998'464	0,80%
33'079	Artisan Partners Asset Management Inc	1'645'349	1,32%
53'693	Associated Banc-Corp	918'150	0,73%
1'554	BlackRock Inc	1'101'693	0,88%
5'188	Cathay General Bancorp	165'653	0,13%
7'748	Comerica Inc	431'874	0,34%
12'019	Corporate Office Properties Trust	308'648	0,25%
7'061	Highwoods Properties Inc	276'368	0,22%
16'299	Investors Bancorp Inc	171'221	0,14%
25'654	Janus Henderson Group PLC	834'012	0,67%
14'396	Jefferies Financial Group Inc	347'088	0,28%
1'129	JPMorgan Chase & Co	141'531	0,11%
22'734	KKR Real Estate Finance Trust Inc	406'029	0,32%
971	Mastercard Inc	345'239	0,28%
18'568	Morgan Stanley	1'259'653	1,01%
42'423	Navient Corp	415'321	0,33%
20	New York Community Bancorp Inc	210	0,00%
19'681	Physicians Realty Trust	350'519	0,28%
1'847	Prosperity Bancshares Inc	128'145	0,10%
17'522	Prudential Financial Inc	1'357'079	1,08%
16'114	Regions Financial Corp	256'696	0,21%
62'370	SITE Centers Corp	631'184	0,50%
17'836	Starwood Property Trust Inc	343'878	0,27%
3'956	State Street Corp	286'494	0,23%
2'327	T Rowe Price Group Inc	348'073	0,28%
12'627	Uniti Group Inc	146'978	0,12%
1'559	Visa Inc	340'423	0,27%
9'466	Wells Fargo & Co	281'614	0,23%
31'222	Western Union Co	680'015	0,54%
		<b>15'038'105</b>	<b>12,02%</b>
<b>Industrie - 6,65% (2019 - 5,53%)</b>			
1'932	3M Co	336'381	0,27%
5'416	AGCO Corp	553'407	0,44%
7'588	Agilent Technologies Inc	890'755	0,71%
4'194	Avnet Inc	146'119	0,12%
16'091	Carrier Global Corp	607'113	0,49%
13'161	Emerson Electric Co	1'050'511	0,84%
1'433	FedEx Corp	372'551	0,29%
6'633	General Electric Co	71'039	0,06%
6'822	GrafTech International Ltd	70'881	0,06%
1'348	Huntington Ingalls Industries Inc	227'192	0,18%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian US Equity Income Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Industrie - 6,65% (2019 - 5,53%) (Fortsetzung)</b>			
1'243	Lockheed Martin Corp	440'221	0,35%
3'278	Louisiana-Pacific Corp	123'056	0,10%
58'477	MDU Resources Group Inc	1'514'554	1,21%
2'337	Otis Worldwide Corp	155'925	0,12%
6'078	Pentair PLC	320'189	0,26%
4'309	Rockwell Automation Inc	1'073'372	0,86%
390	Universal Display Corp	90'121	0,07%
1'116	Waters Corp	274'045	0,22%
		<b>8'317'432</b>	<b>6,65%</b>
<b>Technologie – 30,40% (2019 – 26,75%)</b>			
7'493	Activision Blizzard Inc	686'209	0,55%
3'930	Adobe Inc	1'954'979	1,56%
4'798	Advanced Micro Devices Inc	442'807	0,35%
56'175	Apple Inc	7'511'721	6,00%
15'331	Applied Materials Inc	1'333'490	1,07%
2'592	Autodesk Inc	776'071	0,63%
3'606	Broadcom Inc	1'567'997	1,25%
6'396	Cadence Design Systems Inc	865'059	0,69%
7'895	Cerner Corp	615'652	0,49%
89	Citrix Systems Inc	11'418	0,01%
2'142	Cognizant Technology Solutions Corp	173'652	0,14%
17'626	Dropbox Inc	398'348	0,32%
5'784	HP Inc	140'667	0,12%
40'384	Intel Corp	1'968'720	1,57%
12'959	International Business Machines Corp	1'611'322	1,29%
195	Lam Research Corp	94'468	0,08%
32'437	Microsoft Corp	7'190'634	5,75%
3'430	NVIDIA Corp	1'803'597	1,44%
27'634	Oracle Corp	1'779'630	1,42%
3'301	Progress Software Corp	147'225	0,12%
12'016	QUALCOMM Inc	1'801'799	1,44%
2'631	salesforce.com Inc	585'134	0,47%
1'927	Schrodinger Inc/Vereinigte Staaten	157'706	0,13%
1'101	ServiceNow Inc	602'665	0,48%
8'029	Skyworks Solutions Inc	1'226'430	0,98%
3'584	SolarWinds Corp	53'652	0,04%
5'014	Teradyne Inc	603'134	0,48%
11'017	Texas Instruments Inc	1'792'466	1,43%
366	Zoom Video Communications Inc	129'344	0,10%
		<b>38'025'996</b>	<b>30,40%</b>
<b>Versorger - 2,14% (2019 - 3,63%)</b>			
26'015	Avangrid Inc	1'183'422	0,95%
705	National Fuel Gas Co	28'870	0,02%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian US Equity Income Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers		Wert USD	% des Nettovermögens		
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>						
<b>Versorger - 2,14% (2019 - 3,63%) (Fortsetzung)</b>						
14'886	NorthWestern Corp		852'968	0,68%		
6'803	Public Service Enterprise Group Inc		390'220	0,31%		
11'415	Vistra Corp		222'478	0,18%		
			<b>2'677'958</b>	<b>2,14%</b>		
Summe Stammaktien			<b>118'575'343</b>	<b>94,79%</b>		
Summe übertragbare Wertpapiere			<b>118'575'343</b>	<b>94,79%</b>		
<b>Futures - 0,02% (2019 - 0,00%)</b>						
Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	
Bank of America Merrill Lynch	7'639'069	S&P 500 Emini Index Future	41	19/03/2021	27'240	
					<b>27'240</b>	
					<b>0,02%</b>	
<b>Devisentermingeschäfte – (0,08%) (2019 – 0,02%)</b>						
	Effektiver Abrechnungstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Gewinn USD
Citibank	15/01/2021	EUR	9'135'320	USD	11'114'319	102'180
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020						<b>102'180</b>
						<b>0,08%</b>
Summe derivative Finanzinstrumente						<b>129'420</b>
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD 100'350'241) (2019: USD 199'138'388)						<b>118'704'763</b>
						<b>94,89%</b>
<b>Devisentermingeschäfte - (0,02%) (2019 - (0,01%))</b>						
	Effektiver Abrechnungstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Verlust USD
Citibank	15/01/2021	USD	7'038'936	EUR	5'758'036	(30'868)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020						<b>(30'868)</b>
						<b>(0,02%)</b>
Summe derivative Finanzinstrumente						<b>(30'868)</b>
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD Null) (2019: USD Null)						<b>(30'868)</b>
						<b>(0,02%)</b>
Bankguthaben						3'130'911
Sonstiges Nettovermögen						3'288'285
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020						<b>125'093'091</b>
						<b>100,00%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian US Equity Income Fund (Fortsetzung)

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse	90,62%
An einem regulierten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,02%
Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente	0,08%
Sonstiges Umlaufvermögen	9,28%
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien</b>			
<b>Grund- und Rohstoffe - 0,80% (2019 - 0,74%)</b>			
9'944	Allegheny Technologies Inc	167'358	0,04%
4'123	Franco-Nevada Corp	520'936	0,11%
23'046	International Paper Co	1'144'003	0,24%
792	NewMarket Corp	316'254	0,07%
44'871	Pretium Resources Inc	520'141	0,11%
69'099	Torex Gold Resources Inc	1'056'049	0,23%
		<b>3'724'741</b>	<b>0,80%</b>
<b>Kommunikationsbranche - 17,79% (2019 - 12,13%)</b>			
7'563	Alphabet Inc - Klasse A	13'131'259	2,81%
3'820	Alphabet Inc - Klasse C	6'644'966	1,42%
5'447	Amazon.com Inc	17'898'025	3,83%
11'471	Charter Communications Inc	7'496'184	1,60%
11'315	Cisco Systems Inc	503'291	0,11%
19'919	Comcast Corp	1'020'052	0,22%
85'595	eBay Inc	4'326'827	0,93%
50'738	Facebook Inc	13'794'140	2,95%
7'827	Netflix Inc	4'105'966	0,88%
5'620	New York Times Co	289'936	0,06%
16'001	NortonLifeLock Inc	332'021	0,07%
11'608	Sirius XM Holdings Inc	74'407	0,02%
13'689	Snap Inc	675'552	0,14%
24'470	Thomson Reuters Corp	2'010'180	0,43%
8'972	VeriSign Inc	1'924'494	0,41%
137'762	Verizon Communications Inc	8'009'483	1,71%
7'336	Zillow Group Inc	956'981	0,20%
		<b>83'193'764</b>	<b>17,79%</b>
<b>Konsumgüter, zyklisch - 3,71% (2019 - 7,83%)</b>			
23'270	Bed Bath & Beyond Inc	433'986	0,09%
37'115	Cineplex Inc	273'998	0,06%
591'190	Ford Motor Co	5'237'943	1,12%
52'508	Lions Gate Entertainment Corp	587'039	0,13%
1'328	Nu Skin Enterprises Inc	72'110	0,02%
113'041	PulteGroup Inc	4'983'978	1,07%
25'875	Qurate Retail Inc	286'695	0,06%
7'096	Tesla Inc	4'930'159	1,04%
13'639	TRI Pointe Group Inc	239'228	0,05%
13'411	Vista Outdoor Inc	321'730	0,07%
		<b>17'366'866</b>	<b>3,71%</b>
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 16,65% (2019 - 20,69%)</b>			
2'871	Abbott Laboratories	311'331	0,07%
15'756	AbbVie Inc	1'658'634	0,35%
5'170	ABIOMED Inc	1'674'666	0,36%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 16,65% (2019 - 20,69%) (Fortsetzung)</b>			
2'800	AmerisourceBergen Corp	271'488	0,06%
1'061	Amgen Inc	241'027	0,05%
7'228	Anthem Inc	2'269'953	0,49%
41'505	Avantor Inc	1'134'747	0,24%
8'132	Biogen Inc	1'980'793	0,42%
30'251	Cardinal Health Inc	1'618'126	0,35%
12'434	Cigna Corp	2'537'158	0,54%
43'060	DaVita Inc	4'973'430	1,06%
64'945	Edwards Lifesciences Corp	5'821'670	1,24%
808	FTI Consulting Inc	89'421	0,02%
2'923	Humana Inc	1'187'060	0,25%
4'838	IDEXX Laboratories Inc	2'404'292	0,51%
37'578	Incyte Corp	3'264'025	0,70%
12'773	IQVIA Holdings Inc	2'267'463	0,48%
5'551	Johnson & Johnson	866'234	0,19%
44'241	Kforce Inc	1'882'012	0,40%
9'278	Korn Ferry	403'222	0,09%
85'884	Kraft Heinz Co	2'977'598	0,64%
30'679	McKesson Corp	5'320'352	1,14%
11'062	Medpace Holdings Inc	1'525'007	0,33%
34'656	Merck & Co Inc	2'792'927	0,59%
79'442	Monster Beverage Corp	7'265'765	1,55%
19'376	National Beverage Corp	1'662'073	0,36%
32'788	Owens & Minor Inc	910'195	0,19%
5'213	PepsiCo Inc	767'927	0,16%
102'173	Puma Biotechnology Inc	1'061'577	0,23%
3'187	Quidel Corp	589'308	0,13%
7'602	Radius Health Inc	140'257	0,03%
2'191	Regeneron Pharmaceuticals Inc	1'047'955	0,22%
37'133	Spectrum Brands Holdings Inc	2'867'039	0,61%
4'615	Square Inc	1'020'100	0,22%
434	Teladoc Health Inc	88'349	0,02%
17'754	Thermo Fisher Scientific Inc	8'197'554	1,75%
1'800	UnitedHealth Group Inc	620'982	0,13%
6'546	Vertex Pharmaceuticals Inc	1'523'123	0,33%
2'483	West Pharmaceutical Services Inc	695'091	0,15%
		<b>77'929'931</b>	<b>16,65%</b>
<b>Energie - 0,99% (2019 - 3,49%)</b>			
85'845	Cabot Oil & Gas Corp	1'413'867	0,30%
344'582	Crescent Point Energy Corp	822'689	0,18%
109'696	EQT Corp	1'423'854	0,30%
743	Exxon Mobil Corp	30'909	0,01%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Energie - 0,99% (2019 - 3,49%) (Fortsetzung)</b>			
9'005	Parex Resources Inc	126'521	0,03%
7'732	REX American Resources Corp	578'895	0,12%
17'069	Tourmaline Oil Corp	235'129	0,05%
		<b>4'631'864</b>	<b>0,99%</b>
<b>Finanzwerte - 11,92% (2019 - 19,30%)</b>			
51'025	Affiliated Managers Group Inc	5'150'464	1,10%
3'761	Alliance Data Systems Corp	277'110	0,06%
16'481	American Financial Group Inc/OH	1'439'945	0,31%
109'439	American Homes 4 Rent	3'274'415	0,70%
47'737	Artisan Partners Asset Management Inc	2'374'438	0,51%
11'987	Associated Banc-Corp	204'978	0,04%
2'233	Bank of Nova Scotia	120'620	0,03%
3'057	BlackRock Inc	2'167'230	0,46%
328'862	Cadence BanCorp	5'422'934	1,16%
44'279	Corporate Office Properties Trust	1'137'085	0,24%
114'030	GEO Group Inc	1'026'270	0,22%
11'857	Goldman Sachs Group Inc	3'076'299	0,66%
17'728	Great-West Lifeco Inc	416'573	0,09%
21'517	Hartford Financial Services Group Inc	1'031'525	0,22%
53'066	Janus Henderson Group PLC	1'725'176	0,37%
95'969	Jefferies Financial Group Inc	2'313'813	0,50%
1'964	JPMorgan Chase & Co	246'207	0,05%
111'713	Manulife Financial Corp	1'975'793	0,42%
3'561	Mastercard Inc	1'266'114	0,27%
65'290	Morgan Stanley	4'429'274	0,95%
628	National Western Life Group Inc	128'740	0,03%
9'586	Prosperity Bancshares Inc	665'077	0,14%
10'603	Prudential Financial Inc	821'202	0,18%
16'075	Regions Financial Corp	256'075	0,05%
10'805	RenaissanceRe Holdings Ltd	1'774'937	0,38%
86'987	SITE Centers Corp	880'308	0,19%
12'808	Starwood Property Trust Inc	246'938	0,05%
26'819	State Street Corp	1'942'232	0,42%
12'937	Visa Inc	2'824'923	0,60%
188'063	Wells Fargo & Co	5'594'874	1,20%
16'673	Western Alliance Bancorp	1'000'880	0,21%
24'431	Western Union Co	532'107	0,11%
		<b>55'744'556</b>	<b>11,92%</b>
<b>Industrie - 10,53% (2019 - 7,31%)</b>			
22'817	Acuity Brands Inc	2'750'133	0,59%
28'898	AGCO Corp	2'952'798	0,63%
26'828	Agilent Technologies Inc	3'149'339	0,67%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Industrie - 10,53% (2019 - 7,31%) (Fortsetzung)</b>			
17'343	Astec Industries Inc	1'003'986	0,21%
10'319	Avnet Inc	359'514	0,08%
64'229	Carrier Global Corp	2'423'360	0,52%
64'520	Emerson Electric Co	5'149'986	1,10%
5'776	FedEx Corp	1'501'644	0,32%
145'258	General Electric Co	1'555'713	0,33%
216'182	GrafTech International Ltd	2'246'131	0,48%
71'910	Howmet Aerospace Inc	2'039'368	0,44%
1'200	Huntington Ingalls Industries Inc	202'248	0,04%
3'297	L3Harris Technologies Inc	618'682	0,13%
2'319	Lockheed Martin Corp	821'297	0,19%
229'889	MDU Resources Group Inc	5'954'125	1,27%
1'268	Mettler-Toledo International Inc	1'437'760	0,31%
2'610	Northrop Grumman Corp	789'812	0,17%
8'305	Packaging Corp of America	1'141'688	0,24%
16'229	Pentair PLC	854'944	0,18%
16'665	Rockwell Automation Inc	4'151'252	0,89%
92'985	Stantec Inc	3'016'737	0,64%
58'346	Terex Corp	2'036'859	0,44%
12'509	Waters Corp	3'071'710	0,66%
		<b>49'229'086</b>	<b>10,53%</b>
<b>Technologie – 31,87% (2019 – 23,30%)</b>			
37'727	Activision Blizzard Inc	3'455'039	0,73%
7'019	Adobe Inc	3'491'602	0,75%
27'766	Advanced Micro Devices Inc	2'562'524	0,55%
216'499	Apple Inc	28'950'246	6,19%
30'028	Applied Materials Inc	2'611'835	0,56%
21'760	Autodesk Inc	6'515'162	1,39%
41'781	Cadence Design Systems Inc	5'650'880	1,21%
78'438	Cerner Corp	6'116'595	1,31%
12'538	Cirrus Logic Inc	1'027'489	0,22%
26'983	Citrix Systems Inc	3'461'649	0,74%
6'205	Cognizant Technology Solutions Corp	503'039	0,11%
53'508	Dropbox Inc	1'209'281	0,26%
12'368	DXC Technology Co	301'037	0,06%
2'810	Enghouse Systems Ltd	133'802	0,03%
168'685	Intel Corp	8'223'394	1,76%
14'066	International Business Machines Corp	1'748'966	0,37%
10'493	Manhattan Associates Inc	1'102'709	0,24%
116'517	Microsoft Corp	25'829'489	5,52%
17'936	NVIDIA Corp	9'431'287	2,02%
59'078	Open Text Corp	2'691'058	0,58%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens			
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>						
<b>Technologie - 31,87% (2019 - 23,30%) (Fortsetzung)</b>						
111'919	Oracle Corp	7'207'584	1,54%			
31'323	Progress Software Corp	1'397'006	0,30%			
48'490	QUALCOMM Inc	7'271'076	1,55%			
5'678	salesforce.com Inc	1'262'787	0,27%			
3'553	ServiceNow Inc	1'944'841	0,42%			
35'477	Skyworks Solutions Inc	5'419'112	1,16%			
25'473	SolarWinds Corp	381'331	0,08%			
38'970	Teradyne Inc	4'687'701	1,00%			
23'709	Texas Instruments Inc	3'857'454	0,82%			
1'577	VMware Inc	217'705	0,05%			
1'051	Zoom Video Communications Inc	371'423	0,08%			
		<b>149'035'103</b>	<b>31,87%</b>			
<b>Versorger - 2,29% (2019 - 4,43%)</b>						
143'875	AltaGas Ltd	2'117'504	0,45%			
65'455	Avangrid Inc	2'977'548	0,64%			
69'006	Hydro One Ltd	1'559'179	0,34%			
12'517	Portland General Electric Co	526'465	0,11%			
180'860	Vistra Corp	3'524'961	0,75%			
		<b>10'705'657</b>	<b>2,29%</b>			
<b>Summe Stammaktien</b>		<b>451'561'568</b>	<b>96,55%</b>			
<b>Summe übertragbare Wertpapiere</b>		<b>451'561'568</b>	<b>96,55%</b>			
<b>Futures - 0,01% (2019 - 0,01%)</b>						
Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	
Bank of America						
Merrill Lynch	16'209'731	S&P 500 Emini Index Future	87	19/03/2021	46'595	
					<b>46'595</b>	
					<b>0,01%</b>	
<b>Devisentermingeschäfte - (0,23%) (2019 - 0,01%)</b>						
	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Gewinn USD
Citibank	15/01/2021	EUR	7'646'204	USD	9'281'239	106'902
Citibank	15/01/2021	GBP	22'245'514	USD	29'372'679	991'932
Citibank	15/01/2021	USD	607	EUR	495	-
Citibank	15/01/2021	USD	2	GBP	1	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020</b>						<b>1'098'834</b>
<b>Summe derivative Finanzinstrumente</b>						<b>1'145'429</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD 354'317'192) (2019: USD 1'031'984'510)</b>						<b>452'706'997</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) (Fortsetzung)

#### Devisentermingeschäfte – (0,00%) (2019 – (0,01%))

Gegenpartei	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Citibank	15/01/2021	USD	194'816	EUR	159'361	(849)	(0,00%)
Citibank	15/01/2021	USD	876'187	GBP	655'998	(19'231)	(0,00%)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020						(20'080)	(0,00%)
Summe derivative Finanzinstrumente						Wert USD (20'080)	(0,00%)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD Null) (2019: USD Null)						(20'080)	(0,00%)
Bankguthaben						3'684'457	0,79%
Sonstiges Nettovermögen						11'353'277	2,42%
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020						467'724'651	100,00%
Portfolioanalyse						% des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse							95,80%
An einem regulierten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente							0,01%
Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente							0,23%
Sonstiges Umlaufvermögen							3,96%
Summe Aktiva							100,00%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Merian Global Dynamic Bond Fund

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Unternehmensanleihen - 16,86% (2019 - 24,64%)</b>					
500'000	Aeroports de Paris	2,75	04/02/2030	759'772	0,31%
200'000	Air Liquide Finance SA	1,00	04/02/2025	259'561	0,11%
200'000	Air Products and Chemicals Inc	0,80	05/05/2032	262'596	0,11%
1'427'000	Amazon.com Inc	2,40	22/02/2023	1'502'207	0,62%
500'000	Apple Inc	0,50	15/11/2031	645'292	0,27%
990'000	Aroundtown SA	5,38	21/03/2029	1'197'257	0,50%
1'000'000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	1,08	23/11/2021	1'008'186	0,42%
2'000'000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	4,50	19/03/2024	2'233'003	0,92%
359'000	Bank of America Corp	2,50	21/10/2022	367'147	0,15%
1'350'000	Bank of America Corp	1,17	23/07/2024	1'379'891	0,57%
427'000	Bank of Montreal	0,68	13/04/2021	428'155	0,18%
610'000	Berkshire Hathaway Energy Co	3,70	15/07/2030	736'309	0,31%
500'000	Carrefour SA	2,63	15/12/2027	717'768	0,30%
2'000'000	Caterpillar Financial Services Corp	2,95	26/02/2022	2'082'531	0,86%
300'000	Coca-Cola European Partners PLC	1,75	27/03/2026	404'239	0,17%
490'000	Comcast Corp	3,40	04/01/2030	569'989	0,24%
450'000	Daimler Finance North America LLC	0,66	22/02/2021	450'527	0,19%
1'600'000	Daimler Finance North America LLC	1,09	22/02/2022	1'612'207	0,67%
400'000	Deutsche Wohnen SE	1,00	30/04/2025	516'886	0,21%
300'000	Deutsche Wohnen SE	1,50	30/04/2030	412'799	0,17%
500'000	EDP - Energias de Portugal SA	1,63	15/04/2027	676'634	0,28%
700'000	EnBW International Finance BV	0,63	17/04/2025	892'158	0,37%
176'000	Ford Motor Co	8,50	21/04/2023	201'407	0,08%
1'270'000	Hastings Group Finance PLC	3,00	24/05/2025	1'883'056	0,78%
500'000	John Deere Cash Management SA	1,85	04/02/2028	706'142	0,29%
500'000	John Deere Cash Management SA	2,20	04/02/2032	755'226	0,31%
1'000'000	JPMorgan Chase & Co	0,94	23/04/2024	1'014'702	0,42%
300'000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1,75	04/02/2027	413'810	0,17%
122'000	Koninklijke Philips NV	1,38	30/03/2025	160'332	0,07%
1'130'000	Logicor 2019-1 UK PLC	1,88	17/11/2026	1'647'399	0,68%
435'000	MetLife Inc	4,55	23/03/2030	549'873	0,23%
600'000	Mizuho Financial Group Inc	1,16	28/02/2022	606'064	0,25%
2'000'000	National Australia Bank Ltd/New York	3,38	20/09/2021	2'063'554	0,86%
400'000	Pinewood Finance Co Ltd	3,25	30/09/2025	562'646	0,23%
225'000	Prologis International Funding II SA	1,63	17/06/2032	314'823	0,13%
1'000'000	Santander UK Group Holdings PLC	2,88	08/05/2021	1'026'414	0,43%
340'000	Sovereign Housing Capital PLC	2,38	11/04/2048	556'803	0,23%
600'000	Suez SA	1,25	04/02/2027	796'219	0,33%
270'000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	2,75	27/04/2030	417'079	0,17%
2'000'000	Toyota Motor Credit Corp	0,50	13/04/2021	2'003'447	0,83%
200'000	Unilever Finance Netherlands BV	1,75	25/03/2030	287'376	0,12%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Merian Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Unternehmensanleihen – 16,86% (2019 - 24,64%) (Fortsetzung)</b>					
1'190'000	Verizon Communications Inc	2,50	04/08/2031	1'872'482	0,78%
1'500'000	Wells Fargo & Co	1,24	26/07/2021	1'511'425	0,63%
2'000'000	Westpac Banking Corp	3,65	15/05/2023	2'202'609	0,91%
				<b>40'668'002</b>	<b>16,86%</b>
<b>Staatsanleihen - 69,49% (2019 - 68,78%)</b>					
5'400'000	Kanadische Staatsanleihen	1,25	03/01/2025	4'416'263	1,83%
30'000'000	Chinesische Staatsanleihen	2,20	27/07/2025	4'545'545	1,88%
2'240'000	Zypriotische internationale Staatsanleihen	0,63	12/03/2024	2'826'536	1,17%
2'075'000	Zypriotische internationale Staatsanleihen	1,50	16/04/2027	2'817'786	1,17%
4'100'000	Deutsche inflationsgebundene Anleihen	0,50	15/04/2030	6'410'092	2,66%
420'000	Ägyptische internationale Staatsanleihen	7,90	21/02/2048	468'899	0,19%
8'200'000	Französische Staatsanleihen OAT	0,10	03/01/2026	10'840'398	4,49%
580'000	Griechische Staatsanleihen	1,88	23/07/2026	783'829	0,32%
4'338'000	Griechische Staatsanleihen	1,50	18/06/2030	5'797'116	2,40%
44'800'000'000	Indonesische Treasury Bond	7,00	15/09/2030	3'475'732	1,44%
38'000'000'000	Indonesische Treasury Bond	8,38	15/03/2034	3'220'077	1,33%
5'500'000	Italienische Buoni Ordinari del Tesoro BOT	0,00	14/07/2021	6'771'607	2,81%
5'150'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	1,00	15/07/2022	6'490'709	2,69%
3'100'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0,10	15/05/2023	4'002'474	1,66%
4'672'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0,65	15/10/2023	5'901'302	2,45%
5'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	1,30	15/05/2028	7'203	0,00%
2'150'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0,40	15/05/2030	2'836'230	1,18%
1'685'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	2,55	15/09/2041	3'556'991	1,47%
232'150'000	Japanische 30-jährige Staatsanleihen	0,60	20/06/2050	2'230'524	0,92%
750'000'000	Japanische an VPI-gebundene Staatsanleihen	0,10	03/10/2026	7'403'304	3,07%
763'000'000	Japanische an VPI-gebundene Staatsanleihen	0,10	03/10/2027	7'553'075	3,13%
400'000	Mexikanische Bonos	8,50	31/05/2029	2'465'904	1,03%
814'400	Mexikanische Bonos	8,50	18/11/2038	5'105'963	2,12%
81'000'000	Südafrikanische Staatsanleihen	10,50	21/12/2026	6'561'275	2,72%
63'550'000	Südafrikanische Staatsanleihen	9,00	31/01/2040	3'857'519	1,60%
295'900'000	Russische Staatsanleihen - OFZ	7,65	04/10/2030	4'528'026	1,88%
390'000	Ukrainische internationale Staatsanleihen	7,75	09/01/2027	453'031	0,19%
5'100'000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/04/2025	5'523'174	2,29%
5'400'000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,25	15/07/2029	6'212'137	2,58%
4'000'000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/07/2030	4'548'550	1,89%
3'000'000	United States Treasury Note/Bond	1,38	31/01/2021	3'019'963	1,25%
2'500'000	United States Treasury Note/Bond	2,13	15/08/2021	2'550'890	1,06%
13'850'000	United States Treasury Note/Bond	1,50	31/10/2021	14'041'902	5,82%
11'162'700	United States Treasury Note/Bond	1,63	31/12/2021	11'330'141	4,70%
100'000	United States Treasury Note/Bond	1,75	31/07/2024	106'196	0,04%
4'600'000	United States Treasury Note/Bond	1,75	15/11/2029	4'976'792	2,06%
				<b>167'637'155</b>	<b>69,49%</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere</b>				<b>208'305'157</b>	<b>86,35%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Merian Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers		Wert USD	% des Nettovermögens			
<b>Investmentfonds - 5,98% (2019 - 5,52%)</b>							
351'532	Jupiter Asset Management Series Plc - Jupiter Emerging Market Debt Fund (UCITS)		4'187'625*	1,74%			
569'827	Jupiter Asset Management Series Plc - Jupiter Financials Contingent Capital Fund (UCITS)		6'227'297*	2,58%			
382'385	Jupiter Asset Management Series Plc - Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)		4'017'452*	1,66%			
			14'432'374	5,98%			
<b>Summe Investmentfonds</b>			<b>14'432'374</b>	<b>5,98%</b>			
<b>Futures - 0,01% (2019 - 0,12%)</b>							
Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD		
Bank of America Merrill Lynch	5'157'070	Euro-Bund Future	29	08/03/2021	12'445	0,01%	
Bank of America Merrill Lynch	(7'961'977)	US 10 Year Ultra Future	(51)	22/03/2021	4'846	0,00%	
Bank of America Merrill Lynch	(2'759'218)	US Treasury Note	(20)	22/03/2021	782	0,00%	
Bank of America Merrill Lynch	(2'550'938)	US Ultra Bond (CBT)	(12)	22/03/2021	3'750	0,00%	
					21'823	0,01%	
<b>Swaps - (0,54%) (2019 - (0,94%))</b>							
Barclays	1'450'000	IRS GBP/LIBOR/fixing 6M, R:GBP 1,099		25/07/2049	284'917	0,12%	
Barclays	1'500'000	IRS GBP/LIBOR/fixing 6M, R:GBP 1,099		25/07/2049	294'741	0,12%	
Barclays	3'864'000	CDX IG Credit Future Version 6 5 year		20/06/2025	353'576	0,15%	
Goldman Sachs	3'933'000	CDX IG Credit Future Version 7 5 year		20/06/2025	359'890	0,15%	
					1'293'124	0,54%	
<b>Devisentermingeschäfte - (0,37%) (2019 - 0,59%)</b>							
	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert		
Australia and New Zealand Banking Group	29/01/2021	EUR	3'750'000	USD	4'566'521	39'341	0,02%
Citibank	15/01/2021	AUD	3'262'981	USD	2'458'254	67'868	0,03%
Citibank	15/01/2021	EUR	10'270'323	USD	12'545'102	64'976	0,02%
Citibank	15/01/2021	USD	2'112	EUR	1'720	-	0,00%
Citibank	15/01/2021	USD	92'166	ZAR	1'349'377	428	0,00%
Citibank	15/01/2021	ZAR	46'194'123	USD	3'039'178	101'377	0,04%
Goldman Sachs	29/01/2021	EUR	1'950'000	USD	2'390'835	4'214	0,00%
Goldman Sachs	29/01/2021	JPY	186'609'960	USD	1'800'000	11'255	0,00%
Goldman Sachs	29/01/2021	SEK	20'837'702	EUR	2'050'000	34'160	0,01%
Goldman Sachs	29/01/2021	USD	1'115'042	RUB	82'000'000	21'723	0,01%
HSBC	29/01/2021	GBP	1'758'382	EUR	1'950'000	5'332	0,00%

\* Diese Beträge wurden auf Ebene der Gesellschaft in der Bilanz eliminiert.

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Merian Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)

Devisentermingeschäfte – (0,37%) (2019 – 0,59%) (Fortsetzung)							
Gegenpartei	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
HSBC	29/01/2021	INR	160'000'000	USD	2'166'466	17'694	0,01%
HSBC	29/01/2021	JPY	43'727'326	USD	423'683	739	0,00%
HSBC	29/01/2021	MXN	49'782'679	USD	2'459'046	36'759	0,02%
HSBC	29/01/2021	NOK	1'897'282	USD	213'792	8'869	0,00%
HSBC	29/01/2021	USD	1'111'897	MXN	22'150'000	1'434	0,00%
Societe Generale	29/01/2021	GBP	1'770'343	EUR	1'950'000	21'649	0,01%
Societe Generale	29/01/2021	INR	115'000'000	USD	1'555'462	14'403	0,01%
Societe Generale	29/01/2021	SEK	28'900'000	USD	3'461'413	78'057	0,03%
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	AUD	5'594'314	USD	4'117'915	213'612	0,09%
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	EUR	614'231	USD	747'415	7'002	0,00%
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	NOK	29'446'667	EUR	2'800'000	16'746	0,01%
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	SEK	17'161'636	USD	2'012'910	88'927	0,04%
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	USD	1'873'751	MXN	37'352'509	1'124	0,00%
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	ZAR	16'600'000	USD	1'082'059	44'434	0,02%
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020</b>						<b>902'123</b>	<b>0,37%</b>
<b>Summe derivative Finanzinstrumente</b>						<b>Wert USD</b> 2'217'070	<b>0,92%</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD 205'319'438) (2019: USD 147'533'524)</b>						<b>224'954'601</b>	<b>93,25%</b>
Futures - (0,09%) (2019 - (0,31%))							
Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers		Anzahl der Verträge	Fälligkeit Datum	Nicht realisierter Verlust USD	
Bank of America Merrill Lynch	(10'563'025)	Canada 10 Year Bond Future		(71)	22/03/2021	(5'588)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(6'766'200)	Euro Buxl 30 Year Bond		(30)	08/03/2021	(117'826)	(0,05%)
Bank of America Merrill Lynch	(8'788'975)	Euro-Bobl Future		(65)	08/03/2021	(14'759)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(760'050)	Euro-BTP Future		(5)	08/03/2021	(9'773)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(4'030'800)	Euro-OAT Future		(24)	08/03/2021	(5'425)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	1'670'295'000	Japan 10 Year Bond (OSE)		11	15/03/2021	(9'072)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(2'303'075)	Long Gilt Future		(17)	29/03/2021	(14'146)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	3'972'891	US Long Bond (CBT)		23	22/03/2021	(28'391)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(10'342'571)	US Treasury Note		(82)	31/03/2021	(17'617)	(0,01%)
						<b>(222'597)</b>	<b>(0,09%)</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Merian Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)

#### Swaps - (0,61%) (2019 - (1,55%))

Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Barclays	5'014'000	CDX IG Credit Future Version 7 5 year	20/06/2025	(458'807)	(0,19%)
Citibank	2'900'000	IRS GBP/LIBOR/fixing 6M, R:GBP 1,099	25/07/2049	(569'834)	(0,24%)
Goldman Sachs	2'783'000	CDX IG Credit Future Version 9 5 year	20/06/2025	(254'659)	(0,11%)
Goldman Sachs	5'000'000	CDX iTraxx Europe Crossover Series 34 Version 1 10Year	20/12/2030	(81'731)	(0,03%)
HSBC	4'100'000	IRS GBP/LIBOR/fixing 6M, R:GBP 0,624	08/08/2024	(99'968)	(0,04%)
				(1'464'999)	(0,61%)

#### Devisentermingeschäfte - (1,41%) (2019 - (0,88%))

	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert		
Citibank	15/01/2021	USD	63'829	AUD	83'977	(1'184)	(0,00%)
Citibank	15/01/2021	USD	95'868	EUR	78'670	(725)	(0,00%)
Citibank	15/01/2021	USD	41'264	ZAR	618'237	(770)	(0,00%)
Citibank	15/01/2021	ZAR	452'396	USD	30'892	(137)	(0,00%)
Goldman Sachs	29/01/2021	USD	4'472'384	GBP	3'350'000	(100'711)	(0,04%)
Goldman Sachs	29/01/2021	USD	3'489'638	MXN	70'293'753	(34'590)	(0,01%)
Goldman Sachs	29/01/2021	USD	4'798'078	SEK	40'000'000	(100'803)	(0,04%)
HSBC	29/01/2021	BRL	14'850'000	USD	2'948'301	(90'403)	(0,04%)
HSBC	29/01/2021	HUF	1'356'436'250	USD	4'595'027	(26'129)	(0,01%)
HSBC	29/01/2021	USD	66'793'585	EUR	56'017'043	(2'006'789)	(0,84%)
HSBC	29/01/2021	USD	4'379'218	HUF	1'327'718'880	(92'953)	(0,04%)
HSBC	29/01/2021	USD	7'138'167	ZAR	109'431'397	(289'153)	(0,13%)
Societe Generale	29/01/2021	USD	1'311'612	IDR	18'650'000'000	(26'674)	(0,01%)
Societe Generale	29/01/2021	USD	6'764'126	SEK	57'200'000	(241'237)	(0,11%)
Societe Generale	29/01/2021	USD	1'801'524	ZAR	27'022'207	(32'365)	(0,01%)
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	USD	4'400'404	CAD	5'723'621	(95'142)	(0,04%)
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	USD	261'327	CHF	236'732	(7'656)	(0,00%)
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	USD	3'557'758	GBP	2'666'499	(82'288)	(0,03%)
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	USD	14'615'361	JPY	1'522'381'671	(160'970)	(0,06%)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020						(3'390'679)	(1,41%)

Summe derivative Finanzinstrumente	Wert USD	(5'078'275)	(2,11%)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD Null) (2019: USD Null)	(5'078'275)	(2,11%)	
Bankguthaben	14'975'547	6,21%	
Sonstiges Nettovermögen	6'384'474	2,65%	
<b>Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020</b>	<b>241'236'347</b>	<b>100,00%</b>	

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Merian Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse	69,37%
Übertragbare Wertpapiere mit Handel an einem anderen regulierten Markt	12,63%
OGAW	5,68%
An einem regulierten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01%
Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente	0,86%
Sonstiges Umlaufvermögen	11,45%
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00%</b>

Die folgenden Wertpapiere wurden von den Teilfonds als Sicherheiten für Credit Default Swaps und Zinsswaps gestellt.

Gegenpartei	Bezeichnung des Wertpapiers	Nominalwert	Marktwert
Goldman Sachs	Deutsche inflationsgebundene Anleihen	527'000	670'393
Morgan Stanley	Deutsche inflationsgebundene Anleihen	82'000	127'609

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Emerging Market Debt Fund

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Unternehmensanleihen - 41,22% (2019 - 24,95%)</b>					
900'000	AES Gener SA	6,35	10/07/2079	1'009'197	1,06%
1'073'000	Banco Continental SAECA	2,75	12/10/2025	1'072'858	1,12%
1'000'000	Braskem Netherlands Finance BV	4,50	31/01/2030	1'048'660	1,10%
450'000	China SCE Group Holdings Ltd	7,00	05/02/2025	477'472	0,50%
562'200	Cometa Energia SA de CV	6,38	24/04/2035	664'631	0,69%
1'000'000	Corp Nacional del Cobre de Chile	4,50	08/01/2047	1'247'895	1,30%
912'000	DAE Sukuk Difc Ltd	3,75	15/02/2026	940'989	0,98%
600'000	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd	6,88	04/10/2022	622'055	0,65%
650'000	DP World Salaam	6,00	01/01/2169	728'529	0,76%
800'000	Ecopetrol SA	5,88	28/05/2045	972'714	1,02%
900'000	Eskom Holdings SOC Ltd	5,75	26/01/2021	920'266	0,96%
540'000	FEL Energy VI Sarl	5,75	12/01/2040	573'254	0,60%
1'068'000	Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC	4,60	26/01/2169	1'123'456	1,17%
1'000'000	Gtlc Europe Capital DAC	4,65	03/10/2027	1'055'318	1,10%
500'000	Hutama Karya Persero PT	3,75	05/11/2030	562'107	0,59%
400'000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	6,76	15/11/2048	550'231	0,58%
900'000	Industrias Penoles SAB de CV	0,00	08/06/2050	1'064'340	1,11%
750'000	KazMunayGas National Co JSC	4,75	19/04/2027	878'713	0,92%
1'100'000	KazMunayGas National Co JSC	5,75	19/04/2047	1'488'080	1,56%
650'000	Minejesa Capital BV	5,63	08/10/2037	730'883	0,76%
700'000	NBK Tier 1 Financing Ltd	5,75	09/04/2021	716'056	0,75%
650'000	NBM US Holdings Inc	6,63	08/06/2029	764'355	0,80%
511'000	NWD Finance BVI Ltd	4,80	09/06/2169	515'812	0,54%
600'000	OCP SA	6,88	25/04/2044	794'690	0,83%
600'000	Oil and Gas Holding Co BSCC	7,63	11/07/2024	680'791	0,71%
300'000	Pertamina Persero PT	5,63	20/05/2043	372'820	0,40%
700'000	Pertamina Persero PT	6,50	11/07/2048	993'279	1,04%
715'000	Petrobras Global Finance BV	6,90	19/03/2049	923'593	0,97%
2'000'000	Petroleos de Venezuela SA	12,75	17/02/2022	80'160	0,08%
6'000'000	Petroleos de Venezuela SA	6,00	16/05/2024	238'966	0,25%
2'500'000	Petroleos de Venezuela SA	5,50	04/12/2037	98'950	0,10%
1'305'000	Petroleos Mexicanos	6,88	16/10/2025	1'449'061	1,51%
950'000	Petroleos Mexicanos	6,50	13/03/2027	1'020'622	1,07%
115'000	Petroleos Mexicanos	9,50	15/09/2027	132'782	0,14%
475'000	Petroleos Mexicanos	7,69	23/01/2050	493'999	0,52%
700'000	Petropavlovsk 2016 Ltd	8,13	14/11/2022	739'761	0,77%
500'000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd	6,95	23/07/2023	538'405	0,56%
700'000	Qatar Reinsurance Co Ltd	4,95	13/09/2169	716'680	0,75%
500'000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc	4,63	16/04/2029	517'533	0,54%
1'000'000	Sasol Financing USA LLC	6,50	27/09/2028	1'105'312	1,16%
400'000	Saudi Arabian Oil Co	4,25	16/04/2039	471'769	0,49%
1'100'000	Sharjah Sukuk Program Ltd	3,23	23/10/2029	1'160'895	1,21%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Unternehmensanleihen – 41,22% (2019 - 24,95%) (Fortsetzung)</b>					
200'000	Southern Gas Corridor CJSC	6,88	24/03/2026	245'882	0,26%
700'000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic	6,95	18/03/2030	913'716	0,96%
375'000	State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC	9,38	03/10/2023	405'891	0,42%
324'450	State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC	9,63	20/03/2025	356'513	0,37%
500'000	TBC Bank JSC	5,75	19/06/2024	521'730	0,55%
1'100'000	TC Ziraat Bankasi AS	5,13	29/09/2023	1'116'318	1,17%
1'035'000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	6,50	01/08/2026	1'065'338	1,11%
1'000'000	Ukreximbank Via Biz Finance PLC	9,75	22/01/2025	1'096'212	1,15%
800'000	Uzbek Industrial and Construction Bank ATB	5,75	12/02/2024	844'370	0,88%
800'000	YPF SA	6,95	21/07/2027	602'149	0,63%
				<b>39'426'058</b>	<b>41,22%</b>
<b>Staatsanleihen - 57,15% (2019 - 70,70%)</b>					
1'000'000	Angolanische internationale Staatsanleihen	8,25	05/09/2028	964'948	1,01%
500'000	Angolanische internationale Staatsanleihen	9,38	05/08/2048	475'192	0,50%
57'738	Argentinische internationale Staatsanleihen	1,00	07/09/2029	25'366	0,03%
5'000'000	Argentinische internationale Staatsanleihen	0,00	15/12/2035	19'500	0,02%
3'104'000	Argentinische internationale Staatsanleihen	0,13	07/09/2046	1'144'578	1,20%
400'000	Bahrain internationale Staatsanleihen	7,38	14/05/2030	479'725	0,50%
350'000	Bahrain internationale Staatsanleihen	5,63	30/09/2031	376'611	0,39%
500'000	Bahrain internationale Staatsanleihen	6,00	19/09/2044	526'392	0,55%
400'000	Zentralbank Tunesien internationale Anleihen	6,75	31/10/2023	473'433	0,49%
1'100'000	Benin internationale Staatsanleihen	5,75	26/03/2026	1'489'373	1,56%
750'000	Brasilianische internationale Staatsanleihen	3,88	06/12/2030	791'721	0,83%
400'000	Kolumbianische internationale Staatsanleihen	6,13	18/01/2041	546'873	0,57%
500'000	Kolumbianische internationale Staatsanleihen	5,20	15/05/2049	636'140	0,67%
500'000	Costa Rica internationale Staatsanleihen	6,13	19/02/2031	477'424	0,50%
200'000	Development Bank of Mongolia LLC	7,25	23/10/2023	219'525	0,23%
750'000	Entwicklungsbank der Republik Belarus JSC	6,75	05/02/2024	771'769	0,81%
500'000	Dominikanische internationale Staatsanleihen	4,88	23/09/2032	562'698	0,59%
1'000'000	Dominikanische internationale Staatsanleihen	7,45	30/04/2044	1'301'217	1,36%
1'000'000	Dominikanische internationale Staatsanleihen	6,85	27/01/2045	1'250'073	1,31%
714'425	Ecuadorianische internationale Staatsanleihen	0,50	31/07/2035	390'831	0,41%
1'000'000	Ecuadorianische internationale Staatsanleihen	0,50	31/07/2040	509'937	0,53%
930'000	Ägyptische internationale Staatsanleihen	7,60	03/01/2029	1'095'314	1,15%
800'000	Ägyptische internationale Staatsanleihen	7,63	29/05/2032	912'677	0,95%
900'000	Ägyptische internationale Staatsanleihen	8,70	03/01/2049	1'068'538	1,12%
8'000'000	Ägyptische Treasury Bills	0,00	19/01/2021	505'792	0,53%
8'000'000	Ägyptische Treasury Bills	0,00	01/12/2021	507'040	0,53%
900'000	Ghanaische internationale Staatsanleihen	8,13	26/03/2032	967'394	1,01%
700'000	Ghanaische internationale Staatsanleihen	8,63	16/06/2049	719'239	0,75%
750'000	Guatemaltekische Staatsanleihen	5,38	24/04/2032	922'811	0,96%
500'000	Hondurianische internationale Staatsanleihen	6,25	19/01/2027	594'579	0,62%
417'000	Stadtverwaltung Istanbul	6,38	12/09/2025	428'050	0,45%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Staatsanleihen - 57,15% (2019 - 70,70%) (Fortsetzung)</b>					
800'000	Elfenbeinküste internationale Staatsanleihen	5,88	17/10/2031	1'098'951	1,15%
300'000	Elfenbeinküste internationale Staatsanleihen	6,63	22/03/2048	427'699	0,45%
500'000	Jamaikanische internationale Staatsanleihen	6,75	28/04/2028	613'943	0,64%
700'000	Jamaikanische internationale Staatsanleihen	7,88	28/07/2045	1'018'150	1,06%
1'250'000	Kenianische internationale Staatsanleihen	8,00	22/05/2032	1'470'506	1,54%
900'000	Mexikanische internationale Staatsanleihen	4,75	27/04/2032	1'088'590	1,14%
900'000	Mongolische internationale Staatsanleihen	8,75	03/09/2024	1'073'825	1,12%
619'000	Marokkanische internationale Staatsanleihen	4,00	15/12/2050	640'892	0,67%
900'000	Nigerianische internationale Staatsanleihen	7,70	23/02/2038	982'581	1,03%
500'000	Omanische internationale Staatsanleihen	6,00	08/01/2029	529'237	0,55%
350'000	Omanische internationale Staatsanleihen	7,38	28/10/2032	390'782	0,41%
1'400'000	Omanische internationale Staatsanleihen	6,75	17/01/2048	1'431'940	1,50%
500'000	Pakistanische internationale Staatsanleihen	8,25	15/04/2024	555'212	0,58%
887'000	Panamaische internationale Staatsanleihen	8,13	28/04/2034	1'320'773	1,38%
600'000	Panamaische internationale Staatsanleihen	4,50	16/04/2050	776'508	0,81%
400'000	Panamaische internationale Staatsanleihen	4,50	04/01/2056	520'266	0,54%
800'000	Paraguayische internationale Staatsanleihen	6,10	08/11/2044	1'093'873	1,14%
500'000	Paraguayische internationale Staatsanleihen	5,40	30/03/2050	639'305	0,67%
700'000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	4,45	20/02/2029	839'146	0,88%
1'400'000	Peruanische internationale Staatsanleihen	1,86	12/01/2032	1'415'500	1,48%
720'000	Peruanische internationale Staatsanleihen	2,78	12/01/2060	724'701	0,76%
900'000	Philippinische internationale Staatsanleihen	3,70	02/02/2042	1'059'856	1,11%
958'333	Provincia del Chubut Argentina	7,75	26/07/2026	766'703	0,80%
600'000	Qatarische internationale Staatsanleihen	5,10	23/04/2048	850'530	0,89%
600'000	Republik Kamerun internationale Staatsanleihen	9,50	19/11/2025	675'642	0,71%
500'000	Republik Südafrika internationale Staatsanleihen	4,85	30/09/2029	537'495	0,56%
500'000	Republik Südafrika internationale Staatsanleihen	6,25	03/08/2041	549'859	0,57%
667'000	Rumänische internationale Staatsanleihen	2,63	12/02/2040	876'771	0,92%
250'000	Rumänische internationale Staatsanleihen	3,38	28/01/2050	363'507	0,38%
1'000'000	Saudi-Arabien internationale Staatsanleihen	5,00	17/04/2049	1'323'775	1,38%
500'000	Senegalesische internationale Staatsanleihen	4,75	13/03/2028	680'228	0,71%
300'000	Senegalesische internationale Staatsanleihen	6,25	23/05/2033	339'550	0,35%
300'000	Senegalesische internationale Staatsanleihen	6,75	13/03/2048	336'673	0,35%
900'000	Türkische internationale Staatsanleihen	6,13	24/10/2028	972'018	1,02%
700'000	Türkische internationale Staatsanleihen	6,88	17/03/2036	778'404	0,81%
500'000	Türkische internationale Staatsanleihen	6,63	17/02/2045	536'761	0,56%
600'000	Ukrainische internationale Staatsanleihen	7,75	09/01/2023	676'163	0,71%
450'000	Ukrainische internationale Staatsanleihen	7,38	25/09/2032	504'410	0,53%
900'000	Ukrainische internationale Staatsanleihen	0,00	31/05/2040	929'796	0,97%
1'000'000	Uruguayische internationale Staatsanleihen	5,10	18/06/2050	1'399'200	1,46%
500'000	Uruguayische internationale Staatsanleihen	4,98	20/04/2055	698'619	0,73%
				<b>54'663'100</b>	<b>57,15%</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere</b>				<b>94'089'158</b>	<b>98,37%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

Devisentermingeschäfte – (0,21%) (2019 – 0,12%)							
Gegenpartei	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Canadian Imperial Bank	29/01/2021	EUR	55'267	USD	66'702	1'179	0,00%
Citibank	15/01/2021	EUR	5'701'566	USD	6'921'325	79'155	0,08%
Citibank	15/01/2021	SEK	1'839'962	USD	217'399	7'908	0,01%
Citibank	15/01/2021	SGD	308'963	USD	231'105	2'712	0,00%
Citibank	15/01/2021	ZAR	6'618'326	USD	435'396	14'558	0,01%
Goldman Sachs	26/02/2021	RUB	52'000'000	USD	681'079	10'105	0,01%
Goldman Sachs	26/02/2021	USD	707'196	RUB	52'000'000	16'113	0,02%
Goldman Sachs	29/01/2021	MXN	9'200'000	USD	456'319	4'914	0,01%
HSBC	26/02/2021	BRL	2'400'000	USD	445'923	15'633	0,02%
HSBC	26/02/2021	IDR	7'000'000'000	USD	493'479	7'931	0,01%
HSBC	26/02/2021	INR	68'000'000	USD	903'474	22'142	0,02%
Morgan Stanley	26/02/2021	CLP	350'000'000	USD	484'489	7'961	0,01%
Morgan Stanley	29/01/2021	EUR	611'546	USD	743'677	7'442	0,01%
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020</b>						<b>197'753</b>	<b>0,21%</b>
						<b>Wert USD</b>	
<b>Summe derivative Finanzinstrumente</b>						<b>197'753</b>	<b>0,21%</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD 90'032'245) (2019: USD 114'978'818)</b>						<b>94'286'911</b>	<b>98,58%</b>
Devisentermingeschäfte – (0,20%) (2019 – (0,02%))							
Gegenpartei	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Verlust USD	
Canadian Imperial Bank	29/01/2021	USD	354'747	EUR	297'009	(10'042)	(0,01%)
Citibank	15/01/2021	USD	6'655	EUR	5'421	(1)	(0,00%)
Citibank	15/01/2021	USD	37'743	SGD	50'000	(96)	(0,00%)
Citibank	15/01/2021	ZAR	90'303	USD	6'173	(35)	(0,00%)
Goldman Sachs	26/02/2021	BRL	2'500'000	USD	492'941	(12'154)	(0,01%)
Goldman Sachs	26/02/2021	USD	447'261	BRL	2'400'000	(14'311)	(0,01%)
Goldman Sachs	28/01/2021	USD	1'031'324	HKD	8'000'000	(700)	(0,00%)
HSBC	29/01/2021	USD	5'087'063	EUR	4'266'312	(152'839)	(0,17%)
HSBC	29/01/2021	USD	456'942	MXN	9'200'000	(4'307)	(0,00%)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020</b>						<b>(194'485)</b>	<b>(0,20%)</b>
						<b>Wert USD</b>	
<b>Summe derivative Finanzinstrumente</b>						<b>(194'485)</b>	<b>(0,20%)</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD Null) (2019: USD Null)</b>						<b>(194'485)</b>	<b>(0,20%)</b>
Bankguthaben						2'409'975	2,52%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten						(852'771)	(0,90%)
<b>Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020</b>						<b>95'649'630</b>	<b>100,00%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse	90,46%
Übertragbare Wertpapiere mit Handel an einem anderen regulierten Markt	6,65%
Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente	0,20%
Sonstiges Umlaufvermögen	2,69%
<b>Summe Aktiva</b>	<b><u>100,00%</u></b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien</b>			
<b>Grund- und Rohstoffe - 3,31% (2019 - 1,36%)</b>			
113'023	Asian Paints Ltd	4'272'004	2,13%
2'124'600	TOA Paint Thailand PCL	2'375'649	1,18%
		<b>6'647'653</b>	<b>3,31%</b>
<b>Kommunikationsbranche - 17,88% (2019 – 18,43%)</b>			
46'764	Alibaba Group Holding Ltd (DR)	11'148'070	5,55%
4'583	MercadoLibre Inc	7'850'404	3,91%
9'002'100	My EG Services Bhd	4'296'845	2,14%
173'561	Tencent Holdings Ltd	12'626'625	6,28%
		<b>35'921'944</b>	<b>17,88%</b>
<b>Konsumgüter, zyklisch - 7,91% (2019 - 9,09%)</b>			
18'696'700	Ace Hardware Indonesia Tbk PT	2'282'055	1,14%
600'540	ANTA Sports Products Ltd	9'520'283	4,74%
3'512'545	JNBY Design Ltd	4'077'749	2,03%
		<b>15'880'087</b>	<b>7,91%</b>
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 14,91% (2019 - 16,23%)</b>			
21'855	Kweichow Moutai Co Ltd	6'677'012	3,32%
3'513	LG Household & Health Care Ltd	5'238'962	2,61%
662'538	Localiza Rent a Car SA	8'794'789	4,37%
3'107'000	Union Medical Healthcare Ltd	2'424'670	1,21%
1'077'489	YDUQS Participacoes SA	6'828'936	3,40%
		<b>29'964'369</b>	<b>14,91%</b>
<b>Diversifiziert - 0,32% (2019 - 0,74%)</b>			
98'212	Inversiones La Construccion SA	649'466	0,32%
		<b>649'466</b>	<b>0,32%</b>
<b>Finanzwerte - 25,83% (2019 – 32,94%)</b>			
73'489	Bajaj Finance Ltd	5'315'623	2,65%
2'477'300	Bank Central Asia Tbk PT	5'968'075	2,97%
304'335	Bank of Georgia Group PLC	5'063'195	2,52%
16'116	Credicorp Ltd	2'637'383	1,31%
162'642	HDFC Bank Ltd (DR)	11'710'224	5,83%
1'845'745	Odontoprev SA	5'170'292	2,57%
724'882	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	8'882'740	4,42%
4'206'186	Transaction Capital Ltd	7'149'789	3,56%
		<b>51'897'321</b>	<b>25,83%</b>
<b>Industrie - 7,70% (2019 - 3,19%)</b>			
104'043	L&T Technology Services Ltd	3'329'190	1,66%
750'000	Sinbon Electronics Co Ltd	5'765'580	2,87%
446'500	Techtronic Industries Co Ltd	6'369'900	3,17%
		<b>15'464'670</b>	<b>7,70%</b>
<b>Technologie – 21,16% (2019 – 15,17%)</b>			
453'937	Advantech Co Ltd	5'654'466	2,81%
34'000	ASPEED Technology Inc	2'075'253	1,03%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Technologie - 21,16% (2019 - 15,17%) (Fortsetzung)</b>			
9'269	Globant SA	2'019'530	1,01%
327'123	Infosys Ltd (DR)	5'538'192	2,77%
47'000	Parade Technologies Ltd	1'856'730	0,92%
133'180	Samsung Electronics Co Ltd	9'930'615	4,94%
141'745	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (DR)	15'436'031	7,68%
		<u>42'510'817</u>	<u>21,16%</u>
<b>Summe Stammaktien</b>		<b>198'936'327</b>	<b>99,02%</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere</b>		<b>198'936'327</b>	<b>99,02%</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD 138'279'321) (2019: USD 124'555'620)</b>		<b>198'936'327</b>	<b>99,02%</b>
Bankguthaben		2'015'182	1,00%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(40'170)	(0,02%)
<b>Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020</b>		<b><u>200'911'339</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>
<b>Portfolioanalyse</b>			<b>% des Gesamtvermögens</b>
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse			97,86%
Sonstiges Umlaufvermögen			<u>2,14%</u>
<b>Summe Aktiva</b>			<b><u>100,00%</u></b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Merian Asian Equity Income Fund

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien</b>			
<b>Grund- und Rohstoffe - 7,93% (2019 - 6,66%)</b>			
111'766	Alumina Ltd	158'750	0,66%
16'918	BHP Group Ltd	555'637	2,31%
25'275	Castrol India Ltd	42'418	0,18%
29'500	Chifeng Jilong Gold Mining Co Ltd	80'789	0,34%
1'557	Dongkuk Steel Mill Co Ltd	11'638	0,05%
5'009	Fortescue Metals Group Ltd	90'843	0,38%
4'528	Hyundai Steel Co	165'065	0,69%
12'971	Iluka Resources Ltd	65'161	0,27%
6'306	Jindal Steel & Power Ltd	23'006	0,09%
37'600	Kingfa Sci & Tech Co Ltd	98'545	0,40%
334'155	Mount Gibson Iron Ltd	237'960	0,99%
32'000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd	45'404	0,19%
27'700	Perseus Mining Ltd	27'874	0,12%
2'319	Rio Tinto Ltd	204'327	0,85%
8'195	Tata Steel Ltd	72'033	0,30%
24'000	Zijin Mining Group Co Ltd	27'181	0,11%
		<b>1'906'631</b>	<b>7,93%</b>
<b>Kommunikationsbranche - 17,85% (2019 - 9,27%)</b>			
6'400	Alibaba Group Holding Ltd (DR)	1'525'696	6,35%
3'800	China Literature Ltd	29'826	0,12%
5'605	JD.com Inc (DR)	501'760	2,09%
11'800	Meituan	448'405	1,87%
84	NAVER Corp	22'618	0,09%
400	Pinduoduo Inc (DR)	71'644	0,30%
8'450	PLDT Inc	235'779	0,98%
4'000	Sohu.com Ltd (DR)	64'440	0,27%
141'700	Telekom Malaysia Bhd	190'578	0,79%
16'500	Tencent Holdings Ltd	1'200'381	4,99%
		<b>4'291'127</b>	<b>17,85%</b>
<b>Konsumgüter, zyklisch - 9,39% (2019 - 5,87%)</b>			
8'212	Apollo Tyres Ltd	20'008	0,08%
1'917	Breville Group Ltd	37'942	0,16%
7'500	BYD Co Ltd	196'581	0,82%
315'000	China Dongxiang Group Co Ltd	32'912	0,14%
694	China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	29'973	0,12%
144'000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd	163'456	0,68%
1'625	Coway Co Ltd	108'753	0,45%
495	Domino's Pizza Enterprises Ltd	33'212	0,14%
778	E-MART Inc	108'504	0,45%
107'700	Genting Singapore Ltd	69'279	0,29%
38'000	Great Wall Motor Co Ltd	130'383	0,54%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Merian Asian Equity Income Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter, zyklisch – 9,39% (2019 - 5,87%) (Fortsetzung)</b>			
2'657	Hankook Tire & Technology Co Ltd	96'370	0,40%
52'135	Harvey Norman Holdings Ltd	189'265	0,79%
6'400	Jardine Cycle & Carriage Ltd	94'687	0,39%
2'905	Kia Motors Corp	166'872	0,69%
2'712	LOTTE Himart Co Ltd	77'768	0,32%
59'000	Luk Fook Holdings International Ltd	142'315	0,59%
5'500	NIO Inc (DR)	266'090	1,11%
203	Page Industries Ltd	76'676	0,32%
108'100	Sime Darby Bhd	62'079	0,26%
5'000	Sinotruk Hong Kong Ltd	12'770	0,05%
6'600	Suning.com Co Ltd	7'781	0,03%
9'318	Tata Motors Ltd	23'407	0,10%
25'699	Weifu High-Technology Group Co Ltd	91'128	0,38%
10'000	Yadea Group Holdings Ltd	20'664	0,09%
		<b>2'258'875</b>	<b>9,39%</b>
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 6,09% (2019 - 9,00%)</b>			
3'271	Ansell Ltd	88'060	0,37%
18'904	Carabao Group PCL	72'247	0,30%
69'000	China Medical System Holdings Ltd	77'077	0,32%
13'179	Cipla Ltd/India	147'730	0,61%
267	CSL Ltd	58'525	0,24%
4'100	Da An Gene Co Ltd of Sun Yat-Sen University	21'504	0,10%
365	Dr Reddy's Laboratories Ltd	26'031	0,11%
6'949	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	165'840	0,69%
5'145	Glenmark Pharmaceuticals Ltd	34'688	0,14%
5'500	Hengan International Group Co Ltd	38'949	0,16%
135'200	Hutchison Port Holdings Trust	26'770	0,11%
8'200	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co Ltd	35'371	0,15%
3'398	JiuGui Liquor Co Ltd	81'316	0,34%
74'699	Jointown Pharmaceutical Group Co Ltd	207'428	0,86%
2'800	Livzon Pharmaceutical Group Inc	10'853	0,05%
1'332	Lotte Corp	43'284	0,18%
55	Seegene Inc	9'772	0,04%
2'667	Tata Consumer Products Ltd	21'544	0,09%
482'600	Thai Union Group PCL	219'072	0,91%
73'500	Zhou Hei Ya International Holdings Co Ltd	78'122	0,32%
		<b>1'464'183</b>	<b>6,09%</b>
<b>Energie - 1,90% (2019 - 6,26%)</b>			
157'000	China Coal Energy Co Ltd	47'186	0,20%
12'200	LONGi Green Energy Technology Co Ltd	171'999	0,72%
14'183	Oil & Natural Gas Corp Ltd	18'067	0,07%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Merian Asian Equity Income Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Energie - 1,90% (2019 - 6,26%) (Fortsetzung)</b>			
41'700	Petronas Gas Bhd	178'100	0,74%
176'000	Shougang Fushan Resources Group Ltd	41'318	0,17%
		<b>456'670</b>	<b>1,90%</b>
<b>Finanzwerte - 24,27% (2019 - 33,25%)</b>			
379	Afterpay Ltd	34'617	0,14%
64'000	Agile Group Holdings Ltd	85'195	0,35%
13'400	AIA Group Ltd	164'204	0,68%
32'859	Argosy Property Ltd	37'818	0,16%
23'748	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	417'275	1,74%
117'000	Bank Central Asia Tbk PT	281'865	1,17%
32'500	Bank of Jiangsu Co Ltd	27'134	0,11%
7'492	Bank of Queensland Ltd	44'886	0,19%
27'738	BNK Financial Group Inc	145'036	0,60%
311'000	China Everbright Bank Co Ltd	118'342	0,49%
82'000	China Galaxy Securities Co Ltd	51'405	0,21%
116'000	China Life Insurance Co Ltd	255'865	1,06%
4'433	China Merchants Bank Co Ltd	29'792	0,12%
199'000	CITIC Ltd	140'923	0,59%
893	Commonwealth Bank of Australia	56'757	0,24%
3'000	Country Garden Services Holdings Co Ltd	20'297	0,08%
119'600	Dah Sing Banking Group Ltd	122'801	0,51%
82'800	Dah Sing Financial Holdings Ltd	233'366	0,98%
122'200	GF Securities Co Ltd	172'758	0,73%
5'981	Goodman Group	87'546	0,36%
4'788	Hana Financial Group Inc	152'064	0,63%
6'236	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	341'862	1,42%
34'000	HSBC Holdings PLC	178'716	0,74%
42'200	Huatai Securities Co Ltd	66'409	0,28%
15'265	ICICI Bank Ltd	111'541	0,46%
4'800	Kasikornbank PCL	18'104	0,08%
7'984	KB Financial Group Inc	318'979	1,33%
192'000	KWG Group Holdings Ltd	262'025	1,09%
3'498	LIC Housing Finance Ltd	17'288	0,07%
16'908	McMillan Shakespeare Ltd	162'156	0,67%
17'263	Mirae Asset Daewoo Co Ltd	150'017	0,63%
7'300	New China Life Insurance Co Ltd	28'484	0,12%
163'200	Orient Securities Co Ltd/China	114'939	0,48%
42'200	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	321'274	1,34%
2'034	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	27'052	0,11%
21'300	Public Bank Bhd	109'082	0,45%
20'800	RHB Bank Bhd	28'182	0,12%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Merian Asian Equity Income Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzwerte - 24,27% (2019 - 33,25%) (Fortsetzung)</b>			
83'000	Shanghai Industrial Holdings Ltd	113'485	0,47%
39'820	Suncorp Group Ltd	300'213	1,25%
17'300	United Overseas Bank Ltd	295'752	1,23%
5'885	Westpac Banking Corp	88'236	0,37%
118'400	Yanlord Land Group Ltd	100'354	0,42%
		<b>5'834'096</b>	<b>24,27%</b>
<b>Industrie - 8,14% (2019 - 6,60%)</b>			
13'569	Bharat Electronics Ltd	22'391	0,09%
20'000	China High Speed Transmission Equipment Group Co Ltd	19'606	0,08%
118'000	China National Building Material Co Ltd	141'858	0,59%
178'000	China Resources Cement Holdings Ltd	198'836	0,83%
24'800	Dongfang Electric Corp Ltd	37'808	0,16%
1'179	Escorts Ltd	20'491	0,09%
28'000	Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd	40'558	0,17%
39'993	GoerTek Inc	228'224	0,95%
25'000	Goldsun Building Materials Co Ltd	22'244	0,09%
72'500	Hana Microelectronics PCL	96'191	0,40%
4'671	HMM Co Ltd	59'984	0,25%
8'262	India Cements Ltd	19'090	0,08%
11'500	Johnson Electric Holdings Ltd	28'481	0,11%
54'786	KCE Electronics PCL	75'889	0,32%
12'700	Kossan Rubber Industries	14'208	0,06%
4'200	Lens Technology Co Ltd	19'658	0,08%
308'000	Lonking Holdings Ltd	95'349	0,40%
1'145	LS Corp	75'259	0,31%
1'210	Luxshare Precision Industry Co Ltd	10'383	0,04%
8'000	Pixart Imaging Inc	54'666	0,23%
4	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	655	0,00%
7'798	SF Holding Co Ltd	105'205	0,44%
210'000	Shanghai Electric Group Co Ltd	64'469	0,27%
97'000	Sinotrans Ltd	35'284	0,15%
55'000	SITC International Holdings Co Ltd	118'761	0,49%
12'392	Supermax Corp Bhd	18'515	0,08%
7'500	Techtronic Industries Co Ltd	106'997	0,45%
647'700	TPI Polene PCL	39'779	0,16%
143	UltraTech Cement Ltd	10'326	0,04%
14'000	U-Ming Marine Transport Corp	18'386	0,08%
300	Venture Corp Ltd	4'409	0,02%
126'600	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	151'870	0,63%
		<b>1'955'830</b>	<b>8,14%</b>
<b>Technologie - 18,58% (2019 - 17,74%)</b>			
177'000	Acer Inc	148'982	0,62%
7'000	ASE Technology Holding Co Ltd	20'254	0,08%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Merian Asian Equity Income Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens			
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>						
<b>Technologie - 18,58% (2019 - 17,74%) (Fortsetzung)</b>						
10'953	HCL Technologies Ltd	141'733	0,59%			
18'488	Infosys Ltd	317'365	1,32%			
13'000	MediaTek Inc	345'614	1,44%			
1'796	Mphasis Ltd	37'847	0,16%			
3'108	NetDragon Websoft Holdings Ltd	6'968	0,03%			
24'000	Novatek Microelectronics Corp	315'185	1,31%			
16'000	Quanta Computer Inc	46'068	0,19%			
19'000	Realtek Semiconductor Corp	264'060	1,10%			
9'680	Samsung Electronics Co Ltd	721'793	3,00%			
68'337	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1'289'020	5,36%			
9'392	Tata Consultancy Services Ltd	368'197	1,53%			
2'237	Tech Mahindra Ltd	29'796	0,13%			
212'000	United Microelectronics Corp	355'751	1,48%			
10'000	Vanguard International Semiconductor Corp	41'284	0,17%			
3'382	Wipro Ltd	17'868	0,07%			
		<b>4'467'785</b>	<b>18,58%</b>			
<b>Versorger - 0,73% (2019 - 3,58%)</b>						
11'000	China Longyuan Power Group Corp Ltd	11'025	0,05%			
10'000	China Resources Power Holdings Co Ltd	10'771	0,04%			
65'500	Gulf Energy Development PCL	74'879	0,31%			
352'192	Malakoff Corp Bhd	78'362	0,33%			
		<b>175'037</b>	<b>0,73%</b>			
<b>Summe Stammaktien</b>		<b>22'810'234</b>	<b>94,88%</b>			
<b>Vorzugsaktien</b>						
<b>Technologie - 0,74% (2019 - 0,52%)</b>						
2'625	Samsung Electronics Co Ltd	177'852	0,74%			
		<b>177'852</b>	<b>0,74%</b>			
<b>Summe übertragbare Wertpapiere</b>		<b>22'988'086</b>	<b>95,62%</b>			
<b>Futures - 0,04% (2019 - 0,01%)</b>						
Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	
Bank of America						
Merrill Lynch	1'117'913	S&P 500 Emini Index Future	6	19/03/2021	10'118	
					<b>10'118</b>	
<b>Summe derivative Finanzinstrumente</b>					<b>10'118</b>	<b>0,04%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Merian Asian Equity Income Fund (Fortsetzung)

	Wert USD	% des Netto- vermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD 18'279'447) (2019: USD 127'956'712)	22'998'204	95,66%
Bankguthaben	1'500'962	6,24%
Sonstige Nettverbindlichkeiten	(458'518)	(1,90%)
<b>Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020</b>	<b>24'040'648</b>	<b>100,00%</b>
<b>Portfolioanalyse</b>		<b>% des Gesamtvermögens</b>
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse		92,74%
An einem regulierten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		0,04%
Sonstiges Umlaufvermögen		7,22%
<b>Summe Aktiva</b>		<b>100,00%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Unternehmensanleihen - 6,33% (2019 - 3,09%)</b>					
1'000'000	AES Gener SA	7,13	26/03/2079	1'147'998	0,75%
280'000'000	Entwicklungsbank von Kasachstan JSC	8,95	05/04/2023	669'879	0,44%
800'000	DP World Salaam	6,00	01/01/2169	896'651	0,58%
15'000'000	Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	10,00	13/10/2021	1'985'925	1,29%
10'000'000	First Abu Dhabi Bank PJSC	3,40	18/08/2025	1'554'552	1,01%
191'400	Petroleos Mexicanos	7,65	24/11/2021	971'857	0,64%
947'000	Petroleos Mexicanos	6,88	16/10/2025	1'051'541	0,68%
336'500	Petroleos Mexicanos	7,47	11/12/2026	1'444'594	0,94%
				<b>9'722'997</b>	<b>6,33%</b>
<b>Staatsanleihen - 90,34% (2019 - 90,98%)</b>					
20'000'000	Agricultural Development Bank of China	2,85	08/11/2025	3'077'643	2,00%
2'848'000'000	Bogota Distrito Capital	9,75	26/07/2028	993'268	0,65%
1'100'000'000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	2,80	10/01/2033	1'502'493	0,98%
525'000'000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5,00	03/01/2035	910'269	0,59%
9'000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,00	07/01/2023	1'538'457	1,00%
4'629	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,00	01/01/2024	767'850	0,50%
14'000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2023	3'105'905	2,03%
22'170	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2025	4'938'717	3,21%
13'873	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2027	3'152'241	2,05%
8'000'000	China Development Bank	3,23	27/11/2025	1'237'273	0,80%
11'000'000	Chinesische Staatsanleihen	2,20	27/07/2025	1'675'616	1,09%
2'000'000'000	Kolumbianische TES	7,00	05/04/2022	647'510	0,42%
5'100'000'000	Kolumbianische TES	10,00	24/07/2024	1'876'148	1,22%
5'600'000'000	Kolumbianische TES	5,75	11/03/2027	1'741'970	1,13%
2'600'000'000	Kolumbianische TES	6,00	28/04/2028	842'830	0,55%
6'043'000'000	Kolumbianische TES	7,75	18/09/2030	2'112'246	1,37%
4'000'000'000	Kolumbianische TES	7,25	18/10/2034	1'324'294	0,86%
69'000'000	Staatsanleihen der Tschechischen Republik	2,40	17/09/2025	3'498'414	2,28%
12'000'000	Staatsanleihen der Tschechischen Republik	2,00	13/10/2033	605'631	0,39%
22'000'000	Ägyptische Staatsanleihen	14,20	07/07/2023	1'511'273	0,98%
23'000'000	Ägyptische Treasury Bills	0,00	30/03/2021	1'421'136	0,92%
14'000'000	Ägyptische Treasury Bills	0,00	01/12/2021	887'321	0,58%
37'000'000'000	Export-Import Bank of Korea	8,40	30/11/2021	2'740'687	1,78%
217'000'000	Ungarische Staatsanleihen	1,50	23/08/2023	749'733	0,49%
553'000'000	Ungarische Staatsanleihen	5,50	24/06/2025	2'272'730	1,48%
496'000'000	Ungarische Staatsanleihen	3,00	21/08/2030	1'835'143	1,19%
280'370'000	Ungarische Staatsanleihen	3,25	22/10/2031	1'055'668	0,69%
28'100'000'000	Indonesische Treasury Bond	8,38	15/09/2026	2'336'340	1,52%
43'440'000'000	Indonesische Treasury Bond	6,13	15/05/2028	3'155'723	2,05%
26'000'000'000	Indonesische Treasury Bond	9,00	15/03/2029	2'249'070	1,46%
42'500'000'000	Indonesische Treasury Bond	6,63	15/05/2033	3'121'067	2,03%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Staatsanleihen - 90,34% (2019 - 90,98%) (Fortsetzung)</b>					
51'290'000'000	Indonesische Treasury Bond	8,38	15/03/2034	4'346'255	2,84%
150'000'000	Indonesische Treasury Bond	7,50	15/05/2038	11'645	0,01%
33'000'000'000	Korea Development Bank	6,00	22/01/2025	2'536'437	1,65%
8'700'000	Malaysische Staatsanleihen	3,50	31/05/2027	2'312'533	1,50%
11'700'000	Malaysische Staatsanleihen	3,73	15/06/2028	3'173'972	2,06%
6'500'000	Malaysische Staatsanleihen	3,89	15/08/2029	1'796'053	1,17%
635'000	Mexikanische Bonos	7,50	06/03/2027	3'653'590	2,38%
460'000	Mexikanische Bonos	8,50	31/05/2029	2'835'788	1,85%
607'810	Mexikanische Bonos	7,75	29/05/2031	3'607'266	2,35%
295'500	Mexikanische Bonos	7,75	23/11/2034	1'760'173	1,15%
262'000	Mexikanische Bonos	8,50	18/11/2038	1'642'636	1,07%
250'000	Mexikanische Bonos	7,75	13/11/2042	1'456'072	0,95%
4'000'000	Nigeria OMO Bills	4,89	06/08/2038	1'175'730	0,76%
11'616	Peruanische Staatsanleihen	6,35	08/12/2028	4'156'893	2,70%
4'637	Peruanische Staatsanleihen	6,95	08/12/2031	1'699'638	1,11%
5'000'000	Polnische Staatsanleihen	2,50	25/07/2026	1'501'807	0,98%
2'700'000	Polnische Staatsanleihen	2,75	25/10/2029	831'601	0,54%
28'229'467	Südafrikanische Staatsanleihen	10,50	21/12/2026	2'286'683	1,49%
26'600'000	Südafrikanische Staatsanleihen	8,00	31/01/2030	1'790'425	1,16%
35'550'503	Südafrikanische Staatsanleihen	7,00	28/02/2031	2'134'716	1,39%
23'374'317	Südafrikanische Staatsanleihen	8,25	31/03/2032	1'470'317	0,96%
69'500'000	Südafrikanische Staatsanleihen	8,88	28/02/2035	4'315'739	2,81%
28'000'000	Südafrikanische Staatsanleihen	8,50	31/01/2037	1'648'627	1,07%
13'000'000	Südafrikanische Staatsanleihen	9,00	31/01/2040	789'107	0,51%
5'000'000'000	Republik Usbekistan Staatsanleihen	14,50	25/11/2023	485'259	0,32%
6'400'000	Rumänische Staatsanleihen	4,50	17/06/2024	1'754'463	1,14%
11'000'000	Rumänische Staatsanleihen	5,00	02/12/2029	3'319'367	2,16%
87'697'000	Russische Staatsanleihen - OFZ	7,10	16/10/2024	1'269'941	0,83%
127'000'000	Russische Staatsanleihen - OFZ	7,95	10/07/2026	1'930'477	1,26%
163'799'000	Russische Staatsanleihen - OFZ	8,15	02/03/2027	2'556'788	1,66%
101'000'000	Russische Staatsanleihen - OFZ	7,05	19/01/2028	1'500'176	0,98%
93'000'000	Russische Staatsanleihen - OFZ	6,90	23/05/2029	1'344'272	0,87%
190'000'000	Russische Staatsanleihen - OFZ	7,65	04/10/2030	2'907'486	1,89%
128'287'000	Russische Staatsanleihen - OFZ	8,50	17/09/2031	2'059'864	1,34%
76'000'000	Russische Staatsanleihen - OFZ	7,25	05/10/2034	1'113'284	0,72%
46'730'000	Thailändische Staatsanleihen	3,40	17/06/2036	1'954'267	1,27%
23'000'000	Thailändische Staatsanleihen	3,30	17/06/2038	958'282	0,62%
15'650'682	Türkische Staatsanleihen	10,60	02/11/2026	2'049'306	1,33%
57'000'000	Uruguayische internationale Staatsanleihen	3,88	07/02/2040	1'650'186	1,07%
4'550'000	Sambische Staatsanleihen	11,00	29/08/2021	197'234	0,13%
				<b>138'869'021</b>	<b>90,34%</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere</b>				<b>148'592'018</b>	<b>96,67%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

#### Swaps - (0,75%) (2019 - 0,16%)

Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Citibank	35'000'000	IRS PLN/WIBOR/fixing 6M, R:PLN 0,99500	11/03/2025	197'697	0,13%
HSBC	130'000'000	IRS THB/THBFIX/fixing 6M, R:THB 2,185	16/10/2027	384'719	0,25%
HSBC	150'000'000	IRS THB/THBFIX/fixing 6M, R:THB 2,270	09/04/2028	488'140	0,31%
Morgan Stanley	20'000'000	IRS Non-Deliverable IRS CNY-CNREPOFIX/fixing 1W, R:CNY 1,940	08/04/2025	85'633	0,06%
				<b>1'156'189</b>	<b>0,75%</b>

#### Devisentermingeschäfte - (1,53%) (2019 - 1,60%)

	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert		
Citibank	15/01/2021	AUD	14'178'619	USD	10'681'380	295'368	0,19%
Citibank	15/01/2021	USD	24	AUD	31	-	0,00%
Citibank	26/02/2021	USD	1'302'904	PEN	4'670'000	12'359	0,01%
Citibank	15/01/2021	USD	429'133	ZAR	6'283'422	1'952	0,00%
Citibank	15/01/2021	ZAR	513'797'315	USD	33'809'010	1'122'015	0,73%
Goldman Sachs	26/02/2021	CLP	609'014'000	USD	798'664	58'219	0,04%
Goldman Sachs	26/02/2021	RUB	40'500'000	USD	530'456	7'870	0,01%
Goldman Sachs	26/02/2021	USD	2'855'984	RUB	210'000'000	65'072	0,04%
HSBC	26/02/2021	BRL	12'036'000	USD	2'236'302	78'402	0,05%
HSBC	26/02/2021	CLP	630'000'000	USD	816'281	70'129	0,05%
HSBC	26/02/2021	CNY	59'420'000	USD	8'992'947	90'469	0,06%
HSBC	29/01/2021	HUF	431'439'710	USD	1'423'018	30'204	0,02%
HSBC	26/02/2021	INR	221'735'000	USD	2'956'686	61'571	0,04%
HSBC	26/02/2021	PHP	14'768'000	USD	305'130	1'527	0,00%
HSBC	29/01/2021	PLN	36'488'632	USD	9'714'415	115'805	0,07%
JP Morgan Securities	29/01/2021	TRY	5'300'000	USD	655'411	51'073	0,03%
Morgan Stanley	26/02/2021	CLP	550'000'000	USD	761'341	12'509	0,01%
Morgan Stanley	26/02/2021	MYR	8'500'000	USD	2'082'420	28'436	0,02%
Societe Generale	26/02/2021	COP	3'896'230'000	USD	1'060'255	77'444	0,05%
Societe Generale	29/01/2021	THB	280'415'386	USD	9'250'252	109'452	0,07%
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	CZK	45'607'747	USD	2'076'137	57'257	0,04%
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020</b>						<b>2'347'133</b>	<b>1,53%</b>

Summe derivative Finanzinstrumente	Wert USD	3'503'322	2,28%
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD 140'873'837) (2019: USD 425'735'253)	152'095'340	98,95%	

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

#### Swaps - (0,24%) (2019 - (0,04%))

Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Barclays	60'000'000	IRS Non-Deliverable IRS CNY-CNREPOFIX/fixing 1W, R:CNY 1,940	08/04/2025	(256'898)	(0,17%)
JP Morgan Securities	17'500'000	IRS PLN/WIBOR/fixing 6M, R:PLN 0,99500	11/03/2025	(98'849)	(0,06%)
Morgan Stanley	14'500'000	IRS Non-Deliverable IRS CNY-CNREPOFIX/fixing 1W, R:CNY 2,485	27/07/2025	(15'054)	(0,01%)
				<b>(370'801)</b>	<b>(0,24%)</b>

#### Devisentermingeschäfte - (0,24%) (2019 - (0,76%))

	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert		
Citibank	15/01/2021	USD	348'190	AUD	458'246	(6'572)	(0,00%)
Citibank	15/01/2021	USD	363'453	ZAR	5'455'251	(7'443)	(0,00%)
Goldman Sachs	26/02/2021	BRL	3'900'000	USD	768'988	(18'960)	(0,01%)
Goldman Sachs	26/02/2021	USD	2'236'507	BRL	12'038'000	(78'665)	(0,06%)
Goldman Sachs	28/01/2021	USD	1'546'986	HKD	12'000'000	(1'050)	(0,00%)
Goldman Sachs	29/01/2021	USD	2'307'071	MXN	46'513'635	(24'932)	(0,02%)
Goldman Sachs	29/01/2021	USD	224'896	RON	923'692	(7'608)	(0,00%)
Goldman Sachs	26/02/2021	USD	995'983	RUB	75'000'000	(923)	(0,00%)
HSBC	29/01/2021	USD	1'226'962	EUR	1'029'003	(36'864)	(0,02%)
HSBC	29/01/2021	USD	767'711	MXN	15'456'996	(7'235)	(0,00%)
HSBC	29/01/2021	USD	1'041'137	ZAR	15'961'105	(42'174)	(0,03%)
JP Morgan Securities	29/01/2021	MXN	27'326'261	USD	1'372'110	(2'135)	(0,00%)
JP Morgan Securities	29/01/2021	PLN	5'500'000	USD	1'506'808	(25'080)	(0,02%)
Societe Generale	26/02/2021	USD	4'067'694	IDR	58'318'000'000	(108'920)	(0,08%)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020</b>						<b>(368'561)</b>	<b>(0,24%)</b>

<b>Summe derivative Finanzinstrumente</b>	<b>(739'362)</b>	<b>(0,48%)</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD Null) (2019: USD Null)</b>	<b>(739'362)</b>	<b>(0,48%)</b>
Bankguthaben	3'571'923	2,32%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1'216'641)	(0,79%)

**Nettoinventarwert zum 31. Dezember 2020** **153'711'260** **100,00%**

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse	87,99%
Übertragbare Wertpapiere mit Handel an einem anderen regulierten Markt	6,87%
Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente	2,24%
Sonstiges Umlaufvermögen	2,90%
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter UK Alpha Fund (IRL)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert GBP	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien</b>			
<b>Banken - 8,40 % (2019 - 10,91 %)</b>			
1'212'752	Barclays PLC	1'788'688	4,60%
4'043'447	Lloyds Banking Group PLC	1'479'194	3,80%
		3'267'882	8,40%
<b>Bau und Rohstoffe - 1,94% (2019 - 2,30%)</b>			
24'508	CRH PLC	754'601	1,94%
		754'601	1,94%
<b>Elektrizität - 5,76% (2019 - 2,16%)</b>			
465'496	Drax Group PLC	1'742'352	4,48%
33'305	SSE PLC	499'408	1,28%
		2'241'760	5,76%
<b>Lebensmittel- und Drogeriewarenhändler - 2,67% (2019 - 4,16%)</b>			
446'049	Tesco PLC	1'037'287	2,67%
		1'037'287	2,67%
<b>Lebensmittelhersteller - 2,11% (2019 - 2,03%)</b>			
122'412	Tate & Lyle PLC	822'853	2,11%
		822'853	2,11%
<b>Industrieunternehmen - 7,97% (2019 - 2,63%)</b>			
311'688	DS Smith PLC	1'175'531	3,02%
606'199	Melrose Industries PLC	1'081'611	2,78%
107'752	THG Holdings PLC	843'159	2,17%
		3'100'301	7,97%
<b>Einzelhändler - 7,56% (2019 - 6,18%)</b>			
15'779	Next PLC	1'116'206	2,87%
427'525	Pets at Home Group PLC	1'824'249	4,69%
		2'940'455	7,56%
<b>Gesundheitseinrichtungen und -dienstleistungen - 2,41% (2019 - 3,21%)</b>			
61'512	Smith & Nephew PLC	938'058	2,41%
		938'058	2,41%
<b>Haushaltswaren &amp; Wohnungsbau - 2,83% (2019 - 0,00%)</b>			
667'754	Taylor Wimpey PLC	1'100'459	2,83%
		1'100'459	2,83%
<b>Industrietechnik - 3,94% (2019 - 2,18%)</b>			
76'944	Weir Group PLC	1'532'917	3,94%
		1'532'917	3,94%
<b>Lebensversicherung - 6,65% (2019 - 8,91%)</b>			
92'938	Prudential PLC	1'259'542	3,24%
117'525	St James's Place PLC	1'327'739	3,41%
		2'587'281	6,65%
<b>Bergbau - 6,90% (2019 - 6,04%)</b>			
467'575	Glencore PLC	1'096'580	2,82%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter UK Alpha Fund (IRL) (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert GBP	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Bergbau - 6,90% (2019 - 6,04%) (Fortsetzung)</b>			
28'795	Rio Tinto PLC	1'588'188	4,08%
		2'684'768	6,90%
<b>Mobilkommunikation - 1,28% (2019 - 1,89%)</b>			
408'130	Vodafone Group PLC	496'204	1,28%
		496'204	1,28%
<b>Öl- und Gas-Erzeuger - 4,60% (2019 - 7,17%)</b>			
353'603	BP PLC	908'495	2,33%
69'535	Royal Dutch Shell PLC	881'634	2,27%
		1'790'129	4,60%
<b>Waren des persönlichen Bedarfs - 2,20% (2019 - 2,20%)</b>			
47'625	Burberry Group PLC	857'250	2,20%
		857'250	2,20%
<b>Pharmaunternehmen und Biotechnologie - 7,37% (2019 - 7,82%)</b>			
19'933	AstraZeneca PLC	1'462'385	3,75%
104'350	GlaxoSmithKline PLC	1'409'560	3,62%
		2'871'945	7,37%
<b>Software &amp; Computer-Dienstleistungen - 4,38% (2019 - 4,46%)</b>			
132'128	Micro Focus International PLC	562'271	1,44%
195'295	Sage Group PLC	1'144'819	2,94%
		1'707'090	4,38%
<b>Support-Dienstleistungen - 6,02% (2019 - 6,59%)</b>			
45'192	Experian PLC	1'268'088	3,26%
10'491	Fidelity National Information Services Inc	1'072'545	2,76%
		2'340'633	6,02%
<b>Reisen &amp; Freizeit - 12,40% (2019 - 11,77%)</b>			
145'889	Entain PLC	1'655'475	4,25%
203'352	International Consolidated Airlines Group SA	327'753	0,84%
338'554	SSP Group PLC	1'132'125	2,91%
54'644	Whitbread PLC	1'710'630	4,40%
		4'825'983	12,40%
<b>Summe Stammaktien</b>		<b>37'897'856</b>	<b>97,39%</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere</b>		<b>37'897'856</b>	<b>97,39%</b>
<b>Devisentermingeschäfte - 0,00 % (2019 - 0,00 %)</b>			

Gegenpartei	Effektiver Abrechnungstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Gewinn GBP
Citibank	15/01/2021	GBP	26'258	USD	35'027	597
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020</b>						<b>597</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter UK Alpha Fund (IRL) (Fortsetzung)

							Wert GBP	% des Nettovermögens
Summe derivative Finanzinstrumente							597	0,00%
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten GBP 35'373'086) (2019: GBP 50'817'821)							37'898'453	97,39%
Devisentermingeschäfte – (0,03%) (2019 – (0,00%))								
Gegenpartei	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Verlust GBP		
Citibank	15/01/2021	USD	474'427	GBP	359'074	(11'504)	(0,03%)	
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020							(11'504)	(0,03%)
Summe derivative Finanzinstrumente							Wert GBP (11'504)	(0,03%)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten GBP Null) (2019: GBP Null)							(11'504)	(0,03%)
Bankguthaben							1'111'278	2,86%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten							(82'234)	(0,22%)
Nettoinventarwert zum 31. Dezember 2020							<u>38'915'993</u>	<u>100,00%</u>
Portfolioanalyse								% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse								96,95%
Sonstiges Umlaufvermögen								3,05%
Summe Aktiva								<u>100,00%</u>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert GBP	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien</b>			
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung - 2,54% (2019 - 0,00%)</b>			
62'553	Avon Rubber PLC	1'979'802	0,66%
1'978'950	Chemring Group PLC	5'649'902	1,88%
		7'629'704	2,54%
<b>Chemie - 1,82% (2019 - 1,79%)</b>			
1'218'572	Synthomer PLC	5'478'700	1,82%
		5'478'700	1,82%
<b>Bau und Rohstoffe - 4,20% (2019 - 2,55%)</b>			
3'654'747	Breedon Group PLC	3'194'249	1,07%
785'254	Marshalls PLC	5'869'774	1,95%
231'747	Morgan Sindall Group PLC	3'550'364	1,18%
		12'614'387	4,20%
<b>Elektro- und Elektronikausrüstung - 1,30% (2019 - 0,13%)</b>			
83'293	XP Power Ltd	3'906'442	1,30%
		3'906'442	1,30%
<b>Instrumente zur Anlage in Aktien - 3,50% (2019 - 1,94%)</b>			
5'588'286	Merian Chrysalis Investments Co Ltd	10'505'978	3,50%
		10'505'978	3,50%
<b>Finanzdienstleistungen - 12,01% (2019 - 19,84%)</b>			
1'060'437	Alpha FX Group PLC	13'785'681	4,59%
421'355	Liontrust Asset Management PLC	5'477'615	1,82%
3'965'176	OSB Group PLC	16'796'486	5,60%
		36'059'782	12,01%
<b>Industrieunternehmen - 7,94% (2019 - 1,08%)</b>			
3'055'642	THG Holdings PLC	23'834'008	7,94%
		23'834'008	7,94%
<b>Einzelhändler - 11,76% (2019 - 7,78%)</b>			
164'514	ASOS PLC	7'868'705	2,62%
4'607'667	boohoo Group PLC	15'804'298	5,26%
2'011'454	DFS Furniture PLC	4'425'199	1,48%
379'936	Dunelm Group PLC	4'608'624	1,53%
624'304	Pets at Home Group PLC	2'598'353	0,87%
		35'305'179	11,76%
<b>Haushaltswaren &amp; Wohnungsbau - 3,99% (2019 - 3,95%)</b>			
4'185'078	Accrol Group Holdings PLC	2'657'525	0,89%
315'322	Bellway PLC	9'317'765	3,10%
		11'975'290	3,99%
<b>Industrietechnik - 1,57% (2019 - 1,66%)</b>			
880'788	Vesuvius PLC	4'725'428	1,57%
		4'725'428	1,57%
<b>Industrietransport - 1,10% (2019 - 0,00%)</b>			
9'341'208	DX Group PLC	3'306'788	1,10%
		3'306'788	1,10%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert GBP	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Freizeitartikel - 0,90% (2019 - 0,00%)</b>			
340'128	Team17 Group PLC	2'693'814	0,90%
		2'693'814	0,90%
<b>Medien - 10,07% (2019 - 9,18%)</b>			
2'376'217	Ascential PLC	9'124'673	3,04%
317'870	Future PLC	5'524'581	1,84%
3'358'788	Hyve Group PLC	3'798'789	1,26%
615'742	Ocean Outdoor Ltd	3'153'147	1,05%
1'728'272	S4 Capital PLC	8'641'360	2,88%
		30'242'550	10,07%
<b>Mobilkommunikation - 3,91% (2019 - 3,38%)</b>			
712'977	Gamma Communications PLC	11'728'472	3,91%
		11'728'472	3,91%
<b>Pharmaunternehmen und Biotechnologie - 1,36% (2019 - 3,78%)</b>			
387'765	Ergomed PLC	4'090'921	1,36%
		4'090'921	1,36%
<b>Immobilienanlage und -dienstleistungen - 3,54% (2019 - 5,96%)</b>			
1'138'637	Helical PLC	4'252'809	1,42%
3'018'960	Purplebricks Group PLC	3'200'098	1,07%
333'434	Savills PLC	3'182'628	1,05%
		10'635'535	3,54%
<b>Immobilienfonds - 1,12% (2019 - 4,08%)</b>			
437'759	Workspace Group PLC	3'366'367	1,12%
		3'366'367	1,12%
<b>Software &amp; Computer-Dienstleistungen - 8,59% (2019 - 7,72%)</b>			
417'500	Actual Experience PLC	613'725	0,20%
877'930	Aptitude Software Group PLC	3'906'789	1,30%
1'083'096	Blancco Technology Group PLC	2'393'642	0,80%
545'161	Blue Prism Group plc	9'376'769	3,12%
878'719	Bytes Technology Group PLC	2'943'709	0,99%
883'128	Funding Circle Holdings PLC	794'815	0,26%
3'169'495	Learning Technologies Group PLC	5'768'481	1,92%
		25'797'930	8,59%
<b>Support-Dienstleistungen - 10,15% (2019 - 13,51%)</b>			
1'057'172	Electrocomponents PLC	9'202'682	3,07%
1'038'984	Keystone Law Group PLC	5'246'869	1,75%
3'888'954	Kin & Carta PLC	5'522'315	1,84%
1'353'335	Knights Group Holdings PLC	5'325'373	1,77%
7'255'217	Speedy Hire PLC	5'165'715	1,72%
		30'462'954	10,15%
<b>Technologie-Hardware und -ausrüstung - 1,62% (2019 - 1,74%)</b>			
1'840'839	Spirent Communications PLC	4'859'815	1,62%
		4'859'815	1,62%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert GBP	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Reisen &amp; Freizeit - 3,36% (2019 - 3,66%)</b>			
705'579	JET2 PLC	10'089'780	3,36%
		10'089'780	3,36%
<b>Summe Stammaktien</b>		<b>289'309'824</b>	<b>96,35%</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere</b>		<b>289'309'824</b>	<b>96,35%</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten GBP 205'163'520) (2019: GBP 264'522'434)</b>		<b>289'309'824</b>	<b>96,35%</b>
Bankguthaben		13'980'337	4,66%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(3'018'222)	(1,01%)
<b>Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020</b>		<b>300'271'939</b>	<b>100,00%</b>
<b>Portfolioanalyse</b>			<b>% des Gesamtvermögens</b>
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse			94,85%
Sonstiges Umlaufvermögen			5,15%
<b>Summe Aktiva</b>			<b>100,00%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter UK Dynamic Equity Fund

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert GBP	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien</b>			
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung - 3,48% (2019 - 0,00%)</b>			
83'224	Avon Rubber PLC	2'663'168	0,64%
4'117'223	Chemring Group PLC	11'764'965	2,84%
		14'428'133	3,48%
<b>Chemie - 0,94% (2019 - 1,08%)</b>			
874'606	Synthomer PLC	3'913'862	0,94%
		3'913'862	0,94%
<b>Bau und Rohstoffe - 1,04% (2019 - 0,00%)</b>			
575'369	Marshalls PLC	4'313'829	1,04%
		4'313'829	1,04%
<b>Finanzdienstleistungen - 13,17% (2019 - 11,26%)</b>			
762'393	Alpha FX Group PLC	9'911'109	2,39%
1'115'993	IntegraFin Holdings PLC	6'204'921	1,50%
512'855	Intermediate Capital Group PLC	8'839'056	2,13%
426'313	Liontrust Asset Management PLC	5'478'122	1,32%
5'671'606	OSB Group PLC	24'132'684	5,83%
		54'565'892	13,17%
<b>Industrieunternehmen - 9,14% (2019 - 0,00%)</b>			
3'447'533	Melrose Industries PLC	6'151'261	1,48%
4'050'774	THG Holdings PLC	31'697'307	7,66%
		37'848'568	9,14%
<b>Einzelhändler - 20,04% (2019 - 13,64%)</b>			
154'901	ASOS PLC	7'422'081	1,79%
8'955'718	boohoo Group PLC	30'767'369	7,43%
2'307'093	DFS Furniture PLC	5'219'798	1,26%
1'138'803	HomeServe PLC	11'689'813	2,82%
1'350'191	JD Sports Fashion PLC	11'569'787	2,79%
2'550'716	Pets at Home Group PLC	10'883'905	2,63%
357'123	WH Smith PLC	5'456'839	1,32%
		83'009'592	20,04%
<b>Haushaltswaren &amp; Wohnungsbau - 7,16% (2019 - 3,40%)</b>			
1'604'506	Barratt Developments PLC	10'753'399	2,60%
680'049	Persimmon PLC	18'895'161	4,56%
		29'648'560	7,16%
<b>Freizeitartikel - 2,07% (2019 - 0,00%)</b>			
40'593	Games Workshop Group PLC	4'580'920	1,11%
495'195	Team17 Group PLC	3'961'560	0,96%
		8'542'480	2,07%
<b>Medien - 8,74% (2019 - 7,52%)</b>			
3'465'385	Ascential PLC	13'352'128	3,22%
589'769	Future PLC	10'391'730	2,51%
2'499'664	S4 Capital PLC	12'485'822	3,01%
		36'229'680	8,74%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter UK Dynamic Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers		Wert GBP	% des Nettovermögens			
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Mobilkommunikation - 2,60% (2019 - 2,13%)</b>							
653'508	Gamma Communications PLC		10'782'882	2,60%			
			10'782'882	2,60%			
<b>Pharmaunternehmen und Biotechnologie - 3,02% (2019 - 3,43%)</b>							
1'124'622	Clinigen Group PLC		7'588'387	1,83%			
469'266	Ergomed PLC		4'903'830	1,19%			
			12'492'217	3,02%			
<b>Immobilienfonds - 6,50% (2019 - 6,72%)</b>							
1'298'107	Segro PLC		12'281'390	2,96%			
1'412'125	UNITE Group PLC		14'650'797	3,54%			
			26'932'187	6,50%			
<b>Software &amp; Computer-Dienstleistungen - 1,66% (2019 - 4,10%)</b>							
150'440	Blue Prism Group plc		2'599'603	0,63%			
1'258'837	Bytes Technology Group PLC		4'275'010	1,03%			
			6'874'613	1,66%			
<b>Support-Dienstleistungen - 6,52% (2019 - 17,80%)</b>							
2'285'841	Electrocomponents PLC		20'086'828	4,85%			
1'189'054	Knights Group Holdings PLC		4'678'927	1,13%			
1'876'248	Serco Group PLC		2'256'188	0,54%			
			27'021'943	6,52%			
<b>Technologie-Hardware und -ausrüstung - 1,70% (2019 - 1,97%)</b>							
2'670'737	Spirent Communications PLC		7'057'423	1,70%			
			7'057'423	1,70%			
<b>Reisen &amp; Freizeit - 11,32% (2019 - 11,68%)</b>							
1'281'341	JET2 PLC		18'579'445	4,48%			
1'536'882	Loungers PLC		3'427'247	0,84%			
2'120'469	Trainline PLC		9'959'843	2,40%			
324'625	Wizz Air Holdings PLC		14'929'504	3,60%			
			46'896'039	11,32%			
<b>Summe Stammaktien</b>			<b>410'557'900</b>	<b>99,10%</b>			
<b>Summe übertragbare Wertpapiere</b>			<b>410'557'900</b>	<b>99,10%</b>			
<b>Differenzkontrakte - 0,02% (2019 - 0,02%)</b>							
Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Nicht realisierter Gewinn GBP				
Citibank	354'183	Fresnillo PLC	51'357	0,01%			
Citibank	(220'809)	GB164	22'081	0,01%			
			73'438	0,02%			
<b>Devisentermingeschäfte - (0,00%) (2019 - 0,01%)</b>							
	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabe-währung	Währung erworben	Abrechnungs-währung	Währung veräußert		
Citibank	15/01/2021	GBP	884'357	EUR	963'372	17'785	0,00%
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020</b>						<b>17'785</b>	<b>0,00%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter UK Dynamic Equity Fund (Fortsetzung)

		Wert GBP	% des Nettovermögens				
Summe derivative Finanzinstrumente		91'223	0,02%				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten GBP 288'130'380) (2019: GBP 373'285'496)		410'649'123	99,12%				
Differenzkontrakte - 0,00% (2019 - 0,01%)							
Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Nicht realisierter Verlust GBP				
Citibank	(2'707)	GB340	(3'519) (0,00%)				
			(3'519) (0,00%)				
Devisentermingeschäfte – (0,04%) (2019 – (0,00%))							
	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert		
Citibank	15/01/2021	EUR	9'073'446	GBP	8'335'097	(173'391)	(0,04%)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020						(173'391)	(0,04%)
Summe derivative Finanzinstrumente						Wert GBP (176'910)	(0,04%)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten GBP Null) (2019: GBP Null)						(176'910)	(0,04%)
Bankguthaben						18'601'784	4,49%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten						(14'783'191)	(3,57%)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020						414'290'806	100,00%
Portfolioanalyse							% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse							95,19%
An einem regulierten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente							0,02%
Sonstiges Umlaufvermögen							4,79%
Summe Aktiva							100,00%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien</b>			
<b>Grund- und Rohstoffe - 3,73% (2019 - 2,18%)</b>			
256'336	Acerinox SA	2'859'212	0,21%
7'289'394	Alumina Ltd	10'353'722	0,75%
111'712	BHP Group Ltd	3'668'951	0,27%
111'500	China Hongqiao Group Ltd	102'115	0,01%
90'101	IGO Ltd	444'958	0,03%
901'152	Iluka Resources Ltd	4'527'013	0,33%
27'659	K+S AG	264'789	0,02%
51'900	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	1'192'947	0,09%
1'207'000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd	1'712'600	0,12%
105'100	Nitto Denko Corp	9'412'240	0,68%
16'313	Olin Corp	406'520	0,03%
739'924	Perseus Mining Ltd	744'560	0,05%
1'114'567	South32 Ltd	2'130'945	0,15%
335'100	Tokuyama Corp	7'533'365	0,54%
181'051	Torex Gold Resources Inc	2'767'025	0,20%
3'066'000	Zijin Mining Group Co Ltd	3'472'344	0,25%
		<b>51'593'306</b>	<b>3,73%</b>
<b>Kommunikationsbranche - 4,90% (2019 - 4,84%)</b>			
14'800	Alibaba Group Holding Ltd (DR)	3'528'172	0,26%
3'800	Baidu Inc (DR)	834'594	0,06%
45'259	ChannelAdvisor Corp	737'722	0,05%
1'934	Charter Communications Inc	1'263'850	0,09%
334'200	China Literature Ltd	2'623'150	0,19%
122'100	Dip Corp	3'261'448	0,24%
64'077	Domain Holdings Australia Ltd	222'699	0,02%
9'876	Facebook Inc	2'684'988	0,19%
10'239	GoDaddy Inc	853'113	0,06%
166'200	JD.com Inc (DR)	14'878'224	1,08%
75'427	Maxar Technologies Inc	2'647'488	0,19%
609'586	Mediaset Espana Comunicacion SA	3'205'183	0,23%
93'200	Meituan	3'541'642	0,25%
31'407	New York Times Co	1'620'287	0,12%
128'080	News Corp	2'309'282	0,17%
35'389	SEEK Ltd	781'518	0,06%
7'973	Snap Inc	393'468	0,03%
229'800	Sohu.com Ltd (DR)	3'702'078	0,27%
99'163	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1'190'947	0,09%
48'494	Telenet Group Holding NV	2'081'979	0,15%
27'400	Tencent Holdings Ltd	1'993'360	0,14%
1'083'200	Tongcheng-Elong Holdings Ltd	2'095'830	0,15%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Kommunikationsbranche - 4,90% (2019 - 4,84%) (Fortsetzung)</b>			
11'245	VeriSign Inc	2'412'053	0,17%
25'936	Verizon Communications Inc	1'507'919	0,11%
133'411	Yelp Inc	4'221'124	0,30%
23'973	Zillow Group Inc	3'127'278	0,23%
		<b>67'719'396</b>	<b>4,90%</b>
<b>Konsumgüter, zyklisch - 11,04% (2019 - 6,65%)</b>			
20'270	Adient PLC	713'301	0,05%
60'943	Bayerische Motoren Werke AG	5'435'225	0,39%
96'525	Bed Bath & Beyond Inc	1'800'191	0,13%
82'924	Breville Group Ltd	1'641'270	0,12%
322'500	BYD Co Ltd	8'452'973	0,61%
2'066'000	Cathay Pacific Airways Ltd	1'910'757	0,14%
168'393	CECONOMY AG	1'183'743	0,09%
139'495	Cineplex Inc	1'029'807	0,07%
77'761	Continental AG	11'736'730	0,85%
209'038	Daimler AG	14'938'368	1,08%
4'900	Daiwa House Industry Co Ltd	145'671	0,01%
8'115	Domino's Pizza Enterprises Ltd	544'473	0,04%
8'215	Electrolux AB	193'050	0,01%
1'139'219	Ford Motor Co	10'093'480	0,73%
13'132'100	Genting Singapore Ltd	8'447'316	0,61%
610'500	Great Wall Motor Co Ltd	2'094'707	0,15%
479'642	Harvey Norman Holdings Ltd	1'741'242	0,13%
310'710	Industria de Diseno Textil SA	9'981'834	0,72%
262'300	Jardine Cycle & Carriage Ltd	3'880'705	0,29%
649'025	Kindred Group PLC (DR)	6'409'839	0,46%
23'600	Lawson Inc	1'100'257	0,08%
199'694	Lions Gate Entertainment Corp	2'232'579	0,16%
154'800	Man Wah Holdings Ltd	335'856	0,02%
28'302	MarineMax Inc	1'006'702	0,07%
25'326	Meritage Homes Corp	2'167'652	0,16%
12'300	Nintendo Co Ltd	7'856'291	0,57%
122'833	NIO Inc (DR)	5'942'661	0,43%
22'100	Nippon Gas Co Ltd	1'185'785	0,09%
1'775'000	Pacific Textiles Holdings Ltd	1'165'392	0,08%
75'917	Pandora A/S	8'552'244	0,62%
133'480	PulteGroup Inc	5'885'133	0,43%
8'065	Rush Enterprises Inc	331'713	0,02%
29'063	Shoe Carnival Inc	1'127'354	0,08%
2'232'500	Sinotruk Hong Kong Ltd	5'701'809	0,41%
70'003	SKYCITY Entertainment Group Ltd	162'656	0,01%
480'000	Skyworth Group Ltd	133'737	0,01%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter, zyklisch – 11,04% (2019 - 6,65%) (Fortsetzung)</b>			
10'196	Steelcase Inc	136'932	0,01%
43'600	Sundrug Co Ltd	1'742'899	0,13%
219'585	TRI Pointe Group Inc	3'851'521	0,28%
11'614	Vista Outdoor Inc	278'620	0,02%
95'810	Viva Energy Group Ltd	141'649	0,01%
332'828	Volvo AB	7'945'626	0,57%
79'904	Wabash National Corp	1'386'334	0,10%
		<b>152'746'084</b>	<b>11,04%</b>
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 12,32% (2019 - 11,79%)</b>			
162'633	a2 Milk Co Ltd	1'420'903	0,10%
1'806	Adecco Group AG	121'391	0,01%
11'063	Agios Pharmaceuticals Inc	492'525	0,04%
4'681	Alkermes PLC	95'726	0,01%
13'618	Alnylam Pharmaceuticals Inc	1'784'503	0,13%
14'998	Amicus Therapeutics Inc	344'054	0,02%
60'935	Ansell Ltd	1'640'459	0,12%
981	Automatic Data Processing Inc	170'508	0,01%
83'570	Avantor Inc	2'284'804	0,17%
2'919	Biogen Inc	711'010	0,05%
87'959	Brookdale Senior Living Inc	384'381	0,03%
4'295'000	China Medical System Holdings Ltd	4'797'744	0,35%
2'991	Cigna Corp	610'314	0,04%
5'200	Coca-Cola European Partners PLC	255'164	0,02%
85'011	Corcept Therapeutics Inc	2'224'738	0,16%
24'000	Dai Nippon Printing Co Ltd	431'960	0,03%
38'080	DaVita Inc	4'398'240	0,32%
80'739	Edwards Lifesciences Corp	7'237'444	0,52%
5'400	Eisai Co Ltd	386'249	0,03%
368	Enanta Pharmaceuticals Inc	15'287	0,00%
21'442	Essity AB	697'347	0,05%
58'212	FibroGen Inc	2'210'310	0,16%
268'684	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	6'412'234	0,46%
24'845	Genmab A/S	10'090'460	0,73%
40'080	GenMark Diagnostics Inc	581'962	0,04%
395'674	Getinge AB	9'329'695	0,66%
301'736	GrainCorp Ltd	978'611	0,07%
9'700	H.U. Group Holdings Inc	261'546	0,02%
8'211	Hain Celestial Group Inc	327'455	0,02%
193'466	Healius Ltd	558'576	0,04%
443'500	Hengan International Group Co Ltd	3'140'668	0,23%
29'248	Incyte Corp	2'540'481	0,18%
28'289	Ingredion Inc	2'228'042	0,16%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 12,32% (2019 - 11,79%) (Fortsetzung)</b>			
5'400	IR Japan Holdings Ltd	863'455	0,06%
154'842	Ironwood Pharmaceuticals Inc	1'782'231	0,13%
130'626	Kala Pharmaceuticals Inc	898'707	0,06%
223'137	Kraft Heinz Co	7'736'160	0,56%
28'930	Ligand Pharmaceuticals Inc	2'969'086	0,21%
31'700	Livzon Pharmaceutical Group Inc	122'874	0,01%
10'137	McKesson Corp	1'757'959	0,13%
32'067	Medpace Holdings Inc	4'420'757	0,32%
18'558	Meridian Bioscience Inc	360'953	0,03%
6'422	Merit Medical Systems Inc	351'669	0,03%
18'460	Molson Coors Beverage Co	835'130	0,06%
25'390	Novo Nordisk A/S	1'795'351	0,13%
129'900	Olympus Corp	2'844'023	0,21%
175'900	Ono Pharmaceutical Co Ltd	5'304'390	0,38%
49'171	Orkla ASA	502'122	0,04%
29'342	Owens & Minor Inc	814'534	0,06%
54'146	Patterson Cos Inc	1'635'751	0,12%
22'760	Pharma Mar SA	1'990'332	0,14%
20'600	Pharmaron Beijing Co Ltd	348'092	0,03%
12'400	Pola Orbis Holdings Inc	251'934	0,02%
255'527	Puma Biotechnology Inc	2'654'926	0,19%
177'096	Radius Health Inc	3'267'421	0,24%
200'668	Randstad NV	13'181'434	0,95%
29'434	Roche Holding AG	10'326'462	0,75%
7'891	Sage Therapeutics Inc	699'616	0,05%
4'076	Select Medical Holdings Corp	111'805	0,01%
15'500	Shionogi & Co Ltd	847'450	0,06%
62'800	Sinopharm Group Co Ltd	152'777	0,01%
107'792	SpartanNash Co	1'855'100	0,13%
57'041	Spectrum Brands Holdings Inc	4'404'136	0,32%
1'443	Square Inc	318'961	0,02%
147'358	Swedish Match AB	11'553'105	0,84%
12'736	Thermo Fisher Scientific Inc	5'880'593	0,43%
26'983	Tivity Health Inc	529'137	0,04%
1'089'000	Uni-President China Holdings Ltd	1'108'309	0,08%
1'082'000	United Laboratories International Holdings Ltd	767'619	0,06%
23'136	Vanda Pharmaceuticals Inc	307'477	0,02%
20'946	Viscofan SA	1'501'994	0,11%
65'000	YA-MAN Ltd	1'178'722	0,09%
2'773'000	Zhou Hei Ya International Holdings Co Ltd	2'947'360	0,21%
		<b>170'344'705</b>	<b>12,32%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Energie - 0,68% (2019 - 4,49%)</b>			
1'739'000	China Coal Energy Co Ltd	522'651	0,04%
292'320	Deterra Royalties Ltd	1'086'097	0,07%
50'925	EQT Corp	661'007	0,05%
25'200	Inpex Corp	135'945	0,01%
59'994	Lundin Energy AB	1'633'856	0,12%
168'982	MRC Global Inc	1'118'661	0,08%
443'366	NOW Inc	3'156'766	0,23%
99'785	Subsea 7 SA	1'021'322	0,07%
100'045	Whitehaven Coal Ltd	127'389	0,01%
		<b>9'463'694</b>	<b>0,68%</b>
<b>Finanzwerte - 19,65% (2019 - 14,75%)</b>			
136'400	Acom Co Ltd	583'635	0,04%
64'044	Affiliated Managers Group Inc	6'464'601	0,47%
254'000	A-Living Smart City Services Co Ltd	1'127'063	0,08%
3'610	Alliance Data Systems Corp	265'985	0,02%
16'320	Artisan Partners Asset Management Inc	811'757	0,06%
183'934	Associated Banc-Corp	3'145'271	0,23%
800'780	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	14'070'453	1,02%
1'744'631	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	8'694'638	0,63%
80'342	Bank OZK	2'511'491	0,18%
11'244	Boardwalk Real Estate Investment Trust	297'944	0,02%
1'303'000	BOC Hong Kong Holdings Ltd	3'949'738	0,29%
7'842	Brighthouse Financial Inc	280'508	0,02%
446'440	Cadence BanCorp	7'361'796	0,53%
5'756'500	China Galaxy Securities Co Ltd	3'608'700	0,26%
4'911'000	China Life Insurance Co Ltd	10'832'335	0,78%
4'935'000	CITIC Ltd	3'494'745	0,25%
63'508	Comerica Inc	3'539'936	0,26%
22'316	Corporate Office Properties Trust	573'075	0,04%
608'000	Country Garden Services Holdings Co Ltd	4'113'440	0,30%
15'200	Daito Trust Construction Co Ltd	1'421'704	0,10%
1'686'544	GAM Holding AG	4'145'044	0,30%
381'483	GEO Group Inc	3'433'347	0,25%
3'050'000	GF Securities Co Ltd	4'311'878	0,31%
160'856	Gjensidige Forsikring ASA	3'610'521	0,26%
75	GLP J-REIT	118'323	0,01%
3'211	Goldman Sachs Group Inc	833'094	0,06%
510'400	Hang Seng Bank Ltd	8'802'340	0,64%
199'700	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	10'947'704	0,79%
2'306'200	Huatai Securities Co Ltd	3'629'216	0,26%
95'200	Hulic Co Ltd	1'046'539	0,08%
26'000	Hysan Development Co Ltd	95'414	0,01%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzwerte - 19,65% (2019 – 14,75%) (Fortsetzung)</b>			
55'707	Invesco Mortgage Capital Inc	187'176	0,01%
47'194	Janus Henderson Group PLC	1'534'277	0,11%
101'516	Jefferies Financial Group Inc	2'447'551	0,18%
3'485	KBC Group NV	246'758	0,02%
60'200	Keppel DC REIT	128'017	0,01%
64'000	Kerry Properties Ltd	162'135	0,01%
13'820	KKR Real Estate Finance Trust Inc	246'825	0,02%
5'980'500	KWG Group Holdings Ltd	8'161'673	0,59%
145'681	McMillan Shakespeare Ltd	1'397'151	0,10%
70'400	Mitsubishi Estate Co Ltd	1'131'837	0,08%
331	Mori Hills REIT Investment Corp	457'006	0,03%
60'900	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	1'855'982	0,13%
83'750	Navient Corp	819'913	0,06%
889'300	New China Life Insurance Co Ltd	3'470'002	0,25%
136'960	NN Group NV	6'003'615	0,43%
1'626'483	Nordea Bank Abp	13'383'111	0,97%
1'830'300	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	13'934'324	1,01%
13'602	Physicians Realty Trust	242'252	0,02%
95'325	Piedmont Office Realty Trust Inc	1'539'499	0,11%
442'347	Ratos AB	2'090'374	0,15%
63'760	Realogy Holdings Corp	848'008	0,06%
2'343	RenaissanceRe Holdings Ltd	384'885	0,03%
101'000	Shanghai Industrial Holdings Ltd	138'097	0,01%
803'077	SITE Centers Corp	8'127'139	0,59%
3'700	Sompo Holdings Inc	149'809	0,01%
46'433	Starwood Property Trust Inc	895'228	0,06%
66'300	State Street Corp	4'801'446	0,35%
68'000	Sun Hung Kai Properties Ltd	877'132	0,06%
1'494'864	Suncorp Group Ltd	11'270'149	0,81%
3'213'800	Suruga Bank Ltd	10'539'600	0,76%
819'998	Svenska Handelsbanken AB	8'326'270	0,60%
89'609	Synovus Financial Corp	2'902'436	0,21%
1'433'600	T&D Holdings Inc	16'928'058	1,22%
6'101	Texas Capital Bancshares Inc	357'763	0,03%
33'293	TPG RE Finance Trust Inc	350'242	0,03%
824'100	United Overseas Bank Ltd	14'088'403	1,02%
218'994	Wells Fargo & Co	6'515'072	0,47%
71'375	Westpac Banking Corp	1'070'150	0,08%
133'749	Weyerhaeuser Co	4'500'654	0,33%
211'000	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	1'098'202	0,08%
		<b>271'730'456</b>	<b>19,65%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Industrie - 10,54% (2019 - 9,07%)</b>			
25'818	Acuity Brands Inc	3'111'844	0,23%
100'447	Alfa Laval AB	2'792'722	0,20%
1'085'968	ALS Ltd	8'078'104	0,58%
336'100	Amada Co Ltd	3'694'767	0,27%
36'385	Astec Industries Inc	2'106'328	0,15%
51'103	AZZ Inc	2'398'775	0,17%
26'454	Barco NV	584'024	0,04%
17'899	Bilfinger SE	569'200	0,04%
5'586	Bucher Industries AG	2'573'911	0,19%
187'000	China High Speed Transmission Equipment Group Co Ltd	183'321	0,01%
3'466'000	China National Building Material Co Ltd	4'166'779	0,30%
2'376'000	China Resources Cement Holdings Ltd	2'654'119	0,19%
3'865'500	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	4'637'081	0,34%
1'244'600	DMG Mori Co Ltd	18'947'038	1,37%
296'071	Epiroc AB	5'451'517	0,39%
185	Forbo Holding AG	318'589	0,02%
8'348	Gates Industrial Corp PLC	107'188	0,01%
271'221	GEA Group AG	9'859'997	0,71%
8'100	Glory Ltd	163'548	0,01%
285'968	Golden Ocean Group Ltd	1'327'715	0,10%
300'998	GrafTech International Ltd	3'127'369	0,23%
4'600	Hoya Corp	636'899	0,05%
265'500	Johnson Electric Holdings Ltd	657'539	0,05%
73'441	Kuehne + Nagel International AG	16'744'954	1,21%
72'788	LafargeHolcim Ltd	4'017'843	0,29%
2'932'000	Lonking Holdings Ltd	907'677	0,07%
5'340	Louisiana-Pacific Corp	200'464	0,01%
52'317	Manitowoc Co Inc	692'154	0,05%
15'424	MDU Resources Group Inc	399'482	0,03%
57'362	Mycronic AB	1'726'155	0,12%
7'600	Nippon Yusen KK	177'123	0,01%
9'300	Otsuka Corp	491'777	0,04%
2'872'000	Pacific Basin Shipping Ltd	540'871	0,04%
954'000	Shanghai Electric Group Co Ltd	292'874	0,02%
158'967	Signify NV	6'767'326	0,49%
1'091'000	SITC International Holdings Co Ltd	2'355'788	0,17%
39'743	SNC-Lavalin Group Inc	682'307	0,05%
535'000	Techtronic Industries Co Ltd	7'632'467	0,55%
154'403	Terex Corp	5'390'209	0,39%
1'051	Universal Display Corp	242'865	0,02%
31'604	Uponor OYJ	706'739	0,05%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Industrie - 10,54% (2019 - 9,07%) (Fortsetzung)</b>			
257'392	Valmet OYJ	7'411'250	0,54%
1'000	Venture Corp Ltd	14'697	0,00%
123'600	Yamato Holdings Co Ltd	3'155'207	0,23%
5'882'800	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	7'057'048	0,51%
		<b>145'755'651</b>	<b>10,54%</b>
<b>Technologie - 7,16% (2019 - 7,66%)</b>			
33'878	Activision Blizzard Inc	3'102'547	0,22%
61'844	Amkor Technology Inc	936'937	0,07%
34'992	ams AG	769'236	0,06%
3'967	Applied Materials Inc	345'050	0,02%
58'486	ASM International NV	12'990'891	0,94%
45'749	Autodesk Inc	13'697'708	0,99%
41'800	Capcom Co Ltd	2'717'313	0,20%
20'647	Cirrus Logic Inc	1'692'022	0,12%
120'463	Data#3 Ltd	523'101	0,04%
181'685	Dialog Semiconductor PLC	10'072'507	0,73%
87'843	Dropbox Inc	1'985'252	0,14%
21'489	DXC Technology Co	523'042	0,04%
99'373	Glu Mobile Inc	907'275	0,07%
190'087	Intel Corp	9'266'741	0,67%
42'816	Logitech International SA	4'175'643	0,30%
39'316	Manhattan Associates Inc	4'131'718	0,30%
3'094	Nemetschek SE	233'162	0,02%
546'000	NetDragon Websoft Holdings Ltd	1'224'048	0,09%
142'900	Nomura Research Institute Ltd	5'123'128	0,38%
3'208	NVIDIA Corp	1'686'863	0,12%
216'529	Oracle Corp	13'944'468	1,01%
7'528	Progress Software Corp	335'749	0,02%
36'677	QUALCOMM Inc	5'499'716	0,40%
55'473	Rovio Entertainment OYJ	432'338	0,03%
11'600	Seiko Epson Corp	172'314	0,01%
7'592	Skyworks Solutions Inc	1'159'678	0,08%
18'626	TeamViewer AG	1'004'038	0,07%
2'688	Teradyne Inc	323'340	0,02%
		<b>98'975'825</b>	<b>7,16%</b>
<b>Versorger - 3,99% (2019 - 3,20%)</b>			
456'011	AltaGas Ltd	6'711'417	0,49%
1'630'000	CGN Power Co Ltd	351'124	0,03%
4'650'000	China Longyuan Power Group Corp Ltd	4'660'473	0,34%
142'000	China Resources Power Holdings Co Ltd	152'943	0,01%
80'648	Endesa SA	2'223'165	0,16%
84'821	Hydro One Ltd	1'916'517	0,14%



## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

#### Differenzkontrakte - (2,51%) (2019 - 1,20%) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Bank of America Merrill Lynch	(703'588)	AU104	65'353	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(57'042)	AU106	22'960	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(1'100'353)	AU107	4'259	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(1'984'127)	AU110	141'315	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(3'401'009)	AU111	52'651	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(126'391)	AU112	8'948	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(372'600)	BR019	8'608	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(3'900)	BR025	413	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(78'035)	BR06	88'338	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	468'504	Buzzi Unicem SpA	73'315	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(35'873)	CA055	144'529	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(342'519)	CA061	135'914	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(56'193)	CA067	37'071	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	756'024	Centamin PLC	35'598	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	753'000	China Steel Corp	11'802	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	4'159	CJ CheilJedang Corp	2'597	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(604'000)	CN024	4'675	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(4'520'000)	CN089	40'812	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(644'000)	CN096	3'323	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(113'500)	CN124	542'082	0,04%
Bank of America Merrill Lynch	13'403	Coway Co Ltd	27'101	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	227'988	Dongkuk Steel Mill Co Ltd	51'515	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	4'881'000	Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd	1'927'404	0,14%
Bank of America Merrill Lynch	(253'261)	GB078	240'227	0,02%
Bank of America Merrill Lynch	(95'845)	GB080	255'078	0,02%
Bank of America Merrill Lynch	157'000	Global Unichip Corp	81'001	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	5'320'576	Goldsun Building Materials Co Ltd	63'953	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	64'725	Hera SpA	4'369	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(3'219'000)	HK012	174'392	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(7'738'000)	HK036	59'887	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(2'338'000)	HK043	30'158	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(1'719'500)	HK050	97'591	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(11'267'000)	HK057	501'195	0,04%
Bank of America Merrill Lynch	(2'528'000)	HK062	39'130	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(5'636'000)	HK064	232'636	0,02%
Bank of America Merrill Lynch	201'830	HMM Co Ltd	91'923	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	205'930	Hyundai Steel Co	43'084	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	2'697'000	Innolux Corp	16'444	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(81'461)	IT021	2'849	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(200'271)	IT036	55'797	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(415'726)	IT037	69'393	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(643'300)	JP007	137'317	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(175'400)	JP018	197'413	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(21'100)	JP028	7'165	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(404'100)	JP050	58'812	0,00%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

#### Differenzkontrakte - (2,51%) (2019 - 1,20%) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Bank of America Merrill Lynch	(36'100)	JP075	8'056	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(58'200)	JP102	330'345	0,02%
Bank of America Merrill Lynch	(8'300)	JP127	55'808	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(7'800)	JP139	1'514	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(121'300)	JP154	176'539	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(321'300)	JP178	1'303'094	0,09%
Bank of America Merrill Lynch	(69'600)	JP200	22'285	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(242'000)	JP216	32'872	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(479'700)	JP229	428'199	0,04%
Bank of America Merrill Lynch	(5'700)	JP232	7'466	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(2'700)	JP235	4'192	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(11'100)	JP241	7'539	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(178'900)	JP244	8'679	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(22'600)	JP255	37'277	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(22'500)	JP280	24'232	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(208'600)	JP285	-	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(13'200)	JP286	10'246	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(6'400)	JP287	35'395	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	38'637	Kia Motors Corp	11'988	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(3'688'800)	KY006	214'118	0,03%
Bank of America Merrill Lynch	21'006	Lotte Corp	20'135	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	4'582	Lotte Shopping Co Ltd	9'306	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	2'057'000	Macronix International	136'305	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	15'067	Mando Corp	73'191	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	502'000	MediaTek Inc	840'975	0,06%
Bank of America Merrill Lynch	(8'370'000)	MO002	539'823	0,04%
Bank of America Merrill Lynch	576'717	Netcare Ltd	22'401	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(24'787)	NL033	259'520	0,02%
Bank of America Merrill Lynch	(718'454)	NZ005	88'409	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(177'824)	NZ009	41'190	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	177'118	Pan Ocean Co Ltd	138'487	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	315'000	Pixart Imaging Inc	3'289	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	2'017'000	Quanta Computer Inc	152'223	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	84'042	Reinet Investments SCA	43'696	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(5'706)	SA010	6'289	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(107'600)	SG012	8'076	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(839'500)	SG014	25'412	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(2'022'100)	SG024	30'605	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(2'538'200)	SG025	19'208	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(2'209'700)	SG026	167'224	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(2'648'300)	SG028	75'007	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(2'893)	SK005	39'678	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(31'645)	SK020	6'825	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	633'000	Taiwan Glass Industry Corp	14'725	0,00%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

#### Differenzkontrakte - (2,51%) (2019 - 1,20%) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Bank of America Merrill Lynch	107'000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	71'525	0,02%
Bank of America Merrill Lynch	1'303'000	Tung Ho Steel Enterprise Corp	76'671	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(3'777'000)	TW010	19'954	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(572'000)	TW017	42'525	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(117'000)	TW021	520'164	0,05%
Bank of America Merrill Lynch	(1'517'000)	TW043	18'412	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(1'988'000)	TW081	15'067	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	1'103'000	U-Ming Marine Transport Corp	186'432	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	8'116'000	United Microelectronics Corp	669'716	0,05%
Bank of America Merrill Lynch	(25'071)	US011	119'087	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(144'214)	US545	364'861	0,04%
Bank of America Merrill Lynch	(24'164)	US618	41'804	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(45'946)	US647	64'324	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(39'967)	US681	150'276	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(53'139)	US682	-	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(34'525)	US687	24'858	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(85'600)	US809	421'880	0,04%
Bank of America Merrill Lynch	113'600	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas	17'278	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	509'000	Vanguard International Semiconductor Corp	63'158	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	2'456'000	Winbond Electronics Corp	431'527	0,04%
Citibank	(52'000)	BR021	13'115	0,00%
Citibank	(83'300)	BR032	9'462	0,00%
Citibank	499'600	Cia Paranaense de Energia	230'842	0,03%
Citibank	1'683'000	Novatek Microelectronics Corp	3'252'482	0,24%
Citibank	1'159'900	Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	107'187	0,01%
Citibank	(253'214)	SK022	891'455	0,07%
Citibank	(24'428)	SK026	54'337	0,00%
Citibank	829'200	TOTVS SA	541'177	0,04%
Citibank	73'700	WEG SA	67'255	0,00%
Goldman Sachs	24'951	Atos SE	46'951	0,00%
Goldman Sachs	(47'266)	BD004	18'163	0,00%
Goldman Sachs	29'200	Bollere SA	6'451	0,00%
Goldman Sachs	(9'065)	CA056	14'595	0,00%
Goldman Sachs	(253'826)	CA059	149'509	0,01%
Goldman Sachs	7'204	Capgemini SE	85'103	0,01%
Goldman Sachs	227'823	Carrefour SA	122'241	0,01%
Goldman Sachs	9'565'307	Centrica PLC	248'693	0,02%
Goldman Sachs	(169'300)	CN057	675'384	0,05%
Goldman Sachs	57'553	Dunelm Group PLC	38'096	0,00%
Goldman Sachs	(109'510)	FR031	576'606	0,04%
Goldman Sachs	(133'559)	FR035	145'072	0,01%
Goldman Sachs	(57'021)	FR063	125'973	0,01%
Goldman Sachs	(14'682)	FR089	9'565	0,00%
Goldman Sachs	(143'941)	GB073	38'210	0,00%
Goldman Sachs	(30'706)	GB076	15'561	0,00%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

#### Differenzkontrakte - (2,51%) (2019 - 1,20%) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Goldman Sachs	(72'473)	GB093	63'006	0,00%
Goldman Sachs	(13'067)	GB119	4'624	0,00%
Goldman Sachs	(954'294)	GB139	307'371	0,02%
Goldman Sachs	(41'467)	GB264	75'885	0,01%
Goldman Sachs	(261'086)	GB343	949'620	0,07%
Goldman Sachs	(178'882)	GB344	59'171	0,00%
Goldman Sachs	(541'178)	GB345	28'805	0,00%
Goldman Sachs	257'259	Great Portland Estates PLC	38'622	0,00%
Goldman Sachs	51'569	Hochschild Mining PLC	8'754	0,00%
Goldman Sachs	10'015'959	ITV PLC	1'062'825	0,08%
Goldman Sachs	1'437'741	Man Group PLC/Jersey	238'411	0,03%
Goldman Sachs	85'891	Moneysupermarket.com Group PLC	17'584	0,00%
Goldman Sachs	96'622	National Grid PLC	6'361	0,00%
Goldman Sachs	94'938	Natwest Group PLC	259	0,00%
Goldman Sachs	178'349	Pagegroup PLC	21'420	0,00%
Goldman Sachs	792'421	Pearson PLC	106'688	0,01%
Goldman Sachs	98'183	Publicis Groupe SA	183'599	0,01%
Goldman Sachs	44'007	Renault SA	15'799	0,00%
Goldman Sachs	294'070	Rexel SA	368'145	0,03%
Goldman Sachs	1'725'901	Rightmove PLC	697'231	0,05%
Goldman Sachs	43'258	Sanofi	70'640	0,01%
Goldman Sachs	(12'956)	SE047	6'994	0,00%
Goldman Sachs	9'259	Trigano SA	85'798	0,01%
Goldman Sachs	(22'665)	US061	4'533	0,00%
Goldman Sachs	(119'262)	US070	125'225	0,01%
Goldman Sachs	(16'325)	US163	26'120	0,00%
Goldman Sachs	(112'671)	US323	191'863	0,01%
Goldman Sachs	(98'316)	US458	99'358	0,01%
Goldman Sachs	(25'564)	US489	27'353	0,00%
Goldman Sachs	(241'890)	US546	203'188	0,01%
Goldman Sachs	(50'129)	US560	393'483	0,03%
Goldman Sachs	(101'817)	US596	31'563	0,00%
Goldman Sachs	(8'086)	US635	72'289	0,01%
Goldman Sachs	(38'350)	US692	75'166	0,01%
Goldman Sachs	(124'140)	US723	292'970	0,02%
Goldman Sachs	(20'001)	US757	90'274	0,01%
Goldman Sachs	(33'370)	US764	26'696	0,00%
Goldman Sachs	(30'906)	US765	4'636	0,00%
Goldman Sachs	(3'480)	US768	11'310	0,00%
Goldman Sachs	(1'714)	US771	162'196	0,01%
Goldman Sachs	(115'170)	US772	182'443	0,01%
Goldman Sachs	(32'142)	US778	51'427	0,00%
Goldman Sachs	(71'206)	US779	85'447	0,01%
Goldman Sachs	(5'485)	US780	8'831	0,00%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

#### Differenzkontrakte - (2,51%) (2019 - 1,20%) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Goldman Sachs	(165'566)	US788	334'443	0,02%
Goldman Sachs	(5'292)	US792	214'220	0,02%
Goldman Sachs	(36'811)	US793	400'872	0,04%
Goldman Sachs	(27'928)	US795	58'876	0,00%
Goldman Sachs	(1'764)	US803	85'360	0,01%
Goldman Sachs	(26'214)	US805	20'709	0,00%
Goldman Sachs	431'272	Vivendi SA	801'554	0,06%
Morgan Stanley	(86'539)	BE007	4'241	0,00%
Morgan Stanley	(112'286)	DE019	114'386	0,01%
Morgan Stanley	(107'849)	DE033	124'426	0,01%
Morgan Stanley	(267'511)	DE062	65'666	0,00%
Morgan Stanley	(6'104)	DE072	11'238	0,00%
Morgan Stanley	(194'266)	ES005	222'934	0,02%
Morgan Stanley	(14'944)	IE013	70'363	0,01%
Morgan Stanley	(360'781)	NL001	79'262	0,01%
Morgan Stanley	(34'924)	NL029	147'410	0,01%
Morgan Stanley	(26'289)	NL043	12'100	0,00%
Morgan Stanley	(909'586)	PT004	66'983	0,00%
Morgan Stanley	(320'754)	PT005	27'557	0,00%
Morgan Stanley	(17'039)	SE020	1'252	0,00%
Morgan Stanley	(81'473)	SE034	28'926	0,00%
Morgan Stanley	(65'049)	SE043	796	0,00%
Morgan Stanley	(472'993)	SE044	24'610	0,00%
Morgan Stanley	(14'906)	SE046	4'792	0,00%
			<b>34'717'296</b>	<b>2,51%</b>

#### Devisentermingeschäfte - (1,99%) (2019 - 0,65%)

	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert		
Australia and New Zealand Banking Group	29/01/2021	USD	3'774'805	HKD	29'260'721	55	0,00%
Canadian Imperial Bank	29/01/2021	AUD	7'626'824	USD	5'795'494	109'750	0,01%
Citibank	15/01/2021	CHF	5'989'390	USD	6'746'761	55'747	0,00%
Citibank	15/01/2021	CNH	234'584	USD	35'807	218	0,00%
Citibank	15/01/2021	EUR	488'048'756	USD	592'481'159	6'753'395	0,48%
Citibank	15/01/2021	GBP	443'339'223	USD	584'933'202	20'214'639	1,48%
Citibank	15/01/2021	SEK	2'090'726	USD	247'022	8'991	0,00%
Citibank	15/01/2021	SGD	1'454'181	USD	1'087'624	12'869	0,00%
HSBC	29/01/2021	JPY	414'084'863	USD	3'968'345	50'804	0,00%
JP Morgan Securities	29/01/2021	CHF	3'747'600	USD	4'220'036	38'223	0,00%
Morgan Stanley	29/01/2021	EUR	20'935'734	USD	25'440'888	273'009	0,02%
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	CHF	3'598'281	USD	4'084'641	3'952	0,00%
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	USD	175'199'650	HKD	1'357'859'487	30'342	0,00%
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020</b>						<b>27'551'994</b>	<b>1,99%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Summe derivative Finanzinstrumente	Wert USD 62'269'290	% des Netto- vermögens 4,50%
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD 1'139'711'312) (2019: USD 3'500'466'309)	1'356'526'079	98,09%

#### Differenzkontrakte - 2,62% (2019 - (2,39%))

Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Nicht realisierter Verlust USD	
Bank of America Merrill Lynch	7'675'000	Acer Inc	(153'769)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(65'660)	AU038	(11'962)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(336'015)	AU043	(33'409)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(9'937)	AU067	(2'000)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(323'662)	AU090	(12'527)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(184'465)	AU101	(25'701)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(10'747)	AU103	(38'017)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(70'570)	AU105	(22'396)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(254'056)	AU108	(35'171)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(99'515)	AU113	(40'055)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	3'155'331	Aviva PLC	(77'515)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	281'069	Barloworld Ltd	(22'934)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	192'757	BNK Financial Group Inc	(40'527)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(374'700)	BR05	(84'401)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(67'141)	CA069	(24'783)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	346'000	Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	(19'458)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(2'608'000)	CN007	(127'834)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(493'000)	CN025	(41'335)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(33'500)	CN050	(3'457)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(152'900)	CN059	(258'366)	(0,03%)
Bank of America Merrill Lynch	(7'919'726)	CN078	(337'117)	(0,02%)
Bank of America Merrill Lynch	(1'171'000)	CN093	(4'531)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(21'450'000)	CN109	(27'668)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(26)	CN120	(54)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(239'500)	CN121	(70'436)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(847'000)	CN125	(163'882)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(824'500)	CN126	(138'258)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	45'457	E-MART Inc	(10'324)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(68'759)	GB218	(182'054)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(477'273)	GB232	(517'849)	(0,04%)
Bank of America Merrill Lynch	(221'113)	GB245	(745'384)	(0,05%)
Bank of America Merrill Lynch	(629'512)	GB251	(106'106)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(470'358)	GB274	(32'739)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	26'000	Gourmet Master Co Ltd	(17'355)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	13'024	Hankook Tire & Technology Co Ltd	(864)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(1'945'000)	HK004	(263'430)	(0,02%)
Bank of America Merrill Lynch	(10'918'000)	HK025	(112'665)	(0,01%)

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

#### Differenzkontrakte - (2,62%) (2019 - (2,39%)) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Bank of America Merrill Lynch	(1'345'000)	HK026	(373'007)	(0,04%)
Bank of America Merrill Lynch	(2'769'000)	HK053	(67'863)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(445'200)	HK055	(71'783)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(13'420'000)	HK059	(363'520)	(0,04%)
Bank of America Merrill Lynch	(1'126'000)	HK063	(225'126)	(0,02%)
Bank of America Merrill Lynch	(407'194)	IT025	(201'157)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(441'893)	IT038	(213'146)	(0,02%)
Bank of America Merrill Lynch	(130'255)	IT039	(47'161)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(66'200)	JP041	(163'790)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(3'500)	JP064	(17'659)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(55'100)	JP074	(58'808)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(34'200)	JP124	(77'980)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(188'100)	JP184	(20'076)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(12'800)	JP218	(47'612)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(20'300)	JP236	(51'210)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(119'100)	JP237	(36'979)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(22'500)	JP239	(10'915)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(143'000)	JP240	(443'991)	(0,03%)
Bank of America Merrill Lynch	(290'400)	JP243	(126'794)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(5'100)	JP278	(2'969)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(17'200)	JP279	(99'297)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(17'600)	JP281	(47'814)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(17'300)	JP282	(20'478)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(145'900)	JP283	(92'015)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(23'800)	JP284	(5'092)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	173'119	KB Financial Group Inc	(370'999)	(0,03%)
Bank of America Merrill Lynch	879'276	Kingfisher PLC	(7'200)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	16'551	Kumho Petrochemical Co Ltd	(14'810)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	3'922	LOTTE Himart Co Ltd	(1'006)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	8'085	LS Corp	(16'239)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	221'804	Mirae Asset Daewoo Co Ltd	(19'823)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	1'422	Naspers Ltd	(8'756)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(409'157)	NZ006	(82'927)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(155'299)	NZ007	(17'986)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	8'726'541	Old Mutual Ltd	(169'476)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	14'690	Orion Corp/Republic of Korea	(28'559)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	309'000	Pou Chen Corp	(1'120)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	404'523	Resilient REIT Ltd	(15'988)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(176'224)	RO01	(10'836)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	803'229	Royal Mail PLC	(142'512)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(287'955)	SA007	(7'849)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(486'028)	SA017	(36'100)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(79'381)	SA021	(11'035)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(132'726)	SA024	(16'868)	(0,00%)

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

#### Differenzkontrakte - (2,62%) (2019 - (2,39%)) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Bank of America Merrill Lynch	(10'590)	SA044	(15'151)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(379'300)	SG027	(31'245)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(2'603'034)	SK021	(284'531)	(0,02%)
Bank of America Merrill Lynch	(60'413)	SK030	(20'126)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(18'630)	SK031	(39'817)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(8'833)	SK062	(1'726)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	52'081	Tiger Brands Ltd	(13'042)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(2'072'000)	TW001	(317'729)	(0,02%)
Bank of America Merrill Lynch	(18'553'000)	TW006	(293'787)	(0,02%)
Bank of America Merrill Lynch	(3'563'500)	TW022	(419'150)	(0,04%)
Bank of America Merrill Lynch	(1'104'000)	TW029	(249'019)	(0,02%)
Bank of America Merrill Lynch	(1'820'000)	TW038	(40'582)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(1'972'000)	TW046	(63'974)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(281'000)	TW048	(2'139)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(9'269'000)	TW051	(737'089)	(0,05%)
Bank of America Merrill Lynch	(10'410'070)	TW057	(234'050)	(0,02%)
Bank of America Merrill Lynch	(5'209'729)	TW060	(62'833)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(5'924'350)	TW067	(69'712)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(13'579'850)	TW073	(74'743)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(141'000)	TW088	(6'373)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(45'000)	TW094	(32'838)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(88'210)	US267	(221'407)	(0,02%)
Bank of America Merrill Lynch	(22'180)	US609	(63'213)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(19'034)	US631	(156'269)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(63'874)	US680	(235'056)	(0,02%)
Bank of America Merrill Lynch	(41'850)	US753	(6'696)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(4'161)	US766	(44'772)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(32'859)	US773	(181'382)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	292'200	YDUQS Participacoes SA	(46'692)	(0,00%)
Citibank	(729'600)	BR01	(275'310)	(0,02%)
Citibank	(1'106'700)	BR010	(1'517'016)	(0,11%)
Citibank	32'800	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	(17'365)	(0,00%)
Citibank	1'017'000	Realtek Semiconductor Corp	(108'537)	(0,01%)
Goldman Sachs	11'650	Accor SA	(24'594)	(0,00%)
Goldman Sachs	16'467	AstraZeneca PLC	(43'479)	(0,00%)
Goldman Sachs	(82'295)	BD003	(68'305)	(0,00%)
Goldman Sachs	(31'627)	CA018	(24'342)	(0,00%)
Goldman Sachs	(115'135)	CA023	(24'414)	(0,00%)
Goldman Sachs	(5'892)	CA068	(19'851)	(0,00%)
Goldman Sachs	(18'600)	CN059	(562'244)	(0,05%)
Goldman Sachs	(68'900)	CN092	(53'053)	(0,00%)
Goldman Sachs	(648'600)	CN123	(177'636)	(0,01%)
Goldman Sachs	102'473	CNP Assurances	(5'031)	(0,00%)
Goldman Sachs	272'582	Eutelsat Communications SA	(64'474)	(0,00%)

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

#### Differenzkontrakte - (2,62%) (2019 - (2,39%)) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Goldman Sachs	(253'825)	FR026	(688'486)	(0,05%)
Goldman Sachs	(46'567)	GB109	(80'552)	(0,01%)
Goldman Sachs	(264'990)	GB186	(268'756)	(0,02%)
Goldman Sachs	(194'244)	GB347	(266'203)	(0,02%)
Goldman Sachs	92'947	HSBC Holdings PLC	(40'498)	(0,00%)
Goldman Sachs	(46'997)	NL044	(136'994)	(0,01%)
Goldman Sachs	183'790	Plus500 Ltd	(268'395)	(0,02%)
Goldman Sachs	(20'887)	PR001	(79'579)	(0,01%)
Goldman Sachs	33	Remy Cointreau SA	(23)	(0,00%)
Goldman Sachs	100'991	Royal Dutch Shell PLC	(127'219)	(0,01%)
Goldman Sachs	17'852	Sartorius Stedim Biotech	(46'012)	(0,00%)
Goldman Sachs	70'622	Societe BIC SA	(335'444)	(0,02%)
Goldman Sachs	223'125	STMicroelectronics NV	(735'061)	(0,06%)
Goldman Sachs	(11'814)	SZ058	(139'996)	(0,01%)
Goldman Sachs	(5'996)	SZ059	(1'072)	(0,00%)
Goldman Sachs	(8'035)	US108	(7'475)	(0,00%)
Goldman Sachs	(2'131)	US173	(980)	(0,00%)
Goldman Sachs	(769)	US194	(1'600)	(0,00%)
Goldman Sachs	(870)	US195	(339)	(0,00%)
Goldman Sachs	(19'046)	US215	(31'426)	(0,00%)
Goldman Sachs	(259'624)	US228	(321'934)	(0,02%)
Goldman Sachs	(31'352)	US241	(948'398)	(0,08%)
Goldman Sachs	(33'092)	US246	(3'640)	(0,00%)
Goldman Sachs	(11'732)	US252	(36'604)	(0,00%)
Goldman Sachs	(29'413)	US380	(109'416)	(0,01%)
Goldman Sachs	(5'374)	US413	(73'194)	(0,01%)
Goldman Sachs	(41'034)	US418	(176'446)	(0,01%)
Goldman Sachs	(77'951)	US452	(558'129)	(0,05%)
Goldman Sachs	(19'349)	US515	(169'691)	(0,01%)
Goldman Sachs	(1'577)	US539	(2'082)	(0,00%)
Goldman Sachs	(13'007)	US598	(31'664)	(0,00%)
Goldman Sachs	(749)	US601	(30'904)	(0,00%)
Goldman Sachs	(3'449)	US617	(170'156)	(0,01%)
Goldman Sachs	(40'832)	US622	(817)	(0,00%)
Goldman Sachs	(9'980)	US628	(173'353)	(0,01%)
Goldman Sachs	(21'430)	US629	(331'522)	(0,02%)
Goldman Sachs	(42'282)	US666	(499'350)	(0,04%)
Goldman Sachs	(14'379)	US667	(85'699)	(0,01%)
Goldman Sachs	(52'644)	US669	(37'904)	(0,00%)
Goldman Sachs	(110'190)	US670	(192'833)	(0,01%)
Goldman Sachs	(32'837)	US671	(13'865)	(0,00%)
Goldman Sachs	(155'487)	US672	(391'827)	(0,03%)
Goldman Sachs	(56'523)	US674	(14'131)	(0,00%)
Goldman Sachs	(33'443)	US676	(89'962)	(0,01%)

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

#### Differenzkontrakte - (2,62%) (2019 - (2,39%)) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Goldman Sachs	(35'973)	US678	(110'077)	(0,01%)
Goldman Sachs	(23'348)	US684	(218'771)	(0,02%)
Goldman Sachs	(112'750)	US704	(20'295)	(0,00%)
Goldman Sachs	(29'286)	US759	(79'658)	(0,01%)
Goldman Sachs	(12'392)	US762	(474'985)	(0,04%)
Goldman Sachs	(74'584)	US763	(524'326)	(0,05%)
Goldman Sachs	(25'899)	US767	(254'558)	(0,02%)
Goldman Sachs	(3'417)	US770	(69'297)	(0,01%)
Goldman Sachs	(2'842)	US774	(36'548)	(0,00%)
Goldman Sachs	(213'193)	US777	(61'826)	(0,00%)
Goldman Sachs	(67'682)	US783	(2'707)	(0,00%)
Goldman Sachs	(29'390)	US784	(84'937)	(0,01%)
Goldman Sachs	(28'240)	US785	(156'450)	(0,01%)
Goldman Sachs	(43'425)	US786	(167'525)	(0,01%)
Goldman Sachs	(1'383)	US789	(53'605)	(0,00%)
Goldman Sachs	(725)	US790	(1'421)	(0,00%)
Goldman Sachs	(18'920)	US791	(140'576)	(0,01%)
Goldman Sachs	(7'919)	US794	(8'632)	(0,00%)
Goldman Sachs	(10'267)	US796	(38'604)	(0,00%)
Goldman Sachs	(26'192)	US797	(42'533)	(0,00%)
Goldman Sachs	(15'319)	US799	(53'080)	(0,00%)
Goldman Sachs	(12'111)	US800	(144'484)	(0,01%)
Goldman Sachs	(28'988)	US801	(260'539)	(0,02%)
Goldman Sachs	(8'548)	US802	(114'516)	(0,01%)
Goldman Sachs	(28'847)	US804	(311'548)	(0,02%)
Goldman Sachs	(12'203)	US806	(256'141)	(0,03%)
Goldman Sachs	(21'812)	US807	(6'762)	(0,00%)
Goldman Sachs	(20'420)	US808	(4'551)	(0,00%)
Goldman Sachs	(28'344)	US810	(17'843)	(0,00%)
Goldman Sachs	(38'446)	US811	(362'930)	(0,04%)
Goldman Sachs	(33'080)	US812	(5'954)	(0,00%)
Goldman Sachs	(43'596)	US813	(221'468)	(0,02%)
Goldman Sachs	(39'477)	US814	(21'573)	(0,00%)
Goldman Sachs	2'760'831	Vodafone Group PLC	(251'887)	(0,02%)
Morgan Stanley	(14'332)	AS022	(64'205)	(0,00%)
Morgan Stanley	(26'637)	BE012	(142'214)	(0,01%)
Morgan Stanley	(78'221)	DE012	(100'022)	(0,01%)
Morgan Stanley	(17'843)	DE020	(4'818)	(0,00%)
Morgan Stanley	(115'662)	DE053	(1'192'445)	(0,09%)
Morgan Stanley	(20'143)	DE071	(74'786)	(0,02%)
Morgan Stanley	(517)	DE073	(23'319)	(0,00%)
Morgan Stanley	(9'850)	DK011	(13'649)	(0,00%)
Morgan Stanley	(6'849)	DK014	(188'681)	(0,01%)
Morgan Stanley	(34'009)	DK016	(113'887)	(0,01%)

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

#### Differenzkontrakte - (2,62%) (2019 - (2,39%)) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Morgan Stanley	(33'424)	DK020	(8'822)	(0,00%)
Morgan Stanley	(61'856)	DK024	(66'325)	(0,00%)
Morgan Stanley	(445'977)	ES022	(38'316)	(0,00%)
Morgan Stanley	(86'660)	ES030	(291'179)	(0,02%)
Morgan Stanley	(31'819)	ES031	(126'922)	(0,01%)
Morgan Stanley	(89'523)	ES032	(104'382)	(0,01%)
Morgan Stanley	(38'445)	FI006	(38'220)	(0,00%)
Morgan Stanley	(24'896)	FI008	(9'778)	(0,00%)
Morgan Stanley	(72'963)	FOI01	(450'757)	(0,03%)
Morgan Stanley	(2'662'391)	GB088	(19'606)	(0,00%)
Morgan Stanley	(40'744)	IE004	(27'504)	(0,00%)
Morgan Stanley	(22'595)	IE022	(5'546)	(0,00%)
Morgan Stanley	(463'755)	LU006	(36'997)	(0,00%)
Morgan Stanley	(136'868)	NL022	(22'678)	(0,00%)
Morgan Stanley	(150'942)	NL026	(174'143)	(0,01%)
Morgan Stanley	(137'342)	NL031	(989'487)	(0,08%)
Morgan Stanley	(76'463)	NO012	(339'214)	(0,02%)
Morgan Stanley	(107'935)	NO015	(23'752)	(0,00%)
Morgan Stanley	(122'467)	NO016	(477'905)	(0,03%)
Morgan Stanley	(1'753'074)	NO017	(836'206)	(0,07%)
Morgan Stanley	(199'524)	NO018	(165'088)	(0,01%)
Morgan Stanley	(25'980)	NO019	(6'860)	(0,00%)
Morgan Stanley	(147'971)	SE010	(239'477)	(0,02%)
Morgan Stanley	(546'252)	SE013	(43'469)	(0,00%)
Morgan Stanley	(5'279'816)	SE035	(439'543)	(0,03%)
Morgan Stanley	(132'198)	SE037	(62'310)	(0,00%)
Morgan Stanley	(276'091)	SE038	(228'493)	(0,02%)
Morgan Stanley	(187'485)	SE039	(176'738)	(0,01%)
Morgan Stanley	(370'881)	SE042	(608'433)	(0,04%)
Morgan Stanley	(98'861)	SE045	(221'790)	(0,03%)
Morgan Stanley	(18'866)	SE048	(5'047)	(0,00%)
Morgan Stanley	(4'071)	SZ002	(286'528)	(0,02%)
Morgan Stanley	(4'232)	SZ016	(27'144)	(0,00%)
Morgan Stanley	(2'411)	SZ028	(243'591)	(0,02%)
Morgan Stanley	(310)	SZ031	(15'871)	(0,00%)
Morgan Stanley	(4'270)	SZ042	(6'302)	(0,00%)
Morgan Stanley	(164'311)	SZ050	(59'688)	(0,00%)
Morgan Stanley	(24'142)	SZ051	(486'458)	(0,04%)
Morgan Stanley	(16'109)	SZ053	(24'687)	(0,00%)
			(36'276'978)	(2,62%)

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Devisentermingeschäfte – (1,23%) (2019 – (0,90%))

Gegenpartei	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Australia and New Zealand Banking Group	29/01/2021	USD	73'034'766	AUD	99'158'458	(3'739'873)	(0,27%)
Canadian Imperial Bank	29/01/2021	USD	40'546'259	SGD	54'275'547	(528'867)	(0,04%)
Citibank	15/01/2021	USD	146'685	CHF	129'793	(728)	(0,00%)
Citibank	15/01/2021	USD	18'602'829	EUR	15'245'759	(116'128)	(0,01%)
Citibank	15/01/2021	USD	5'189'097	GBP	3'856'285	(74'628)	(0,00%)
Citibank	15/01/2021	USD	103'930	SGD	139'070	(1'315)	(0,00%)
HSBC	29/01/2021	HKD	35'974'537	USD	4'641'091	(231)	(0,00%)
HSBC	29/01/2021	USD	161'110'676	EUR	135'177'484	(4'914'841)	(0,36%)
HSBC	29/01/2021	USD	5'315'217	SEK	44'977'506	(193'238)	(0,01%)
Morgan Stanley	29/01/2021	USD	18'099'793	CAD	23'533'213	(384'072)	(0,03%)
Morgan Stanley	29/01/2021	USD	49'314'733	CHF	44'711'804	(1'488'246)	(0,11%)
Morgan Stanley	29/01/2021	USD	24'824'587	DKK	154'996'974	(760'566)	(0,05%)
Morgan Stanley	29/01/2021	USD	3'923'743	GBP	2'941'844	(92'176)	(0,01%)
Morgan Stanley	29/01/2021	USD	5'384'313	NOK	47'827'481	(228'634)	(0,02%)
Morgan Stanley	29/01/2021	USD	9'194'400	NZD	13'134'332	(314'613)	(0,02%)
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	HKD	33'271'533	USD	4'292'904	(744)	(0,00%)
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	USD	126'345'916	JPY	13'158'105'887	(1'367'484)	(0,10%)
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	USD	63'515'915	SEK	540'884'970	(2'726'843)	(0,20%)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020</b>						<b>(16'933'227)</b>	<b>(1,23%)</b>
<b>Summe derivative Finanzinstrumente</b>						<b>(53'210'205)</b>	<b>(3,85%)</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD Null) (2019: USD Null)</b>						<b>(53'210'205)</b>	<b>(3,85%)</b>
Bankguthaben						37'613'177	2,72%
Sonstiges Nettovermögen						42'058'252	3,04%
<b>Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020</b>						<b>1'382'987'303</b>	<b>100,00%</b>
<b>Portfolioanalyse</b>						<b>% des Gesamtvermögens</b>	
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse						68,54%	
Übertragbare Wertpapiere mit Handel an einem anderen regulierten Markt						18,07%	
An einem regulierten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente						2,32%	
Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente						1,84%	
Sonstiges Umlaufvermögen						9,23%	
<b>Summe Aktiva</b>						<b>100,00%</b>	

Die folgenden Wertpapiere wurden von dem Teilfonds als Sicherheit für Differenzkontrakte hinterlegt:

Gegenpartei	Beschreibung Aktie	Nominalwert	Marktwert
Bank of America Merrill Lynch	Tokuyama Corp	115'200	2'585'291
Bank of America Merrill Lynch	United States Treasury Bil	105'000'000	104'999'816
Bank of America Merrill Lynch	United States Treasury Bill	14'216'180	14'210'956
Bank of America Merrill Lynch	United States Treasury Note/Bond	985'000	986'096

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Unternehmensanleihen - 9,90% (2019 - 4,80%)</b>					
200'000	Abanca Corp Bancaria SA	6,13	18/01/2029	281'822	0,23%
300'000	Aeroports de Paris	2,75	04/02/2030	455'863	0,37%
200'000	Air Liquide Finance SA	1,00	04/02/2025	259'561	0,21%
200'000	Air Products and Chemicals Inc	0,80	05/05/2032	262'596	0,21%
300'000	Apple Inc	0,50	15/11/2031	387'176	0,32%
34'150'000	Asian Development Bank	6,20	10/06/2026	493'966	0,40%
280'000	Berkshire Hathaway Energy Co	3,70	15/07/2030	337'978	0,28%
200'000	Carrefour SA	2,63	15/12/2027	287'107	0,23%
260'000	Coca-Cola European Partners PLC	1,75	27/03/2026	350'340	0,29%
230'000	Comcast Corp	3,40	04/01/2030	267'546	0,22%
200'000	Cooperatieve Rabobank UA	4,00	04/10/2029	218'115	0,18%
350'000	Coventry Building Society	1,88	24/10/2023	497'108	0,41%
300'000	Credit Suisse Group AG	1,25	17/07/2025	385'414	0,31%
300'000	Deutsche Wohnen SE	1,00	30/04/2025	387'665	0,32%
200'000	Deutsche Wohnen SE	1,50	30/04/2030	275'199	0,22%
200'000	Digital Stout Holding LLC	3,30	19/07/2029	321'544	0,26%
200'000	EDP - Energias de Portugal SA	1,63	15/04/2027	270'654	0,22%
300'000	EnBW International Finance BV	0,63	17/04/2025	382'353	0,31%
144'000	Ford Motor Co	8,50	21/04/2023	164'787	0,13%
200'000	Glencore Finance Europe Ltd	3,13	26/03/2026	301'947	0,25%
400'000	John Deere Cash Management SA	2,20	04/02/2032	604'181	0,49%
300'000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1,75	04/02/2027	413'810	0,34%
280'000	Logicor 2019-1 UK PLC	1,88	17/11/2026	408'206	0,34%
320'000	MetLife Inc	4,55	23/03/2030	404'505	0,33%
650'000	Morgan Stanley	1,40	20/01/2022	652'101	0,53%
460'000	Natwest Group PLC	1,69	15/05/2023	465'859	0,38%
200'000	Phoenix Group Holdings PLC	5,38	07/06/2027	231'630	0,19%
300'000	Pinewood Finance Co Ltd	3,25	30/09/2025	421'985	0,34%
125'000	Prologis International Funding II SA	1,63	17/06/2032	174'902	0,14%
270'000	Sovereign Housing Capital PLC	2,38	11/04/2048	442'168	0,36%
300'000	Suez SA	1,25	04/02/2027	398'109	0,33%
220'000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	2,75	27/04/2030	339'842	0,28%
440'000	UBS Group AG	1,43	23/05/2023	446'443	0,36%
100'000	Unilever Finance Netherlands BV	1,75	25/03/2030	143'688	0,12%
				<b>12'136'170</b>	<b>9,90%</b>
<b>Staatsanleihen - 78,17% (2019 - 88,73%)</b>					
16'000'000	Chinesische Staatsanleihen	2,20	27/07/2025	2'424'291	1,98%
750'000	Zypriotische internationale Staatsanleihen	0,63	12/03/2024	946'385	0,77%
829'000	Zypriotische internationale Staatsanleihen	1,50	16/04/2027	1'125'757	0,92%
2'050'000	Deutsche inflationsgebundene Anleihen	0,50	15/04/2030	3'205'046	2,62%
420'000	Ägyptische internationale Staatsanleihen	7,90	21/02/2048	468'899	0,38%
3'650'000	Französische Staatsanleihen OAT	0,10	03/01/2026	4'825'299	3,94%
265'000	Griechische Staatsanleihen	1,88	23/07/2026	358'129	0,29%
1'801'000	Griechische Staatsanleihen	1,50	18/06/2030	2'406'779	1,97%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Staatsanleihen - 78,17% (2019 - 88,73%) (Fortsetzung)</b>					
26'500'000'000	Indonesische Treasury Bond	7,00	15/09/2030	2'055'957	1,68%
8'150'000'000	Indonesische Treasury Bond	8,38	15/03/2034	690'622	0,56%
3'000'000	Italienische Buoni Ordinari del Tesoro BOT	0,00	14/07/2021	3'693'604	3,02%
1'100'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0,10	15/05/2023	1'420'233	1,16%
800'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0,40	15/05/2030	1'055'342	0,85%
805'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	2,55	15/09/2041	1'699'334	1,39%
69'350'000	Japanische 30-jährige Staatsanleihen	0,60	20/06/2050	666'323	0,54%
474'800'000	Japanische an VPI-gebundene Staatsanleihen	0,10	03/10/2026	4'686'785	3,83%
287'800'000	Japanische an VPI-gebundene Staatsanleihen	0,10	03/10/2027	2'848'984	2,33%
150'000	Mexikanische Bonos	8,50	31/05/2029	924'714	0,76%
373'200	Mexikanische Bonos	8,50	18/11/2038	2'339'815	1,91%
32'950'000	Südafrikanische Staatsanleihen	10,50	21/12/2026	2'669'062	2,18%
33'900'000	Südafrikanische Staatsanleihen	9,00	31/01/2040	2'057'748	1,68%
118'200'000	Russische Staatsanleihen - OFZ	7,65	04/10/2030	1'808'763	1,47%
395'000	Ukrainische internationale Staatsanleihen	7,75	09/01/2027	458'839	0,37%
1'450'000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/04/2025	1'570'314	1,28%
1'800'000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,25	15/07/2029	2'070'712	1,69%
2'480'000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/07/2030	2'820'101	2,30%
11'500'000	United States Treasury Note/Bond	1,75	31/07/2021	11'691'484	9,55%
8'500'000	United States Treasury Note/Bond	2,13	15/08/2021	8'673'026	7,08%
7'050'000	United States Treasury Note/Bond	1,50	31/10/2021	7'147'683	5,84%
5'800'000	United States Treasury Note/Bond	1,63	31/12/2021	5'887'001	4,81%
9'350'000	United States Treasury Note/Bond	0,38	31/03/2022	9'389'541	7,67%
100'000	United States Treasury Note/Bond	1,75	31/07/2024	106'196	0,09%
125'000	United States Treasury Note/Bond	1,75	15/11/2029	135'240	0,11%
1'400'000	United States Treasury Note/Bond	0,63	15/05/2030	1'368'409	1,12%
1'500'000	Uruguayische internationale Staatsanleihen	9,88	20/06/2022	37'134	0,03%
				<b>95'733'551</b>	<b>78,17%</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere</b>				<b>107'869'721</b>	<b>88,07%</b>
<b>Investmentfonds - 6,05% (2019 - 4,35%)</b>					
164'002	Jupiter Asset Management Series Plc - Jupiter Emerging Market Debt Fund (UCITS)			1'953'674*	1,60%
307'401	Jupiter Asset Management Series Plc - Jupiter Financials Contingent Capital Fund (UCITS)			3'359'401*	2,74%
199'053	Jupiter Asset Management Series Plc - Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)			2'091'311*	1,71%
				<b>7'404'386</b>	<b>6,05%</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>				<b>7'404'386</b>	<b>6,05%</b>

\* Diese Beträge wurden auf Ebene der Gesellschaft in der Bilanz eliminiert.

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

#### Futures - 0,01% (2019 - 0,32%)

Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Bank of America Merrill Lynch	(455'535'000)	Japan 10 Year Bond (OSE)	(3)	15/03/2021	2'474	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	1'379'609	US Treasury Note	10	22/03/2021	3'672	0,01%
					6'146	0,01%

#### Swaps - (0,37%) (2019 - 0,57%)

Citibank	1'450'000	IRS GBP/LIBOR/fixing 6M, R:GBP 1,099		25/07/2049	284'917	0,24%
Citibank	840'000	IRS GBP/LIBOR/fixing 6M, R:GBP 1,099		25/07/2049	165'055	0,13%
Morgan Stanley	21'800'000	IRS JPY/LIBOR/fixing 6M, R:JPY 0,075		18/10/2026	1'290	0,00%
Barclays	13'100'000	IRS JPY/LIBOR/fixing 6M, R:JPY 0,066		07/10/2026	705	0,00%
					451'967	0,37%

#### Devisentermingeschäfte – (2,03%) (2019 – 0,64%)

	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert		
Australia and New Zealand Banking Group	29/01/2021	EUR	1'500'000	USD	1'826'609	15'737	0,01%
Canadian Imperial Bank	29/01/2021	AUD	550'000	USD	419'955	5'895	0,00%
Citibank	15/01/2021	EUR	35'364'470	USD	42'938'514	482'586	0,38%
Citibank	15/01/2021	GBP	51'804'627	USD	68'984'467	1'727'656	1,42%
Citibank	15/01/2021	USD	79	EUR	64	-	0,00%
Citibank	15/01/2021	USD	90	GBP	65	-	0,00%
Goldman Sachs	29/01/2021	EUR	950'000	USD	1'164'766	2'053	0,00%
Goldman Sachs	29/01/2021	JPY	46'652'490	USD	450'000	2'814	0,00%
Goldman Sachs	29/01/2021	SEK	6'607'076	EUR	650'000	10'831	0,01%
Goldman Sachs	29/01/2021	USD	686'074	RUB	50'400'000	14'084	0,01%
HSBC	29/01/2021	GBP	856'647	EUR	950'000	2'598	0,00%
HSBC	29/01/2021	INR	18'000'000	USD	243'727	1'991	0,00%
HSBC	29/01/2021	MXN	18'668'505	USD	922'142	13'785	0,01%
HSBC	29/01/2021	NOK	295'220	USD	33'266	1'380	0,00%
HSBC	29/01/2021	USD	459'316	MXN	9'150'000	592	0,00%
Morgan Stanley	29/01/2021	USD	521'299	ZAR	7'642'739	2'666	0,00%
RBS	29/01/2021	INR	28'450'000	USD	385'353	3'018	0,00%
Societe Generale	29/01/2021	GBP	862'475	EUR	950'000	10'547	0,01%
Societe Generale	29/01/2021	INR	47'400'000	USD	641'121	5'936	0,00%
Societe Generale	29/01/2021	SEK	12'700'000	USD	1'521'665	33'743	0,03%
Societe Generale	29/01/2021	ZAR	3'500'000	USD	237'231	283	0,00%
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	AUD	2'103'014	USD	1'548'006	80'301	0,07%
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	NOK	15'249'167	EUR	1'450'000	8'672	0,01%
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	SEK	8'124'757	USD	952'963	42'100	0,04%
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	USD	1'241'939	MXN	24'737'550	1'753	0,00%
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	ZAR	7'000'000	USD	456'290	18'737	0,03%
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020						2'489'758	2,03%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

							Wert USD	% des Nettovermögens
Summe derivative Finanzinstrumente							2'947'871	2,41%
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD 109'194'177) (2019: USD 178'930'660)							118'221'978	96,53%
Futures - (0,11%) (2019 - (0,03%))								
Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD			
Bank of America Merrill Lynch	(4'612'025)	Canada 10 Year Bond Future	(31)	22/03/2021	(2'439)	(0,00%)		
Bank of America Merrill Lynch	(2'255'400)	Euro Buxl 30 Year Bond	(10)	08/03/2021	(39'275)	(0,02%)		
Bank of America Merrill Lynch	(4'597'310)	Euro-Bobl Future	(34)	08/03/2021	(7'720)	(0,01%)		
Bank of America Merrill Lynch	(1'064'070)	Euro-BTP Future	(7)	08/03/2021	(11'513)	(0,01%)		
Bank of America Merrill Lynch	(1'600'470)	Euro-Bund Future	(9)	08/03/2021	(10'162)	(0,01%)		
Bank of America Merrill Lynch	(6'550'050)	Euro-OAT Future	(39)	08/03/2021	(33'003)	(0,03%)		
Bank of America Merrill Lynch	(4'064'250)	Long Gilt Future	(30)	29/03/2021	(30'913)	(0,03%)		
Bank of America Merrill Lynch	(2'810'109)	US 10 Year Ultra Future	(18)	22/03/2021	(3'700)	(0,00%)		
Bank of America Merrill Lynch	(1'036'406)	US Long Bond (CBT)	(6)	22/03/2021	(469)	(0,00%)		
Bank of America Merrill Lynch	(2'763'516)	US Ultra Bond (CBT)	(13)	22/03/2021	(1'516)	(0,00%)		
					(140'710)	(0,11%)		
Swaps - (0,49%) (2019 - (1,37%))								
Citibank	2'900'000	IRS GBP/LIBOR/fixing 6M, R:GBP 1,099 CDX iTraxx Europe Crossover Series 34 Version 1		25/07/2049	(569'834)	(0,46%)		
Goldman Sachs	2'000'000	10Year		20/12/2030	(32'692)	(0,03%)		
					(602'526)	(0,49%)		
Devisentermingeschäfte - (0,99%) (2019 - (0,76%))								
	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert			
Citibank	15/01/2021	USD	1'281'588	EUR	1'045'423	(1'998)	(0,00%)	
Citibank	15/01/2021	USD	222'377	GBP	165'886	(4'052)	(0,00%)	
Goldman Sachs	29/01/2021	RUB	14'000'000	USD	189'915	(3'239)	(0,00%)	
Goldman Sachs	29/01/2021	USD	1'869'056	GBP	1'400'000	(42'088)	(0,03%)	
Goldman Sachs	29/01/2021	USD	1'014'284	MXN	20'449'320	(10'961)	(0,01%)	
Goldman Sachs	29/01/2021	USD	2'399'039	SEK	20'000'000	(50'401)	(0,04%)	
HSBC	29/01/2021	BRL	6'150'000	USD	1'221'013	(37'440)	(0,03%)	
HSBC	29/01/2021	HUF	460'103'176	USD	1'558'633	(8'863)	(0,01%)	
HSBC	29/01/2021	USD	22'858'702	EUR	19'158'034	(671'289)	(0,56%)	
HSBC	29/01/2021	USD	132'798	GBP	100'000	(3'713)	(0,00%)	
HSBC	29/01/2021	USD	1'485'046	HUF	450'245'726	(31'521)	(0,03%)	
HSBC	29/01/2021	USD	1'824'410	JPY	188'293'047	(3'180)	(0,00%)	

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Devisentermingeschäfte – (0,99%) (2019 – (0,76%)) (Fortsetzung)							
Gegenpartei	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
HSBC	29/01/2021	USD	2'727'712	ZAR	41'817'086	(110'494)	(0,10%)
Morgan Stanley	29/01/2021	BRL	1'500'000	USD	295'497	(6'820)	(0,01%)
Morgan Stanley	29/01/2021	MXN	4'700'000	USD	236'551	(921)	(0,00%)
Morgan Stanley	29/01/2021	USD	548'017	EUR	450'000	(4'683)	(0,00%)
Societe Generale	29/01/2021	JPY	48'500'000	USD	471'098	(353)	(0,00%)
Societe Generale	29/01/2021	RUB	17'000'000	USD	231'807	(5'129)	(0,00%)
Societe Generale	29/01/2021	USD	123'074	IDR	1'750'000'000	(2'503)	(0,00%)
Societe Generale	29/01/2021	USD	2'719'841	SEK	23'000'000	(97'001)	(0,08%)
Societe Generale	29/01/2021	USD	895'655	ZAR	13'398'105	(13'611)	(0,01%)
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	USD	1'009'263	EUR	829'419	(9'448)	(0,01%)
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	USD	1'146'480	GBP	859'274	(26'517)	(0,02%)
Toronto Dominion Bank	29/01/2021	USD	4'907'974	JPY	511'218'447	(53'944)	(0,05%)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020</b>						<b>(1'200'169)</b>	<b>(0,99%)</b>
<b>Summe derivative Finanzinstrumente</b>						<b>(1'943'405)</b>	<b>(1,59%)</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD Null) (2019: USD Null)</b>						<b>(1'943'405)</b>	<b>(1,59%)</b>
Bankguthaben						2'651'055	2,16%
Sonstiges Nettovermögen						3'536'228	2,90%
<b>Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020</b>						<b>122'465'856</b>	<b>100,00%</b>
<b>Portfolioanalyse</b>							<b>% des Gesamtvermögens</b>
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse							78,06%
Übertragbare Wertpapiere mit Handel an einem anderen regulierten Markt							6,93%
OGAW							5,83%
Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente							2,32%
Sonstiges Umlaufvermögen							6,86%
<b>Summe Aktiva</b>							<b>100,00%</b>

Die folgenden Wertpapiere wurden von den Teilfonds als Sicherheiten für Credit Default Swaps und Zinsswaps gestellt.

Gegenpartei	Bezeichnung des Wertpapiers	Nominalwert	Marktwert
Goldman Sachs	Deutsche inflationsgebundene Anleihen	333'000	423'607
Morgan Stanley	Deutsche inflationsgebundene Anleihen	17'000	19'381

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert EUR	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien</b>			
<b>Grund- und Rohstoffe - 4,06% (2019 - 0,00%)</b>			
18'073	Corticeira Amorim SGPS SA	208'020	1,11%
5'280	IMCD NV	552'420	2,95%
		760'440	4,06%
<b>Konsumgüter, zyklisch - 16,15% (2019 - 15,54%)</b>			
15'192	Brunello Cucinelli SpA	542'506	2,90%
9'540	CTS Eventim AG & Co KGaA	519'930	2,78%
38'956	Dometic Group AB	422'580	2,26%
29'407	MARR SpA	495'214	2,65%
3'060	MIPS AB	157'041	0,84%
3'308	Puma SE	305'825	1,63%
142	Rational AG	108'311	0,58%
15'287	Thule Group AB	470'264	2,51%
		3'021'671	16,15%
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 23,32% (2019 - 11,18%)</b>			
37'230	Davide Campari-Milano NV	348'659	1,86%
1'782	DiaSorin SpA	302'762	1,62%
16'672	Elekta AB	184'053	0,98%
24'585	Elis SA	332'635	1,78%
6'110	Eurofins Scientific SE	425'623	2,27%
14'057	Fagron	268'840	1,44%
572	Hypoport SE	295'438	1,58%
78'198	Karnov Group AB	462'157	2,47%
2'558	Orpea SA	275'688	1,47%
2'121	Remy Cointreau SA	324'195	1,73%
2'089	STRATEC SE	255'694	1,37%
714	Tecan Group AG	286'281	1,53%
1'385	Virbac SA	331'708	1,77%
12'535	Vitrolife AB	270'825	1,45%
		4'364'558	23,32%
<b>Finanzwerte - 15,37% (2019 - 24,92%)</b>			
14'714	Avanza Bank Holding AB	341'973	1,83%
54'866	doValue SpA	528'634	2,82%
42'496	FinecoBank Banca Fineco SpA	570'190	3,05%
2'033	GRENKE AG	79'023	0,42%
14'035	Nexity SA	500'207	2,67%
11'258	Nigeria OMO Bills	290'219	1,55%
9'077	Nordnet AB publ	117'342	0,63%
5'992	VZ Holding AG	449'467	2,40%
		2'877'055	15,37%
<b>Industrie - 29,78% (2019 - 23,18%)</b>			
61	Belimo Holding AG	433'025	2,31%
16'266	Prima Industrie SpA	311'657	1,67%
32'396	Fluidra SA	656'829	3,51%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert EUR	% des Nettovermögens				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Industrie - 29,78% (2019 - 23,18%) (Fortsetzung)</b>							
5'042	Gerresheimer AG	445'209	2,38%				
11'689	GVS SpA	178'491	0,95%				
42'112	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	417'540	2,23%				
57'039	Irish Continental Group PLC	255'963	1,37%				
4'894	Kingspan Group PLC	288'134	1,54%				
2'457	Knorr-Bremse AG	274'275	1,47%				
173	LEM Holding SA	276'980	1,48%				
110'217	Marel HF	556'596	2,97%				
18'318	SIG Combibloc Group AG	347'834	1,86%				
3'535	Somfy SA	488'537	2,61%				
4'368	Stabilus SA	252'907	1,35%				
1'903	VAT Group AG	388'460	2,08%				
		<b>5'572'437</b>	<b>29,78%</b>				
<b>Technologie - 11,33% (2019 - 3,99%)</b>							
17'465	Lectra	437'498	2,34%				
3'526	Nemetschek SE	216'496	1,16%				
2'603	Nexus AG	131'972	0,70%				
4'634	SimCorp A/S	564'598	3,02%				
26'698	Solutions 30 SE	280'062	1,49%				
6'157	Ubisoft Entertainment SA	490'343	2,62%				
		<b>2'120'969</b>	<b>11,33%</b>				
Summe Stammaktien		<b>18'717'130</b>	<b>100,01%</b>				
Summe übertragbare Wertpapiere		<b>18'717'130</b>	<b>100,01%</b>				
<b>Devisentermingeschäfte - (0,02%) (2019 - 0,00%)</b>							
Gegenpartei	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Gewinn EUR	
Citibank	15/01/2021	EUR	7'487	USD	9'083	89	0,00%
Citibank	15/01/2021	GBP	158'261	EUR	172'168	3'771	0,02%
Citibank	15/01/2021	USD	16'305	EUR	13'272	7	0,00%
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020						<b>3'867</b>	<b>0,02%</b>
Summe derivative Finanzinstrumente						Wert EUR 3'867	0,02%
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten EUR 15'587'056) (2019: EUR 154'792'252)						<b>18'720'997</b>	<b>100,03%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

#### Devisentermingeschäfte – (0,04%) (2019 – (0,01%))

Gegenpartei	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
Citibank	15/01/2021	EUR	1'985	GBP	1'818	(37)	(0,00%)
Citibank	15/01/2021	USD	693'410	EUR	571'370	(6'622)	(0,04%)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020						<b>(6'659)</b>	<b>(0,04%)</b>
Summe derivative Finanzinstrumente						Wert EUR (6'659)	(0,04%)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten EUR Null) (2019: EUR Null)						(6'659)	(0,04%)
Bankguthaben						99'952	0,53%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten						(98'371)	(0,52%)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020						<b>18'715'919</b>	<b>100,00%</b>
Portfolioanalyse						% des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse							99,01%
Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente							0,02%
Sonstiges Umlaufvermögen							0,97%
Summe Aktiva							<b>100,00%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien</b>			
<b>Grund- und Rohstoffe - 4,96% (2019 - 4,37%)</b>			
16'305	Acerinox SA	181'869	0,23%
110'596	Alumina Ltd	157'089	0,20%
16'901	BHP Group Ltd	555'079	0,71%
3'090	BHP Group PLC	81'806	0,10%
31'295	CAP SA	420'286	0,54%
2'466	Chemours Co	62'414	0,08%
17'500	Chifeng Jilong Gold Mining Co Ltd	47'926	0,06%
15'205	Ferrexpo PLC	59'454	0,08%
82'900	Hunan Valin Steel Co Ltd	60'592	0,08%
765	Hyundai Steel Co	27'887	0,04%
9'164	International Paper Co	454'901	0,58%
57'100	Kingfa Sci & Tech Co Ltd	149'652	0,19%
10'448	Koza Altin Isletmeleri AS	138'216	0,17%
7'404	Labrador Iron Ore Royalty Corp	193'052	0,25%
20'400	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	468'904	0,60%
64'030	Mount Gibson Iron Ltd	45'597	0,06%
41'000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd	58'174	0,07%
5'700	Nitto Denko Corp	510'464	0,65%
803	Rio Tinto Ltd	70'752	0,09%
7'774	Russel Metals Inc	139'508	0,18%
		<b>3'883'622</b>	<b>4,96%</b>
<b>Kommunikationsbranche - 13,50% (2019 - 8,31%)</b>			
2'249	ADTRAN Inc	33'150	0,04%
2'300	Alibaba Group Holding Ltd (DR)	548'297	0,70%
467	Alphabet Inc - Klasse A	810'829	1,03%
393	Alphabet Inc - Klasse C	683'631	0,87%
600	Amazon.com Inc	1'971'510	2,52%
91'827	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd	90'128	0,12%
358	Cisco Systems Inc	15'924	0,02%
16'111	Corus Entertainment Inc	54'408	0,07%
7'592	eBay Inc	383'776	0,49%
5'301	Eutelsat Communications SA	60'104	0,08%
4'072	Facebook Inc	1'107'055	1,40%
9'688	Interpublic Group of Cos Inc	227'280	0,29%
56'545	ITV PLC	82'633	0,11%
5'600	JD.com Inc (DR)	501'312	0,64%
72'786	Mediaset Espana Comunicacion SA	382'706	0,49%
3'000	Meituan	114'001	0,15%
535	Naspers Ltd	110'082	0,14%
522	Netflix Inc	273'836	0,35%
3'853	New York Times Co	198'776	0,25%
12'636	NortonLifeLock Inc	262'197	0,33%
7'301	Pearson PLC	67'599	0,09%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Kommunikationsbranche - 13,50% (2019 - 8,31%) (Fortsetzung)</b>			
4'430	PLDT Inc	123'609	0,16%
3'697	Publicis Groupe SA	186'446	0,24%
7'514	Shaw Communications Inc	132'246	0,17%
1'148	Snap Inc	56'654	0,07%
66	Stamps.com Inc	13'762	0,02%
116'000	Telekom Malaysia Bhd	156'013	0,20%
7'666	Telenet Group Holding NV	329'122	0,42%
2'600	Tencent Holdings Ltd	189'151	0,24%
24'890	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	54'104	0,07%
11'758	Verizon Communications Inc	683'610	0,87%
9'256	Vivendi SA	300'368	0,38%
142'725	Vodafone Group PLC	236'827	0,30%
1'068	Zillow Group Inc	139'321	0,18%
		<b>10'580'467</b>	<b>13,50%</b>
<b>Konsumgüter, zyklisch - 8,52% (2019 - 6,69%)</b>			
43'481	888 Holdings PLC	170'907	0,22%
39'246	Arcelik AS	160'314	0,20%
6'810	Barloworld Ltd	42'519	0,05%
4'383	Bayerische Motoren Werke AG	390'900	0,50%
1'117	Bed Bath & Beyond Inc	20'832	0,03%
935	Best Buy Co Inc	94'790	0,12%
770	bet-at-home.com AG	30'124	0,04%
161	Big Lots Inc	7'047	0,01%
7'500	BYD Co Ltd	196'581	0,25%
4'900	Chiyoda Co Ltd	43'502	0,06%
61'000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd	69'242	0,09%
2'415	Continental AG	364'504	0,47%
23'094	Controladora Nematik SAB de CV	3'091	0,00%
6'874	Daimler AG	491'233	0,63%
40'093	Ford Motor Co	355'224	0,45%
8'132	Harvey Norman Holdings Ltd	29'522	0,04%
649	Home Depot Inc	172'154	0,22%
5'053	Industria de Diseno Textil SA	162'332	0,21%
6'700	ITOCHU Corp	192'682	0,25%
37'967	Kindred Group PLC (DR)	374'966	0,48%
16'924	Kingfisher PLC	62'711	0,08%
1'105	Lowe's Cos Inc	177'419	0,23%
39'000	Luk Fook Holdings International Ltd	94'072	0,12%
5'317	Newell Brands Inc	112'082	0,14%
900	Nintendo Co Ltd	574'851	0,73%
4'622	NIO Inc (DR)	223'612	0,29%
300	Nippon Gas Co Ltd	16'097	0,02%
437	Nu Skin Enterprises Inc	23'729	0,03%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter, zyklisch – 8,52% (2019 - 6,69%) (Fortsetzung)</b>			
1'319	PACCAR Inc	113'263	0,14%
85'000	Pacific Textiles Holdings Ltd	55'808	0,07%
3'303	Pandora A/S	372'091	0,47%
1'143	PetMed Express Inc	37'067	0,05%
5'561	PulteGroup Inc	245'184	0,31%
3'100	Sekisui House Ltd	63'164	0,08%
1'200	Seria Co Ltd	44'127	0,06%
21'685	Superior Plus Corp	208'795	0,27%
776	Takkt AG	10'229	0,01%
869	Tesla Inc	603'764	0,77%
1'066	TRI Pointe Group Inc	18'698	0,02%
4'974	Volvo AB	118'745	0,15%
4'200	VTech Holdings Ltd	32'587	0,04%
26'699	Weifu High-Technology Group Co Ltd	94'674	0,12%
		<b>6'675'235</b>	<b>8,52%</b>
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 18,36% (2019 - 17,32%)</b>			
399	Abbott Laboratories	43'268	0,06%
6'527	AbbVie Inc	687'097	0,88%
79	ABIOMED Inc	25'590	0,03%
6'604	Altria Group Inc	269'047	0,35%
1'308	Amgen Inc	297'138	0,38%
503	Anthem Inc	157'967	0,20%
2'225	Archer-Daniels-Midland Co	111'050	0,15%
1'549	AstraZeneca PLC	155'099	0,20%
2'114	Avantor Inc	57'797	0,07%
2'970	B&G Foods Inc	83'606	0,11%
514	BioGaia AB	33'666	0,04%
223	Biogen Inc	54'318	0,07%
10'200	Carabao Group PCL	38'982	0,05%
5'712	Cardinal Health Inc	305'535	0,39%
10'091	Carrefour SA	174'414	0,22%
181	Cigna Corp	36'933	0,05%
3'572	Coor Service Management Holding AB	31'814	0,04%
5'600	Da An Gene Co Ltd of Sun Yat-Sen University	29'371	0,04%
960	DaVita Inc	110'880	0,14%
5'008	Edwards Lifesciences Corp	448'917	0,57%
1'386	Eli Lilly and Co	231'476	0,31%
10'864	Ennis Inc	190'337	0,24%
2'747	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	65'558	0,08%
5'265	Gilead Sciences Inc	298'262	0,38%
246	Gruma SAB de CV	2'975	0,00%
15'285	Grupo Bimbo SAB de CV	33'229	0,04%
24'500	Hengan International Group Co Ltd	173'498	0,22%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 18,36% (2019 - 17,32%) (Fortsetzung)</b>			
640	Hologic Inc	45'920	0,06%
525	Humana Inc	213'208	0,27%
1'306	Ingredion Inc	102'861	0,13%
157	IQVIA Holdings Inc	27'871	0,04%
100	IR Japan Holdings Ltd	15'990	0,02%
27'500	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co Ltd	118'624	0,15%
1'800	JiuGui Liquor Co Ltd	43'075	0,05%
1'364	Johnson & Johnson	212'852	0,27%
142'896	Jointown Pharmaceutical Group Co Ltd	396'800	0,51%
14'356	Kraft Heinz Co	497'723	0,64%
8'700	Livzon Pharmaceutical Group Inc	33'723	0,04%
1'983	McKesson Corp	343'892	0,44%
397	Medifast Inc	76'589	0,10%
245	Medpace Holdings Inc	33'776	0,04%
7'886	Merck & Co Inc	635'533	0,81%
3'337	Mondelez International Inc	193'546	0,25%
2'255	National Beverage Corp	193'434	0,25%
2'049	Nestle SA	242'582	0,32%
65'314	Netcare Ltd	55'812	0,07%
1'043	Novo Nordisk A/S	73'752	0,09%
12'000	Ono Pharmaceutical Co Ltd	361'869	0,46%
771	Owens & Minor Inc	21'403	0,03%
3'735	Patterson Cos Inc	112'834	0,14%
1'434	PayPal Holdings Inc	331'985	0,42%
3'411	Pfizer Inc	125'320	0,16%
5'131	Philip Morris International Inc	418'074	0,53%
5'347	Procter & Gamble Co	736'656	0,94%
3'988	Puma Biotechnology Inc	41'435	0,05%
7'100	Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	47'814	0,06%
129	Quidel Corp	23'853	0,03%
1'745	Radius Health Inc	32'195	0,04%
2'179	Randstad NV	143'134	0,18%
5'362	Rent-A-Center Inc/TX	205'794	0,26%
168	Robert Half International Inc	10'433	0,01%
2'137	Roche Holding AG	749'733	0,96%
4'834	Sanofi	469'271	0,60%
180	Seagen Inc	33'066	0,04%
6'371	Societe BIC SA	364'621	0,47%
3'157	SpartanNash Co	54'332	0,07%
1'326	Spectrum Brands Holdings Inc	102'380	0,13%
426	Square Inc	94'163	0,12%
4'028	Swedish Match AB	315'802	0,40%
1'600	Taiko Pharmaceutical Co Ltd	25'025	0,03%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 18,36% (2019 - 17,32%) (Fortsetzung)</b>			
246	Teladoc Health Inc	50'078	0,06%
771'300	Thai Union Group PCL	350'125	0,45%
1'335	Thermo Fisher Scientific Inc	616'410	0,79%
3'075	Tiger Brands Ltd	43'623	0,06%
9'715	Triton International Ltd/Bermuda	469'429	0,60%
851	UnitedHealth Group Inc	293'586	0,37%
151	Vertex Pharmaceuticals Inc	35'135	0,04%
		<b>14'384'965</b>	<b>18,36%</b>
<b>Energie - 0,80% (2019 - 3,94%)</b>			
1'171	EQT Corp	15'200	0,03%
1'160	Exxon Mobil Corp	48'256	0,06%
18'900	LONGi Green Energy Technology Co Ltd	266'458	0,34%
608	LUKOIL PJSC	42'050	0,05%
11'300	Petroleo Brasileiro SA	62'763	0,08%
22'200	Petronas Gas Bhd	94'816	0,12%
5'448	Royal Dutch Shell PLC	94'274	0,12%
		<b>623'817</b>	<b>0,80%</b>
<b>Finanzwerte - 18,32% (2019 - 24,38%)</b>			
7'740	Alexander & Baldwin Inc	131'812	0,17%
3'464	American Financial Group Inc/OH	302'650	0,39%
21'033	Artis Real Estate Investment Trust	174'766	0,23%
10'170	Artisan Partners Asset Management Inc	505'856	0,65%
11'872	Associated Banc-Corp	203'011	0,26%
2'386	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	41'924	0,05%
71'246	Aviva PLC	317'866	0,41%
8'530	Bank of New York Mellon Corp	355'616	0,46%
767	Bank of Nova Scotia	41'431	0,05%
910	BlackRock Inc	645'135	0,82%
135'000	China Life Insurance Co Ltd	297'773	0,38%
415	Citigroup Inc	25'257	0,03%
18'029	CMC Markets PLC	95'102	0,12%
7'981	Comerica Inc	444'861	0,57%
9'536	Corporate Office Properties Trust	244'884	0,31%
8'800	Dah Sing Financial Holdings Ltd	24'802	0,03%
1'200	Daito Trust Construction Co Ltd	112'240	0,14%
10'879	Fiera Capital Corp	92'616	0,12%
769	Goldman Sachs Group Inc	199'517	0,25%
11'001	Great-West Lifeco Inc	258'502	0,33%
28'263	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	157'824	0,21%
818	Hana Financial Group Inc	25'979	0,03%
1'071	Highwoods Properties Inc	41'919	0,05%
7'612	HSBC Holdings PLC	39'439	0,05%
6'872	ICICI Bank Ltd	50'213	0,06%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzwerte - 18,32% (2019 - 24,38%) (Fortsetzung)</b>			
10'132	IGM Financial Inc	279'221	0,36%
13'070	Janus Henderson Group PLC	424'906	0,54%
1'543	Jefferies Financial Group Inc	37'202	0,05%
544	JPMorgan Chase & Co	68'196	0,09%
4'297	KB Financial Group Inc	171'675	0,22%
8'928	KKR Real Estate Finance Trust Inc	159'454	0,20%
168'500	KWG Group Holdings Ltd	229'954	0,29%
193'617	Man Group PLC/Jersey	364'927	0,47%
21'294	Manulife Financial Corp	376'613	0,48%
655	Mastercard Inc	232'885	0,30%
4'555	Mercury General Corp	235'402	0,30%
4'698	MGM Growth Properties LLC	146'437	0,19%
66'300	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	293'401	0,37%
3'800	Mizuho Financial Group Inc	48'207	0,06%
9'700	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	295'616	0,38%
32'131	Navient Corp	314'562	0,40%
9'159	NN Group NV	401'483	0,51%
49'232	Nordea Bank Abp	405'093	0,52%
174'191	Old Mutual Ltd	141'192	0,18%
57'700	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	439'278	0,56%
20'338	Physicians Realty Trust	362'220	0,46%
25'501	Piedmont Office Realty Trust Inc	411'841	0,53%
10'051	Plus500 Ltd	198'905	0,25%
167'600	Postal Savings Bank of China Co Ltd	122'500	0,16%
2'633	Prudential Financial Inc	203'926	0,26%
14'000	Shanghai Industrial Holdings Ltd	19'142	0,02%
22'241	SITE Centers Corp	225'079	0,29%
1'800	Sompo Holdings Inc	72'880	0,09%
521	State Street Corp	37'731	0,05%
10'688	Suncorp Group Ltd	80'579	0,10%
39'145	Svenska Handelsbanken AB	397'479	0,51%
12'172	Sydbank AS	270'065	0,34%
1'906	T Rowe Price Group Inc	285'099	0,36%
34'000	T&D Holdings Inc	401'475	0,51%
38'500	Tisco Financial Group PCL	113'727	0,15%
23'600	United Overseas Bank Ltd	403'454	0,51%
11'273	Uniti Group Inc	131'218	0,17%
1'543	Visa Inc	336'929	0,43%
4'731	Wells Fargo & Co	140'747	0,18%
11'078	Western Union Co	241'279	0,31%
		<b>14'352'974</b>	<b>18,32%</b>
<b>Industrie - 7,25% (2019 - 8,22%)</b>			
1'502	Agilent Technologies Inc	176'320	0,23%
16'400	Amada Co Ltd	180'286	0,23%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Industrie - 7,25% (2019 - 8,22%) (Fortsetzung)</b>			
16'295	bpost SA	169'397	0,22%
108'000	China National Building Material Co Ltd	129'836	0,17%
132'000	China Resources Cement Holdings Ltd	147'451	0,19%
11'383	D/S Norden A/S	206'178	0,26%
131'267	ElSewedy Electric Co	81'573	0,10%
6'687	Emerson Electric Co	533'756	0,68%
108	FedEx Corp	28'078	0,04%
1'836	Finning International Inc	38'903	0,05%
235	GEA Group AG	8'543	0,01%
48'593	GoerTek Inc	277'301	0,35%
1'335	GrafTech International Ltd	13'871	0,02%
101'500	Hana Microelectronics PCL	134'668	0,17%
4'635	Inwido AB	68'661	0,09%
79'200	KCE Electronics PCL	109'707	0,14%
33'300	Kossan Rubber Industries	37'253	0,05%
1'791	Kuehne + Nagel International AG	408'358	0,52%
2'300	Lens Technology Co Ltd	10'765	0,01%
14'138	MDU Resources Group Inc	366'174	0,46%
9'600	Meitec Corp	499'258	0,64%
5'500	Nippon Yusen KK	128'181	0,16%
450	PerkinElmer Inc	63'261	0,08%
1'542	Rockwell Automation Inc	384'112	0,49%
9'915	Royal Mail PLC	45'549	0,06%
4'586	Signify NV	195'229	0,25%
140'000	SITC International Holdings Co Ltd	302'301	0,39%
29'600	Sri Trang Gloves Thailand PCL	75'087	0,10%
33'272	Supermax Corp Bhd	49'712	0,06%
4'380	Transcontinental Inc	72'306	0,09%
472	United Parcel Service Inc	78'461	0,10%
4'846	Uponor OYJ	108'368	0,14%
7'089	Valmet OYJ	204'118	0,26%
1'100	WEG SA	16'040	0,02%
5'600	Yamato Holdings Co Ltd	142'954	0,18%
158'400	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	190'018	0,24%
		<b>5'682'034</b>	<b>7,25%</b>
<b>Technologie – 23,13% (2019 – 18,02%)</b>			
39'000	Acer Inc	32'826	0,04%
3'572	Activision Blizzard Inc	327'124	0,42%
208	Adobe Inc	103'470	0,13%
3'073	Advanced Micro Devices Inc	283'607	0,36%
22'642	Apple Inc	3'027'688	3,86%
5'965	Applied Materials Inc	518'836	0,65%
2'112	ASM International NV	469'117	0,60%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Technologie - 23,13% (2019 - 18,02%) (Fortsetzung)</b>			
18'360	Asseco Poland SA	338'760	0,43%
1'824	Autodesk Inc	546'124	0,70%
989	Broadcom Inc	430'047	0,55%
1'402	Cadence Design Systems Inc	189'621	0,24%
2'923	Cerner Corp	227'936	0,29%
3'265	Check Point Software Technologies Ltd	437'902	0,56%
422	Cirrus Logic Inc	34'583	0,04%
1'909	Citrix Systems Inc	244'906	0,31%
1'315	Cognizant Technology Solutions Corp	106'607	0,14%
5'320	Computer Programs and Systems Inc	143'214	0,18%
175	Electronic Arts Inc	24'859	0,03%
468	FormFactor Inc	20'068	0,03%
11'000	Fukui Computer Holdings Inc	427'982	0,55%
4'984	Infosys Ltd	85'555	0,11%
13'527	Intel Corp	659'441	0,84%
4'156	International Business Machines Corp	516'757	0,66%
579	Lam Research Corp	280'497	0,36%
292	Logitech International SA	28'477	0,04%
11'000	MediaTek Inc	292'443	0,37%
11'542	Microsoft Corp	2'558'631	3,27%
36'000	Novatek Microelectronics Corp	472'778	0,60%
1'546	NVIDIA Corp	812'933	1,04%
8'793	Oracle Corp	566'269	0,72%
322	Qorvo Inc	53'893	0,07%
3'986	QUALCOMM Inc	597'701	0,76%
64'000	Quanta Computer Inc	184'271	0,24%
14'000	Realtek Semiconductor Corp	194'571	0,25%
462	salesforce.com Inc	102'749	0,13%
476	Seagate Technology PLC	28'846	0,04%
688	ServiceNow Inc	376'597	0,48%
3'122	Skyworks Solutions Inc	476'886	0,61%
5'633	STMicroelectronics NV	211'524	0,27%
12'000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	226'352	0,29%
2'304	Tata Consultancy Services Ltd	90'324	0,12%
832	Teradyne Inc	100'081	0,13%
3'884	Texas Instruments Inc	631'927	0,81%
400	Tokyo Electron Ltd	149'032	0,19%
278'000	United Microelectronics Corp	466'503	0,60%
54	Zoom Video Communications Inc	19'084	0,02%
		<b>18'119'399</b>	<b>23,13%</b>
<b>Versorger - 3,41% (2019 - 6,10%)</b>			
319'591	A2A SpA	512'180	0,65%
24'082	AltaGas Ltd	354'431	0,45%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens			
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>						
<b>Versorger - 3,41% (2019 - 6,10%) (Fortsetzung)</b>						
942	Atco Ltd/Kanada	26'996	0,03%			
6'001	Avangrid Inc	272'985	0,35%			
24'524	Drax Group PLC	125'280	0,16%			
25'400	Gulf Energy Development PCL	29'037	0,04%			
594	Hydro One Ltd	13'421	0,02%			
581'800	Malakoff Corp Bhd	129'450	0,17%			
22'170	National Grid PLC	262'243	0,33%			
6'815	NorthWestern Corp	390'500	0,50%			
7'123	Portland General Electric Co	299'593	0,38%			
8'500	Power Assets Holdings Ltd	46'049	0,06%			
6'687	PPL Corp	184'494	0,24%			
1'304	Vistra Corp	25'415	0,03%			
		<b>2'672'074</b>	<b>3,41%</b>			
<b>Summe Stammaktien</b>		<b>76'974'587</b>	<b>98,25%</b>			
<b>Vorzugsaktien</b>						
<b>Energie - 0,16% (2019 - 0,00%)</b>						
66	Transneft PJSC	124'102	0,16%			
		<b>124'102</b>	<b>0,16%</b>			
<b>Technologie - 0,10% (2019 - 0,09%)</b>						
1'132	Samsung Electronics Co Ltd	76'697	0,10%			
		<b>76'697</b>	<b>0,10%</b>			
<b>Versorger - 0,09% (2019 - 0,04%)</b>						
11'400	Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista	61'036	0,08%			
600	Cia Paranaense de Energia	8'657	0,01%			
		<b>69'693</b>	<b>0,09%</b>			
<b>Summe übertragbare Wertpapiere</b>		<b>77'245'079</b>	<b>98,60%</b>			
<b>Futures - 0,00% (2019 - 0,01%)</b>						
Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	
Bank of America Merrill Lynch	283'200	DJ Euro Stoxx 50 Future	8	19/03/2021	344	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	558'956	S&P 500 Emini Index Future	3	19/03/2021	3'529	0,00%
					<b>3'873</b>	<b>0,00%</b>
<b>Summe derivative Finanzinstrumente</b>					<b>Wert USD</b>	<b>0,00%</b>
					<b>3'873</b>	
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD 62'049'732) (2019: USD 128'470'220)</b>					<b>77'248'952</b>	<b>98,60%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)

	Wert USD	% des Nettovermögens
Bankguthaben	1'131'746	1,44%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(32'553)	(0,04%)
<b>Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020</b>	<b>78'348'145</b>	<b>100,00%</b>
<b>Portfolioanalyse</b>		<b>% des Gesamtvermögens</b>
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse		97,44%
Übertragbare Wertpapiere mit Handel an einem anderen regulierten Markt		0,09%
Sonstiges Umlaufvermögen		2,47%
<b>Summe Aktiva</b>		<b>100,00%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Gold & Silver Fund

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien</b>			
<b>Grund- und Rohstoffe - 76,44% (2019 - 78,48%)</b>			
56'744'955	Artemis Resources Ltd	5'051'195	0,50%
20'962'200	Cartier Resources Inc	5'103'497	0,51%
3'686'664	Coeur Mining Inc	38'156'972	3,81%
62'614'285	De Grey Mining Ltd	49'193'586	4,92%
5'033'333	DGO Gold Ltd	10'908'944	1,09%
29'810'534	Discovery Metals Corp	45'887'580	4,59%
3'687'317	Endeavour Silver Corp	18'620'476	1,86%
9'550'259	Evolution Mining Ltd	36'887'966	3,69%
4'138'105	First Majestic Silver Corp	55'508'399	5,55%
3'830'505	Fortuna Silver Mines Inc	31'467'124	3,15%
1'794'453	Fresnillo PLC	27'662'239	2,76%
18'370'292	Gold Road Resources Ltd	18'840'870	1,88%
5'279'361	Hecla Mining Co	34'210'259	3,42%
8'974'305	Hochschild Mining PLC	25'451'617	2,54%
194'185'810	Investigator Resources Ltd	11'122'905	1,11%
634'699	Kirkland Lake Gold Ltd	26'219'418	2,62%
1'906'132	Lundin Gold Inc	16'362'229	1,64%
2'492'857	MAG Silver Corp	51'020'077	5,10%
2'038'028	New Pacific Metals Corp	12'852'719	1,28%
1'523'517	Northern Star Resources Ltd	14'965'042	1,50%
1'722'482	Novagold Resources Inc	16'656'401	1,66%
11'559'697	Osisko Mining Inc	33'590'580	3,36%
1'449'657	Pan American Silver Corp	50'027'663	5,00%
1'383'059	Pretium Resources Inc	15'847'667	1,58%
15'612'000	Reunion Gold Corp	1'348'716	0,13%
3'944'207	Reyna Silver Corp	4'243'748	0,42%
46'261'574	S2 Resources Ltd	4'655'140	0,47%
5'321'616	Sabina Gold & Silver Corp	13'750'192	1,37%
4'000'000	Salazar Resources Ltd	1'178'042	0,12%
4'072'063	Saracen Mineral Holdings Ltd	14'971'907	1,50%
1'081'139	Seabridge Gold Inc	22'779'599	2,28%
3'220'087	Silvercorp Metals Inc	21'521'201	2,15%
9'366'667	Stavely Minerals Ltd	5'763'964	0,58%
550'594	Wheaton Precious Metals Corp	22'981'794	2,30%
		<b>764'809'718</b>	<b>76,44%</b>
<b>Konsumgüter, zyklisch - 0,25% (2019 - 0,30%)</b>			
4'774'529	Mene Inc	2'512'318	0,25%
		2'512'318	0,25%
<b>Finanzwerte - 1,27% (2019 - 0,53%)</b>			
4'314'559	GoldMoney Inc	8'369'561	0,84%
1'735'715	O3 Mining Inc	4'321'226	0,43%
		<b>12'690'787</b>	<b>1,27%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Gold & Silver Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers		Wert USD	% des Nettovermögens			
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Industrie - 2,16% (2019 - 1,68%)</b>							
6'807'757	Alexco Resource Corp		21'653'515	2,16%			
			21'653'515	2,16%			
<b>Summe Stammaktien</b>			<b>801'666'338</b>	<b>80,12%</b>			
<b>Optionsscheine</b>							
<b>Grund- und Rohstoffe - 0,50% (2019 - 0,01%)</b>							
6'750'000	Discovery Metals Corp		4'961'518	0,50%			
			4'961'518	0,50%			
<b>Konsumgüter, nicht zyklisch - 0,00% (2019 - 0,00%)</b>							
662'500	Mene Inc		9'105	0,00%			
			9'105	0,00%			
<b>Summe übertragbare Wertpapiere</b>			<b>806'636'961</b>	<b>80,62%</b>			
<b>Investmentfonds - 18,66% (2019 - 18,45%)</b>							
127'749	Quadriga Investors - Igneo Fund (UCITS)		15'543'267	1,56%			
3'854'420	Sprott Physical Gold and Silver Trust (AIF)		74'583'027	7,45%			
2'857'221	Sprott Physical Gold Trust (AIF)		43'115'465	4,31%			
5'719'159	Sprott Physical Silver Trust (AIF)		53'416'945	5,34%			
			186'658'704	18,66%			
<b>Summe Investmentfonds</b>			<b>186'658'704</b>	<b>18,66%</b>			
<b>Devisentermingeschäfte - 0,00 % (2019 - 0,00 %)</b>							
Gegenpartei	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Gewinn USD	
Citibank	15/01/2021	SGD	106'418	USD	79'664	872	0,00%
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020</b>						<b>872</b>	<b>0,00%</b>
<b>Summe derivative Finanzinstrumente</b>						<b>872</b>	<b>0,00%</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD 680'546'186) (2019: USD 439'003'719)</b>			<b>993'296'537</b>	<b>99,28%</b>			
<b>Devisentermingeschäfte - 0,00 % (2019 - 0,00 %)</b>							
Gegenpartei	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Verlust USD	
Citibank	15/01/2021	USD	8'185	SGD	10'919	(79)	(0,00%)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020</b>						<b>(79)</b>	<b>(0,00%)</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Gold & Silver Fund (Fortsetzung)

	Wert USD	% des Nettovermögens
Summe derivative Finanzinstrumente	(79)	(0,00%)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD Null) (2019: USD Null)	(79)	(0,00%)
Bankguthaben	280'677	0,03%
Sonstiges Nettovermögen	6'961'183	0,69%
<b>Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020</b>	<b>1'000'538'318</b>	<b>100,00%</b>
<b>Portfolioanalyse</b>		<b>% des Gesamtvermögens</b>
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse		79,39%
Übertragbare Wertpapiere mit Handel an einem anderen regulierten Markt		0,49%
AIF		16,95%
OGAW		1,54%
Sonstiges Umlaufvermögen		1,63%
<b>Summe Aktiva</b>		<b>100,00%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter UK Specialist Equity Fund

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert GBP	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien</b>			
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung - 3,10% (2019 - 0,00%)</b>			
95'746	Avon Rubber PLC	3'063'872	0,67%
3'893'586	Chemring Group PLC	11'125'922	2,43%
		14'189'794	3,10%
<b>Bau und Rohstoffe - 2,47% (2019 - 2,82%)</b>			
5'356'273	Breedon Group PLC	4'659'958	1,02%
889'186	Marshalls PLC	6'666'672	1,45%
		11'326'630	2,47%
<b>Elektro- und Elektronikausrüstung - 1,00% (2019 - 0,00%)</b>			
97'163	XP Power Ltd	4'571'519	1,00%
		4'571'519	1,00%
<b>Instrumente zur Anlage in Aktien - 3,33% (2019 - 2,27%)</b>			
8'112'820	Merian Chrysalis Investments Co Ltd	15'272'384	3,33%
		15'272'384	3,33%
<b>Finanzdienstleistungen - 9,36% (2019 - 9,13%)</b>			
857'548	Alpha FX Group PLC	11'148'124	2,43%
1'357'184	IntegraFin Holdings PLC	7'545'943	1,65%
319'774	Liontrust Asset Management PLC	4'109'096	0,90%
4'721'037	OSB Group PLC	20'088'012	4,38%
		42'891'175	9,36%
<b>Industrieunternehmen - 6,72% (2019 - 0,00%)</b>			
4'136'182	Melrose Industries PLC	7'379'983	1,61%
2'994'857	THG Holdings PLC	23'434'756	5,11%
		30'814'739	6,72%
<b>Einzelhändler - 17,03% (2019 - 8,95%)</b>			
341'932	ASOS PLC	16'383'672	3,58%
5'763'115	boohoo Group PLC	19'799'182	4,32%
3'069'178	DFS Furniture PLC	6'944'015	1,52%
769'267	Dunelm Group PLC	9'481'216	2,07%
836'709	HomeServe PLC	8'588'818	1,87%
2'219'764	Pets at Home Group PLC	9'471'733	2,07%
480'700	WH Smith PLC	7'345'096	1,60%
		78'013'732	17,03%
<b>Haushaltswaren &amp; Wohnungsbau - 0,15% (2019 - 0,00%)</b>			
421'030	Taylor Wimpey PLC	693'857	0,15%
		693'857	0,15%
<b>Industrietechnik - 1,32% (2019 - 1,64%)</b>			
1'118'439	Vesuvius PLC	6'047'959	1,32%
		6'047'959	1,32%
<b>Freizeitartikel - 2,32% (2019 - 0,00%)</b>			
55'599	Games Workshop Group PLC	6'274'347	1,37%
545'105	Team17 Group PLC	4'360'840	0,95%
		10'635'187	2,32%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter UK Specialist Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Wert GBP	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Medien - 15,10% (2019 - 12,56%)</b>			
4'894'652	Ascential PLC	18'859'094	4,12%
1'812'643	Auto Trader Group PLC	10'792'476	2,36%
628'822	Future PLC	11'079'844	2,42%
7'033'997	Hyve Group PLC	7'913'247	1,72%
1'531'236	Ocean Outdoor Ltd	7'965'838	1,74%
2'516'019	S4 Capital PLC	12'567'515	2,74%
		69'178'014	15,10%
<b>Mobilkommunikation - 1,59% (2019 - 1,21%)</b>			
440'449	Gamma Communications PLC	7'267'409	1,59%
		7'267'409	1,59%
<b>Pharmaunternehmen und Biotechnologie - 2,13% (2019 - 2,90%)</b>			
772'966	Clinigen Group PLC	5'215'588	1,14%
435'638	Ergomed PLC	4'552'417	0,99%
		9'768'005	2,13%
<b>Immobilienanlage und -dienstleistungen - 2,38% (2019 - 3,54%)</b>			
5'807'377	Foxtons Group PLC	3'002'414	0,66%
2'486'498	Purplebricks Group PLC	2'600'877	0,57%
550'188	Savills PLC	5'290'058	1,15%
		10'893'349	2,38%
<b>Immobilienfonds - 2,79% (2019 - 5,02%)</b>			
568'585	Segro PLC	5'379'383	1,18%
712'858	UNITE Group PLC	7'395'902	1,61%
		12'775'285	2,79%
<b>Software &amp; Computer-Dienstleistungen - 2,51% (2019 - 3,10%)</b>			
382'869	Blue Prism Group plc	6'615'976	1,44%
1'441'161	Bytes Technology Group PLC	4'894'183	1,07%
		11'510'159	2,51%
<b>Support-Leistungen - 9,54% (2019 - 16,87%)</b>			
290'449	Ashtead Group PLC	10'008'873	2,18%
2'266'656	Electrocomponents PLC	19'918'240	4,35%
2'427'601	Kin & Carta PLC	3'416'848	0,75%
1'058'388	Knights Group Holdings PLC	4'164'757	0,91%
975'697	Robert Walters PLC	4'658'953	1,01%
1'281'392	Serco Group PLC	1'540'874	0,34%
		43'708'545	9,54%
<b>Technologie-Hardware und -ausrüstung - 1,57% (2019 - 1,43%)</b>			
2'722'381	Spirent Communications PLC	7'193'892	1,57%
		7'193'892	1,57%
<b>Reisen &amp; Freizeit - 8,24% (2019 - 8,84%)</b>			
1'015'163	JET2 PLC	14'719'864	3,21%
2'367'220	Trainline PLC	11'118'832	2,42%
259'566	Wizz Air Holdings PLC	11'937'440	2,61%
		37'776'136	8,24%
<b>Summe Stammaktien</b>		<b>424'527'770</b>	<b>92,65%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter UK Specialist Equity Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins	Fälligkeit Datum	Wert GBP	% des Nettovermögens
<b>Staatsanleihen - 5,46% (2019 - 12,98%)</b>					
25'000'000	United Kingdom Treasury	0,00	06/01/2021	25'006'400	5,46%
				25'006'400	5,46%
<b>Summe übertragbare Wertpapiere</b>				<b>449'534'170</b>	<b>98,11%</b>

### Differenzkontrakte - 1,30% (2019 - 0,45%)

Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Nicht realisierter Gewinn GBP	
Citibank	1'836'088	Barratt Developments PLC	1'593'724	0,34%
Citibank	336'408	Bellway PLC	899'891	0,20%
Citibank	317'517	Computacenter PLC	666'786	0,15%
Citibank	388'101	Fresnillo PLC	56'275	0,01%
Citibank	(57'349)	GB080	88'891	0,02%
Citibank	(2'429'169)	GB142	19'433	0,00%
Citibank	(417'283)	GB164	41'728	0,01%
Citibank	(125'023)	GB221	31'256	0,01%
Citibank	(326'277)	GB229	130'511	0,03%
Citibank	(1'313'494)	GB235	68'302	0,01%
Citibank	(5'392'865)	GB256	806'233	0,18%
Citibank	(445'036)	GB348	320'426	0,07%
Citibank	1'762'434	Synthomer PLC	234'404	0,05%
Citibank	6'962'295	Taylor Wimpey PLC	992'127	0,22%
			<b>5'949'987</b>	<b>1,30%</b>

### Devisentermingeschäfte - (0,00%) (2019 - (0,05%))

	Effektiver Abrechnungs- stichtag	Ausgabe- währung	Währung erworben	Abrechnungs- währung	Währung veräußert	Nicht realisierter Gewinn GBP	
Citibank	15/01/2021	GBP	560'437	EUR	616'148	6'200	0,00%
Citibank	15/01/2021	GBP	465'640	USD	621'727	10'158	0,00%
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020</b>						<b>16'358</b>	<b>0,00%</b>

Summe derivative Finanzinstrumente Wert GBP  
5'966'345 1,30%

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet  
 (Kosten GBP 335'029'226) (2019: GBP 354'548'748) 455'500'515 99,41%

### Differenzkontrakte - 5,00% (2019 - 1,24%)

Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Nicht realisierter Verlust GBP	
Citibank	(1'617'680)	AE004	(818'734)	(0,18%)
Citibank	(740'494)	GB071	(189'566)	(0,04%)
Citibank	(296'833)	GB081	(369'557)	(0,08%)

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter UK Specialist Equity Fund (Fortsetzung)

#### Differenzkontrakte - (5,00%) (2019 - (1,24%)) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Nicht realisierter Verlust GBP	% des Nettovermögens
Citibank	(2'874'266)	GB088	(401'934)	(0,09%)
Citibank	(356'861)	GB098	(558'487)	(0,12%)
Citibank	(85'261)	GB109	(115'955)	(0,03%)
Citibank	(191'326)	GB113	(97'576)	(0,02%)
Citibank	(186'044)	GB115	(26'046)	(0,01%)
Citibank	(1'165'012)	GB126	(130'481)	(0,03%)
Citibank	(514'852)	GB140	(230'396)	(0,05%)
Citibank	(15'650)	GB141	(16'266'610)	(3,56%)
Citibank	(2'011'129)	GB167	(221'224)	(0,05%)
Citibank	(700'868)	GB169	(290'860)	(0,06%)
Citibank	(161'048)	GB186	(158'632)	(0,03%)
Citibank	(1'575'947)	GB213	(387'683)	(0,08%)
Citibank	(392'541)	GB222	(516'191)	(0,11%)
Citibank	(42'452)	GB230	(63'678)	(0,01%)
Citibank	(295'141)	GB238	(151'998)	(0,03%)
Citibank	(232'879)	GB241	(3'493)	(0,00%)
Citibank	(2'485'702)	GB249	(217'499)	(0,05%)
Citibank	(539'602)	GB254	(137'599)	(0,03%)
Citibank	(751'089)	GB340	(976'416)	(0,21%)
Citibank	(2'386'144)	GB350	(83'515)	(0,02%)
Citibank	(435'722)	GB351	(276'683)	(0,06%)
Citibank	(170'170)	GB352	(56'156)	(0,01%)
Citibank	(560'690)	GB353	(47'659)	(0,01%)
Citibank	857'565	WPP PLC	(118'168)	(0,03%)
			<b>(22'912'796)</b>	<b>(5,00%)</b>

#### Devisentermingeschäfte - (0,34%) (2019 - (0,01%))

	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020	
Citibank	15/01/2021	EUR	32'370'407	GBP	29'776'653	(658'981)	(0,14%)
Citibank	15/01/2021	USD	35'799'080	GBP	27'131'063	(904'189)	(0,20%)
						<b>(1'563'170)</b>	<b>(0,34%)</b>

Summe derivative Finanzinstrumente	Wert GBP	
	(24'475'966)	(5,34%)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten GBP Null) (2019: GBP Null)	(24'475'966)	(5,34%)
Bankguthaben	23'208'248	5,07%
Sonstiges Nettovermögen	3'959'395	0,86%
<b>Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020</b>	<b>458'192'192</b>	<b>100,00%</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter UK Specialist Equity Fund (Fortsetzung)

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse	83,70%
Übertragbare Wertpapiere mit Handel an einem anderen regulierten Markt	4,93%
An einem regulierten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,17%
Sonstiges Umlaufvermögen	10,20%
<b>Summe Aktiva</b>	<b><u>100,00%</u></b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Financials Contingent Capital Fund

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Wert USD	% des Nettovermögens
<b>Unternehmensanleihen - 96,16% (2019 - 97,84%)</b>					
800'000	Abanca Corp Bancaria SA	7,50	02/01/2167	1'041'532	0,80%
800'000	ABN AMRO Bank NV	4,38	22/09/2168	1'057'998	0,81%
2'200'000	AIB Group PLC	5,25	09/04/2168	2'891'416	2,22%
1'400'000	AIB Group PLC	6,25	23/12/2168	1'907'215	1,46%
1'000'000	Arion Banki HF	6,25	26/08/2168	951'536	0,73%
3'600'000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	6,50	05/12/2167	3'873'240	2,97%
2'400'000	Banco Santander SA	6,25	11/09/2021	3'028'900	2,32%
830'000	Bank of Ireland Group PLC	7,50	19/11/2168	1'176'417	0,90%
800'000	Bankia SA	6,38	19/12/2166	1'057'377	0,81%
600'000	Barclays PLC	7,88	15/09/2022	875'627	0,67%
600'000	Barclays PLC	7,25	15/03/2023	872'937	0,67%
1'000'000	Barclays PLC	7,75	15/12/2166	1'078'775	0,83%
1'000'000	Barclays PLC	6,38	15/03/2168	1'482'858	1,14%
2'200'000	BAWAG Group AG	5,00	14/11/2166	2'789'659	2,14%
2'200'000	CaixaBank SA	5,25	23/06/2169	2'776'970	2,14%
1'000'000	Citigroup Inc	5,95	29/12/2049	1'074'395	0,82%
4'007'000	Coventry Building Society	6,88	18/09/2167	6'160'878	4,72%
2'500'000	Credit Agricole SA	8,13	23/03/2167	3'051'010	2,34%
2'900'000	Credit Suisse Group AG	7,50	17/07/2023	3'262'960	2,50%
2'250'000	Credit Suisse Group AG	7,50	11/12/2023	2'518'075	1,93%
1'500'000	Credit Suisse Group AG	5,10	24/07/2169	1'595'592	1,22%
1'800'000	Danske Bank A/S	7,00	26/12/2166	2'006'225	1,54%
3'000'000	Deutsche Pfandbriefbank AG	5,75	28/04/2166	3'852'938	2,96%
2'000'000	Direct Line Insurance Group PLC	4,75	07/06/2166	2'765'701	2,12%
1'400'000	FinecoBank Banca Fineco SpA	5,88	03/12/2168	1'839'809	1,41%
2'800'000	HSBC Holdings PLC	6,88	29/12/2049	2'865'107	2,20%
2'600'000	HSBC Holdings PLC	5,88	28/03/2167	3'967'812	3,04%
1'000'000	Ibercaja Banco SA	7,00	06/07/2166	1'296'955	0,99%
1'300'000	IKB Deutsche Industriebank AG	4,00	31/01/2028	1'632'034	1,26%
2'000'000	Intesa Sanpaolo SpA	7,70	29/12/2049	2'329'061	1,79%
500'000	Intesa Sanpaolo SpA	5,50	01/03/2169	665'395	0,51%
1'000'000	Intesa Sanpaolo SpA	5,88	01/03/2169	1'404'343	1,08%
1'000'000	JPMorgan Chase & Co	6,10	29/10/2049	1'111'956	0,85%
1'000'000	La Mondiale SAM	4,38	24/04/2168	1'345'203	1,03%
2'000'000	Lloyds Banking Group PLC	7,50	27/06/2044	2'256'287	1,73%
1'000'000	Lloyds Banking Group PLC	5,13	27/03/2168	1'431'257	1,10%
3'900'000	Nationwide Building Society	5,88	20/12/2167	5'743'017	4,40%
2'700'000	Natwest Group PLC	8,63	15/08/2021	2'809'283	2,15%
2'000'000	Natwest Group PLC	6,00	29/09/2168	2'195'833	1,68%
1'621'000	Natwest Group PLC	5,13	12/02/2169	2'333'719	1,79%
1'000'000	Oaknorth Bank PLC	7,75	06/01/2028	1'346'026	1,03%
2'644'000	Pension Insurance Corp PLC	7,38	25/01/2168	4'434'688	3,40%
1'800'000	Phoenix Group Holdings PLC	5,75	26/10/2166	2'646'234	2,03%
2'705'000	Rothsay Life PLC	6,88	12/03/2167	4'237'788	3,25%
750'000	Societe Generale SA	6,75	07/04/2021	949'968	0,73%
1'900'000	Societe Generale SA	7,38	29/12/2049	1'994'836	1,53%

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Financials Contingent Capital Fund (Fortsetzung)

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Wert USD	% des Nettovermögens		
<b>Unternehmensanleihen – 96,16% (2019 – 97,84%) (Fortsetzung)</b>							
1'499'000	Societe Generale SA	5,38	18/05/2169	1'602'477	1,23%		
1'000'000	Standard Chartered PLC	6,00	26/01/2169	1'101'244	0,84%		
400'000	Stichting AK Rabobank Certificaten	6,50	29/12/2049	652'714	0,50%		
400'000	Svenska Handelsbanken AB	4,38	01/03/2169	422'993	0,32%		
2'480'000	UBS Group AG	7,00	19/02/2025	2'978'611	2,28%		
2'370'000	UBS Group AG	7,00	31/07/2167	2'672'636	2,05%		
1'000'000	UniCredit SpA	6,75	29/09/2049	1'278'886	0,98%		
4'000'000	UniCredit SpA	5,38	03/06/2166	5'044'859	3,87%		
3'160'000	Unione di Banche Italiane SpA	5,88	20/06/2168	4'173'219	3,20%		
1'000'000	Virgin Money UK PLC	9,25	08/06/2167	1'504'908	1,15%		
				<b>125'419'389</b>	<b>96,16%</b>		
<b>Summe übertragbare Wertpapiere</b>				<b>125'419'389</b>	<b>96,16%</b>		
<b>Devisentermingeschäfte – (0,90%) (2019 – (0,47%))</b>							
Gegenpartei	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Gewinn USD	
Citibank	15/01/2021	CHF	10'708	USD	12'063	100	0,00%
Citibank	15/01/2021	EUR	18'638'493	USD	22'618'252	266'407	0,21%
Citibank	15/01/2021	GBP	18'559'070	USD	24'494'480	838'222	0,64%
Citibank	15/01/2021	USD	87	EUR	71	-	0,00%
Citibank	15/01/2021	USD	53	GBP	39	-	0,00%
HSBC	29/01/2021	EUR	648'612	USD	774'720	21'925	0,02%
RBS	29/01/2021	GBP	1'437'349	USD	1'920'620	41'519	0,03%
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020</b>						<b>1'168'173</b>	<b>0,90%</b>
						<b>Wert USD</b>	
<b>Summe derivative Finanzinstrumente</b>						<b>1'168'173</b>	<b>0,90%</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD 112'705'941) (2019: USD 348'739'935)</b>						<b>126'587'562</b>	<b>97,06%</b>
<b>Devisentermingeschäfte – (1,68%) (2019 – (0,21%))</b>							
Gegenpartei	Effektiver Abrechnungsstichtag	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Verlust USD	
Canadian Imperial Bank	29/01/2021	USD	39'017'510	GBP	29'174'195	(808'293)	(0,62%)
Citibank	15/01/2021	USD	346'998	EUR	285'434	(3'462)	(0,00%)
Citibank	15/01/2021	USD	31'188	GBP	23'222	(508)	(0,00%)
HSBC	29/01/2021	USD	45'585'703	EUR	38'238'715	(1'379'245)	(1,06%)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften per 31. Dezember 2020</b>						<b>(2'191'508)</b>	<b>(1,68%)</b>
						<b>Wert USD</b>	
<b>Summe derivative Finanzinstrumente</b>						<b>(2'191'508)</b>	<b>(1,68%)</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD Null) (2019: USD Null)</b>						<b>(2'191'508)</b>	<b>(1,68%)</b>

## Bestandsausweis der Investitionen (Fortsetzung)

### Jupiter Financials Contingent Capital Fund (Fortsetzung)

	Wert USD	% des Nettovermögens
Bankguthaben	4'928'306	3,78%
Sonstiges Nettovermögen	1'097'553	0,84%
<b>Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020</b>	<b>130'421'913</b>	<b>100,00%</b>
<b>Portfolioanalyse</b>		<b>% des Gesamtvermögens</b>
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse		86,85%
Übertragbare Wertpapiere mit Handel an einem anderen regulierten Markt		6,66%
Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente		0,87%
Sonstiges Umlaufvermögen		5,62%
<b>Summe Aktiva</b>		<b>100,00%</b>

# Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Mitglieder der Jupiter Asset Management Series Plc

## Bericht zur Abschlussprüfung

### Prüfungsurteil

Wir haben die englische Version des Jahresabschlusses von Jupiter Asset Management Series Plc (nachfolgend die «Gesellschaft») für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020, wie auf den Seiten 173 bis 349 aufgeführt, geprüft. Er umfasst die Aufwands- und Ertragsrechnung, die Bilanz, die Veränderungsrechnung des den Inhabern von einlösbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens und betreffende Erläuterungen, einschliesslich einer Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze in Erläuterung 3. Der bei der Aufstellung des Jahresabschlusses geltende Rahmen ist das irische Recht und FRS 102, die im Vereinigten Königreich und der Republik Irland geltenden Finanzberichterstattungsrichtlinien.

Unserer Ansicht nach

- vermittelt der beiliegende Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft per 31. Dezember 2020 und der Abnahme des den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens für das am genannten Datum beendete Geschäftsjahr;
- wurde der Jahresabschluss ordnungsgemäss im Einklang mit FRS 102 Financial Reporting Standard, dem im Vereinigten Königreich und der Republik Irland geltende Rechnungslegungsstandard, erstellt; und
- wurde gemäss den Anforderungen des Companies Act von 2014, den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) 2011 und dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 («Richtlinien der Central Bank») ordnungsgemäss erstellt.

### Grundlagen der Stellungnahme der Abschlussprüfer

Wir haben unsere Prüfung gemäss den International Standards on Auditing (Ireland) («ISAs (Ireland)») und geltenden Gesetzen durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeit im Rahmen dieser Standards wird in Abschnitt «Verantwortlichkeit des Abschlussprüfers für die Abschlussprüfung» unseres Berichts genauer beschrieben. Wir sind gemäss den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Finanzabschlusses in Irland, einschliesslich des Ethischen Standards, der von der Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority («IAASA») herausgegeben wurden, von der Gesellschaft unabhängig und haben unsere ethische Verantwortung gemäss diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir haben über die Fortführung des Unternehmens nichts zu berichten

Wir müssen Ihnen berichten, wenn wir zu dem Schluss kommen, dass die Verwendung des Grundsatzes der Fortführung des Unternehmens nicht angemessen ist oder wenn eine wesentliche nicht offengelegte Ungewissheit besteht, die die Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab der Genehmigung des Jahresabschlusses in Zweifel zieht. Wir haben in dieser Hinsicht nichts zu berichten.

### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich, die im Jahresbericht zusammen mit dem Jahresabschluss dargelegt werden. Zu den sonstigen Informationen zählen die Informationen, die in dem Bericht des Verwaltungsrats, dem Verzeichnis, den allgemeinen Informationen, dem Bericht der Verwahrstelle, den Berichten der Anlageberater, dem Bestandsausweis der Investitionen, wichtigen Käufen und Verkäufen (ungeprüft), Gesamtkostenquoten (ungeprüft), der Wertentwicklung des Fonds (ungeprüft), wichtigen Ereignissen während des Geschäftsjahres (ungeprüft), Ereignissen nach dem Bilanzstichtag (ungeprüft) und zusätzlichen Informationen enthalten sind. Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss bezieht die sonstigen Informationen nicht mit ein, und dementsprechend geben wir kein Prüfungsurteil und, ausser wie unten ausdrücklich dargelegt, keine Form der Zusicherung diesbezüglich ab.

# Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Mitglieder der Jupiter Asset Management Series Plc (Fortsetzung)

## Sonstige Informationen (Fortsetzung)

Unsere Verantwortung besteht darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu berücksichtigen, ob die darin enthaltenen Informationen auf der Grundlage unserer Prüfungsarbeiten zum Jahresabschluss wesentlich falsch dargestellt sind oder im Widerspruch zum Jahresabschluss oder zu unserem Prüfungswissen stehen. Allein aufgrund dieser Arbeiten haben wir keine wesentlichen Falschaussagen in den anderen Informationen festgestellt.

Ausschliesslich auf Basis dieser Arbeiten können wir berichten, dass

- wir keine wesentlichen Falschaussagen im Bericht des Verwaltungsrats oder der beiliegenden Informationen identifiziert haben;
- nach unserer Auffassung die im Bericht des Verwaltungsrats enthaltenen Angaben mit dem Jahresabschluss übereinstimmen;
- nach unserer Auffassung der Bericht des Verwaltungsrats gemäss dem Companies Act 2014 erstellt wurde.

## Beurteilung anderer Angelegenheiten gemäss Companies Act 2014

Wir haben alle Informationen und Erläuterungen erhalten, die wir für die Zwecke unserer Prüfung als notwendig erachten.

Nach unserer Auffassung waren die Buchhaltungsunterlagen der Gesellschaft ausreichend, um den Jahresabschluss umgehend und ordnungsgemäss prüfen zu können, und der Jahresabschluss stimmt mit den Buchhaltungsunterlagen überein.

## Belange, über die zu berichten wir im Ausnahmefall verpflichtet sind

Nach dem Companies Act 2014 sind wir verpflichtet, Ihnen Bericht zu erstatten, wenn unserer Meinung nach die in den Abschnitten 305 bis 312 des Gesetzes geforderten Angaben zu den Vergütungen und Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder nicht gemacht wurden. Wir haben in dieser Hinsicht nichts zu berichten.

## Entsprechende Verantwortlichkeiten und Nutzungsbeschränkungen

### Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats für den Jahresabschluss

Wie in der Beschreibung der Aufgaben der Verwaltungsratsmitglieder auf den Seiten 17 bis 18 ausführlicher erläutert, sind die Verwaltungsratsmitglieder verantwortlich für die Erstellung des Jahresabschlusses einschliesslich der Überzeugung, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, ebenso wie für entsprechende interne Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Erstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen Falschaussagen ist, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Unternehmensfortführung zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung, sofern zutreffend, anzugeben, sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Unternehmensfortführung anzuwenden, es sei denn, sie beabsichtigen, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder verfügen nicht über eine andere realistische Alternative.

### Die Pflichten des Abschlussprüfers in Bezug auf die Prüfung des Jahresabschlusses

Wir haben das Ziel uns ausreichend zu versichern, dass der Jahresabschluss insgesamt keine wesentlichen Falschaussagen enthält, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind, und einen Prüfbericht zu erstellen, der unsere Beurteilung enthält. Eine ausreichende Versicherung ist ein hoher Grad Versicherung, jedoch keine Garantie, dass eine Abschlussprüfung, die gemäss der ISAs (Irland) erstellt wurde, immer eine wesentliche Falschaussage entdeckt, falls diese besteht. Falschaussagen können auf absichtliche Täuschung oder Irrtum zurückzuführen sein und gelten als wesentlich, wenn sie einzeln betrachtet oder insgesamt vernünftigerweise die wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen würden, die diese auf Basis des Jahresabschlusses treffen.

Eine ausführlichere Beschreibung unserer Aufgaben finden Sie auf der Website der IAASA unter [https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description\\_of\\_auditors\\_responsibilities\\_for\\_audit.pdf](https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf).

# Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Mitglieder der Jupiter Asset Management Series Plc (Fortsetzung)

## Entsprechende Verantwortlichkeiten und Nutzungsbeschränkungen (Fortsetzung)

### Der Zweck unserer Prüfungsarbeit und wem gegenüber wir verantwortlich sind

Unser Bericht richtet sich ausschliesslich an die Mitglieder der Gesellschaft als Organ in Übereinstimmung mit Section 391 des Companies Act 2014. Unsere Prüfung wurde in einer Art und Weise ausgeführt, die es uns ermöglicht, die Mitglieder der Gesellschaft bei Bedarf über die Angelegenheiten in Kenntnis zu setzen, über die wir sie in einem Bericht des Abschlussprüfers in Kenntnis zu setzen verpflichtet sind, und ausschliesslich zu diesem Zweck. Im vollen gesetzlichen Rahmen akzeptieren oder übernehmen wir keine Verantwortung für unsere Abschlussprüfung, diesen Bericht oder die abgegebenen Stellungnahmen gegenüber anderen Personen als der Gesellschaft und den Mitgliedern der Gesellschaft als Organ.

Liam McNally  
Für und im Namen der  
KPMG  
Chartered Accountants, Prüfungsgesellschaft  
1 Harbourmaster Place,  
IFSC  
Dublin 1  
D01 F6F5

26. April 2021

# Abschluss

## Aufwands- und Ertragsrechnung für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr

	Erläute- rungen	Jupiter China Equity Fund	Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	Jupiter Merian World Equity Fund	Jupiter Pacific Equity Fund	Merian European Equity Fund	Merian Japanese Equity Fund <sup>(b)</sup>	Jupiter Merian US Equity Income Fund	Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)
		USD	USD	USD	USD	EUR	JPY	USD	USD
Erträge									
Anlageerträge	3e	1'094'549	-	4'250'305	1'598'641	918'685	-	3'552'485	12'224'064
Sonstige Erträge		15'798	1'918	17'857	8'553	165'815	-	53'262	105'812
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/ Verbindlichkeiten	3i	13'732'167	-	18'397'596	15'059'431	(1'175'848)	-	6'553'036	73'915'258
Nettoanlageerträge		14'842'514	1'918	22'665'758	16'666'625	(91'348)	-	10'158'783	86'245'134
Aufwendungen									
Betriebsaufwand	8,9	1'174'407	1'918	3'646'568	1'916'375	1'041'697	-	2'504'895	7'743'493
Nettoerträge		13'668'107	-	19'019'190	14'750'250	(1'133'045)	-	7'653'888	78'501'641
Finanzaufwand									
Ausschüttungen	10	-	-	-	-	-	-	1'659'198	2'936'470
Besteuerung									
Ausländische Quellensteuer		73'599	-	882'738	142'649	75'493	-	894'312	3'294'439
Kapitalertragssteuer	4	-	-	-	-	-	-	-	-
		73'599	-	882'738	142'649	75'493	-	894'312	3'294'439
Veränderung des den Inhabern gewinnberechtigter einlösbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		13'594'508	-	18'136'452	14'607'601	(1'208'538)	-	5'100'378	72'270'732

## Abschluss (Fortsetzung)

### Aufwands- und Ertragsrechnung für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		Merian Global Dynamic Bond Fund	Jupiter Emerging Market Debt Fund	Merian European Best Ideas Fund^^	Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund	Merian Asian Equity Income Fund	Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	Jupiter UK Alpha Fund (IRL)
	Erläute- rungen	USD	USD	EUR	USD	USD	USD	USD	GBP
Erträge									
Anlageerträge	3e	239'916	-	-	-	2'629'461	1'513'370	-	958'168
Sonstige Erträge		140'678	29'954	31'102	1'666	23'637	196'771	108'041	12'124
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/ Verbindlichkeiten	3i	25'577'794	5'413'216	(2'138)	(52)	31'211'219	(18'952'454)	(22'065'666)	(9'128'863)
Nettoanlageerträge		25'958'388	5'443'170	28'964	1'614	33'864'317	(17'242'313)	(21'957'625)	(8'158'571)
Aufwendungen									
Betriebsaufwand	8,9	3'326'226	2'328'879	71'438	1'614	3'060'145	1'541'275	5'381'611	546'674
Nettoerträge		22'632'162	3'114'291	(42'474)	-	30'804'172	(18'783'588)	(27'339'236)	(8'705'245)
Finanzaufwand									
Ausschüttungen	10	1'980'416	3'265'555	-	-	-	95'958	20'660'357	720'526
Besteuerung									
Ausländische Quellensteuer		54'377	(218)	(42'474)	-	293'858	102'474	770'585	5'059
Kapitalertragssteuer	4	122'402	22'071	-	-	(71'247)	-	990'887	-
		176'779	21'853	(42'474)	-	222'611	102'474	1'761'472	5'059
Veränderung des den Inhabern gewinnberechtigter einlösbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		20'474'967	(173'117)	-	-	30'581'561	(18'982'020)	(49'761'065)	(9'430'830)

## Abschluss (Fortsetzung)

### Aufwands- und Ertragsrechnung für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund	Jupiter UK Dynamic Equity Fund	Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	Merian Pan African Fund <sup>(c)</sup>	Merian Monthly Income High Yield Bond Fund <sup>(a)</sup>	Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)
	Erläute- rungen	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD	EUR	USD
Erträge									
Anlageerträge	3e	2'081'832	4'080'471	3'886'996	180'549	-	-	503'087	2'973'451
Sonstige Erträge		146'931	10'619	741'721	85'503	-	-	47'257	2'233
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/ Verbindlichkeiten									
Nettoanlageerträge	3i	34'954'956	36'327'480	(44'252'037)	8'634'378	-	-	(16'994'070)	(264'909)
		37'183'719	40'418'570	(39'623'320)	8'900'430	-	-	(16'443'726)	2'710'775
Aufwendungen									
Betriebsaufwand	8,9	7'837'511	21'958'091	25'423'791	1'588'800	-	-	662'383	1'398'380
Nettoerträge		29'346'208	18'460'479	(65'047'111)	7'311'630	-	-	(17'106'109)	1'312'395
Finanzaufwand									
Ausschüttungen	10	2'235'422	4'319'290	-	2'880	-	-	250'921	1'770'270
Besteuerung									
Ausländische Quellensteuer		42'312	88'372	3'464'370	38'661	-	-	(103'512)	530'165
Kapitalertragssteuer	4	-	-	-	110'289	-	-	-	(16'475)
		42'312	88'372	3'464'370	148'950	-	-	(103'512)	513'690
Veränderung des den Inhabern gewinnberechtigter einlösbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		27'068'474	14'052'817	(68'511'481)	7'159'800	-	-	(17'253'518)	(971'565)

## Abschluss (Fortsetzung)

### Aufwands- und Ertragsrechnung für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		Jupiter Gold & Silver Fund	Merian Compass Portfolio 2^	Merian Compass Portfolio 3^	Merian Compass Portfolio 4^	Merian Compass Portfolio 5^	Jupiter UK Specialist Equity Fund	Merian Style Premia Absolute Return Fund**	Jupiter Financials Contingent Capital Fund	Gesamtsumme Dezember 2020
	Erläute- rungen	USD	USD	USD	USD	USD	GBP	USD	USD	USD
Erträge										
Anlageerträge	3e	3'268'991	-	-	-	-	2'871'191	-	-	51'940'874
Sonstige Erträge		81'777	1'601	83	90	92	110'636	1'270'434	22'215	3'551'348
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/ Verbindlichkeiten	3i	263'638'917	(4)	(893)	(1'566)	(614)	77'834'232	(479)	(5'429'107)	530'036'054
Nettoanlageerträge		266'989'685	1'597	(810)	(1'476)	(522)	80'816'059	1'269'955	(5'406'892)	585'528'276
Aufwendungen										
Betriebsaufwand	8,9	8'588'611	1'597	2'047	9'825	2'808	24'474'307	1'281'755	2'052'275	145'778'670
Nettoerträge		258'401'074	-	(2'857)	(11'301)	(3'330)	56'341'752	(11'800)	(7'459'167)	439'749'606
Finanzaufwand										
Ausschüttungen	10	-	-	-	-	-	-	-	12'434'298	54'485'078
Besteuerung										
Ausländische Quellensteuer		254'157	-	(2'857)	(11'301)	(3'330)	100'529	(11'800)	(49'472)	10'941'656
Kapitalertragssteuer	4	-	-	-	-	-	-	-	-	1'157'927
		254'157	-	(2'857)	(11'301)	(3'330)	100'529	(11'800)	(49'472)	12'099'583
Veränderung des den Inhabern gewinnberechtigter einlösbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		258'146'917	-	-	-	-	56'241'223	-	(19'843'993)	373'164'945

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keine Gewinne und Verluste ausgewiesen, die nicht in der Aufwands- und Ertragsrechnung angegeben sind.  
 Alle Ergebnisse entstammen der laufenden Geschäftstätigkeit. Die Erläuterungen im Anhang stellen einen untrennbaren Bestandteil des Abschlusses dar.

## Abschluss (Fortsetzung)

### Aufwands- und Ertragsrechnung für das am 31. Dezember 2019 beendete Geschäftsjahr

		Merian China Equity Fund	Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	Merian World Equity Fund	Merian Pacific Equity Fund	Merian European Equity Fund	Merian Japanese Equity Fund <sup>(b)</sup>	Merian US Equity Income Fund	Merian North American Equity Fund
	Erläute- rungen	USD	USD	USD	USD	EUR	JPY	USD	USD
Erträge									
Anlageerträge	3e	1'570'366	8'907	6'910'649	2'538'723	982'626	-	6'032'423	23'501'811
Sonstige Erträge		18'807	40'350	133'468	80'982	80'294	-	322'963	276'591
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlic hkeiten	3i	9'926'957	174'965	66'441'887	13'176'937	7'715'889	-	48'199'786	285'214'503
Nettoanlageerträge		11'516'130	224'222	73'486'004	15'796'642	8'778'809	-	54'554'470	308'992'905
Aufwendungen									
Betriebsaufwand	8,9	1'323'540	104'861	5'453'881	2'397'093	930'431	-	3'423'062	12'263'284
Nettoerträge		10'192'590	119'361	68'032'123	13'399'549	7'848'378	-	51'131'408	296'729'621
Finanzaufwand									
Ausschüttungen	10	-	36'105	-	-	-	-	2'917'245	3'371'503
Besteuerung									
Ausländische Quellensteuer		80'109	2'614	1'250'143	206'684	51'130	-	1'174'812	6'094'000
Kapitalertragssteuer	4	-	(103)	-	-	-	-	-	-
		80'109	2'511	1'250'143	206'684	51'130	-	1'174'812	6'094'000
Veränderung des den Inhabern gewinnberechtigter einlösbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		10'112'481	80'745	66'781'980	13'192'865	7'797'248	-	47'040'053	287'264'118

## Abschluss (Fortsetzung)

### Aufwands- und Ertragsrechnung für das am 31. Dezember 2019 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		Merian Global Dynamic Bond Fund	Merian Emerging Market Debt Fund	Merian European Best Ideas Fund^^	Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	Merian Global Emerging Markets Fund	Merian Asian Equity Income Fund	Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	Merian UK Alpha Fund (IRL)
	Erläute- rungen	USD	USD	EUR	USD	USD	USD	USD	GBP
Erträge									
Anlageerträge	3e	250'163	-	1'320'639	17'021	3'075'447	6'935'078	-	3'174'513
Sonstige Erträge		273'302	128'687	316'156	58'676	35'066	80'667	244'698	9'183
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/ Verbindlichkeiten	3i	18'142'843	32'219'038	8'587'865	746'380	26'145'628	36'815'292	63'910'663	13'464'874
Nettoanlageerträge		18'666'308	32'347'725	10'224'660	822'077	29'256'141	43'831'037	64'155'361	16'648'570
Aufwendungen									
Betriebsaufwand	8,9	3'018'026	3'455'801	1'084'390	205'149	1'940'748	4'599'716	7'292'091	800'527
Nettoerträge		15'648'282	28'891'924	9'140'270	616'928	27'315'393	39'231'321	56'863'270	15'848'043
Finanzaufwand									
Ausschüttungen	10	2'610'735	4'764'060	-	28'301	-	195'140	32'440'221	1'978'540
Besteuerung									
Ausländische Quellensteuer		29'692	19'877	(36'572)	-	304'452	482'866	1'377'177	14'055
Kapitalertragssteuer	4	110'459	23'665	-	-	490'386	-	1'074'858	-
		140'151	43'542	(36'572)	-	794'838	482'866	2'452'035	14'055
Veränderung des den Inhabern gewinnberechtigter einlösbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		12'897'396	24'084'322	9'176'842	588'627	26'520'555	38'553'315	21'971'014	13'855'448

## Abschluss (Fortsetzung)

### Aufwands- und Ertragsrechnung für das am 31. Dezember 2019 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		Merian UK Smaller Companies Focus Fund	Merian UK Dynamic Equity Fund	Merian Global Equity Absolute Return Fund	Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	Merian Pan African Fund <sup>(c)</sup>	Merian Monthly Income High Yield Bond Fund <sup>(a)</sup>	Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	Merian Global Equity Income Fund (IRL)
	Erläute- rungen	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD	EUR	USD
Erträge									
Anlageerträge	3e	6'373'532	10'585'884	147'591'421	566'419	-	-	5'754'688	6'029'515
Sonstige Erträge		36'992	118'534	8'155'679	55'157	-	356	70'218	14'647
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/ Verbindlichkeiten	3i	82'076'469	129'035'419	(1'199'068'903)	13'968'603	-	7'250	53'731'391	26'388'201
Nettoanlageerträge		88'486'993	139'739'837	(1'043'321'803)	14'590'179	-	7'606	59'556'297	32'432'363
Aufwendungen									
Betriebsaufwand	8,9	4'431'372	6'485'613	291'212'129	1'433'985	-	7'606	2'267'207	2'089'141
Nettoerträge		84'055'621	133'254'224	(1'334'533'932)	13'156'194	-	-	57'289'090	30'343'222
Finanzaufwand									
Ausschüttungen	10	-	2'633'826	-	8'655	-	-	420'265	4'260'372
Besteuerung									
Ausländische Quellensteuer		100'083	127'927	15'533'438	162'793	-	-	(79'503)	1'014'970
Kapitalertragssteuer	4	-	-	-	65'984	-	-	-	51'877
		100'083	127'927	15'533'438	228'777	-	-	(79'503)	1'066'847
Veränderung des den Inhabern gewinnberechtigter einlösbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		83'955'538	130'492'471	(1'350'067'370)	12'918'762	-	-	56'948'328	25'016'003

## Abschluss (Fortsetzung)

### Aufwands- und Ertragsrechnung für das am 31. Dezember 2019 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		Merian Gold & Silver Fund	Merian Compass Portfolio 2^	Merian Compass Portfolio 3^	Merian Compass Portfolio 4^	Merian Compass Portfolio 5^	Merian UK Specialist Equity Fund	Merian Style Premia Absolute Return Fund**	Merian Financials Contingent Capital Fund	Gesamtsumme Dezember 2019
	Erläute- rungen	USD	USD	USD	USD	USD	GBP	USD	USD	USD
Erträge										
Anlageerträge	3e	2'078'755	129'397	1'058'319	1'758'597	223'322	7'984'431	248'626	-	255'529'181
Sonstige Erträge		54'389	53'481	686'720	1'054'230	120'178	92'968	2'413'871	55'051	15'209'930
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/ Verbindlichkeiten	3i	149'340'198	834'554	12'892'158	28'679'784	5'028'056	42'941'675	(4'864'102)	67'562'795	114'480'893
Nettoanlageerträge		151'473'342	1'017'432	14'637'197	31'492'611	5'371'556	51'019'074	(2'201'605)	67'617'846	385'220'004
Aufwendungen										
Betriebsaufwand	8,9	4'329'213	183'881	1'892'059	3'015'897	412'555	17'682'741	3'343'702	2'218'830	398'036'653
Nettoerträge		147'144'129	833'551	12'745'138	28'476'714	4'959'001	33'336'333	(5'545'307)	65'399'016	(12'816'649)
Finanzaufwand										
Ausschüttungen	10	-	-	-	-	-	-	-	16'630'780	73'636'720
Besteuerung										
Ausländische Quellensteuer		236'829	7'557	110'511	182'805	16'709	197'941	122'205	32'726	28'933'476
Kapitalertragssteuer	4	-	-	-	-	-	-	-	-	1'817'126
		236'829	7'557	110'511	182'805	16'709	197'941	122'205	32'726	30'750'602
Veränderung des den Inhabern gewinnberechtigter einlösbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		146'907'300	825'994	12'634'627	28'293'909	4'942'292	33'138'392	(5'667'512)	48'735'510	(117'203'971)

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keine Gewinne und Verluste ausgewiesen, die nicht in der Aufwands- und Ertragsrechnung angegeben sind.  
 Alle Ergebnisse entstammen der laufenden Geschäftstätigkeit. Die Erläuterungen im Anhang stellen einen untrennbaren Bestandteil des Abschlusses dar.

## Abschluss (Fortsetzung)

### Bilanz per 31. Dezember 2020

		Jupiter China Equity Fund	Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	Jupiter Merian World Equity Fund	Jupiter Pacific Equity Fund	Merian European Equity Fund	Merian Japanese Equity Fund <sup>(b)</sup>	Jupiter Merian US Equity Income Fund	Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)
	Erläute- rungen	USD	USD	USD	USD	EUR	JPY	USD	USD
Aktiva									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Übertragbare Wertpapiere	3c, 11	53'419'749	-	216'173'044	68'444'094	41'937'191	-	118'575'343	451'561'568
- Investmentfonds	3c, 11	-	-	-	-	-	-	-	-
- Derivative Finanzinstrumente	3c, 11	-	-	11'321	10'013	452	-	129'420	1'145'429
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	2'120'175	-	542'178	1'754'695	327'745	-	3'130'911	3'684'457
Forderungen gegenüber Brokern	7	653'758	-	50'442	59'649	36'931	-	2'416'274	1'739'005
Sonstige Vermögenswerte		166'165	-	790'044	292'511	99'125	-	6'601'661	13'249'038
Summe Aktiva		56'359'847	-	217'567'029	70'560'962	42'401'444	-	130'853'609	471'379'497
Passiva									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Derivative Finanzinstrumente	3c, 11	163	-	1'554	-	-	-	30'868	20'080
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	7	1'325	-	1'230	2'004	56	-	1'991'247	818'082
Kontokorrentkredit	7	640'768	-	124'281	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		1'222'355	-	645'505	1'047'944	133'946	-	3'738'403	2'816'684
Summe Passiva		1'864'611	-	772'570	1'049'948	134'002	-	5'760'518	3'654'846
Den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen		54'495'236	-	216'794'459	69'511'014	42'267'442	-	125'093'091	467'724'651

## Abschluss (Fortsetzung)

### Bilanz per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

		Merian Global Dynamic Bond Fund	Jupiter Emerging Market Debt Fund	Merian European Best Ideas Fund^^	Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund	Merian Asian Equity Income Fund	Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	Jupiter UK Alpha Fund (IRL)
Erläute- rungen	USD	USD	EUR	USD	USD	USD	USD	USD	GBP
<b>Aktiva</b>									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Übertragbare Wertpapiere	3c, 11	208'305'157	94'089'158	-	-	198'936'327	22'988'086	148'592'018	37'897'856
- Investmentfonds	3c, 11	14'432'374	-	-	-	-	-	-	-
- Derivative Finanzinstrumente	3c, 11	2'217'070	197'753	-	-	-	10'118	3'503'322	597
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente									
Zahlungsmitteläquivalente	7	14'975'547	2'409'975	-	-	2'015'182	1'500'962	3'571'923	1'111'278
Forderungen gegenüber Brokern	7	6'591'472	180'292	-	-	26'321	130'836	851'391	-
Sonstige Vermögenswerte		7'508'294	4'884	-	-	2'313'246	157'415	120'212	80'349
Summe Aktiva		254'029'914	96'882'062	-	-	203'291'076	24'787'417	156'638'866	39'090'080
<b>Passiva</b>									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Derivative Finanzinstrumente	3c, 11	5'078'275	194'485	-	-	-	-	739'362	11'504
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern									
Kontokorrentkredit	7	1'425'257	57'617	-	-	26'382	73'072	439'930	-
Sonstige Verbindlichkeiten	7	-	9	-	-	-	-	3'133	-
Sonstige Verbindlichkeiten		6'290'035	980'321	-	-	2'353'355	673'697	1'745'181	162'583
Summe Passiva		12'793'567	1'232'432	-	-	2'379'737	746'769	2'927'606	174'087
Den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen									
		241'236'347	95'649'630	-	-	200'911'339	24'040'648	153'711'260	38'915'993

## Abschluss (Fortsetzung)

### Bilanz per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

	Erläute- rungen	Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund GBP	Jupiter UK Dynamic Equity Fund GBP	Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund USD	Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund USD	Merian Pan African Fund <sup>(c)</sup> USD	Merian Monthly Income High Yield Bond Fund <sup>(a)</sup> USD	Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund EUR	Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL) USD
<b>Aktiva</b>									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Übertragbare Wertpapiere	3c, 11	289'309'824	410'557'900	1'294'256'789	107'869'721	-	-	18'717'130	77'245'079
- Investmentfonds	3c, 11	-	-	-	7'404'386	-	-	-	-
- Derivative Finanzinstrumente	3c, 11	-	91'223	62'269'290	2'947'871	-	-	3'867	3'873
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente									
Forderungen gegenüber Brokern	7	13'980'337	18'601'784	37'613'177	2'651'055	-	-	99'952	1'131'746
Sonstige Vermögenswerte	7	189'006	910'650	85'448'683	3'543'692	-	-	27'155	666'596
		1'544'614	1'127'872	14'822'466	2'507'894	-	-	56'166	151'486
<b>Summe Aktiva</b>		<b>305'023'781</b>	<b>431'289'429</b>	<b>1'494'410'405</b>	<b>126'924'619</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18'904'270</b>	<b>79'198'780</b>
<b>Passiva</b>									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Derivative Finanzinstrumente	3c, 11	-	176'910	53'210'205	1'943'405	-	-	6'659	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern									
Kontokorrentkredit	7	-	-	32'665'533	1'794'643	-	-	27'128	596'455
Sonstige Verbindlichkeiten	7	-	-	6'054'710	-	-	-	16'912	-
		4'751'842	16'821'713	19'492'654	720'715	-	-	137'652	254'180
<b>Summe Passiva</b>		<b>4'751'842</b>	<b>16'998'623</b>	<b>111'423'102</b>	<b>4'458'763</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>188'351</b>	<b>850'635</b>
Den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen									
Anteilinhaber		300'271'939	414'290'806	1'382'987'303	122'465'856	-	-	18'715'919	78'348'145

## Abschluss (Fortsetzung)

### Bilanz per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

		Jupiter Gold & Silver Fund	Merian Compass Portfolio 2^	Merian Compass Portfolio 3^	Merian Compass Portfolio 4^	Merian Compass Portfolio 5^	Jupiter UK Specialist Equity Fund	Merian Style Premia Absolute Return Fund**	Jupiter Financials Contingent Capital Fund	Gesamtsumme Dezember 2020
	Erläuterungen	USD	USD	USD	USD	USD	GBP	USD	USD	USD
Aktiva										
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:										
- Übertragbare Wertpapiere	3c, 11	806'636'961	-	-	-	-	449'534'170	-	125'419'389	5'689'705'470
- Investmentfonds	3c, 11	186'658'704	-	-	-	-	-	-	-	186'658'704
- Derivative Finanzinstrumente	3c, 11	872	-	-	-	-	5'966'345	-	1'168'173	81'901'018
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	280'677	-	-	-	-	23'208'248	-	4'928'306	160'615'981
Forderungen gegenüber Brokern	7	2'931'789	-	-	-	-	26'544'667	-	2'133'021	145'290'041
Sonstige Vermögenswerte		13'224'785	-	-	-	-	1'973'838	-	476'491	69'037'724
Summe Aktiva		1'009'733'788	-	-	-	-	507'227'268	-	134'125'380	6'333'208'938
Passiva										
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:										
- Derivative Finanzinstrumente	3c, 11	79	-	-	-	-	24'475'966	-	2'191'508	97'133'105
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	7	3'424'510	-	-	-	-	9'961'416	-	440'323	57'407'629
Kontokorrentkredit	7	1'461'393	-	-	-	-	-	-	-	8'304'987
Sonstige Verbindlichkeiten		4'309'488	-	-	-	-	14'597'694	-	1'071'636	97'360'998
Summe Passiva		9'195'470	-	-	-	-	49'035'076	-	3'703'467	260'206'719
Den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen		1'000'538'318	-	-	-	-	458'192'192	-	130'421'913	6'073'002'219

Die Erläuterungen im Anhang stellen einen untrennbaren Bestandteil des Abschlusses dar.

## Abschluss (Fortsetzung)

### Bilanz per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Im Namen des Verwaltungsrats von Jupiter Asset Management Series Plc

\_\_\_\_\_  
Tom Murray

Verwaltungsratsmitglied

\_\_\_\_\_  
Adrian Waters

Verwaltungsratsmitglied

Datum: 26. April 2021

## Abschluss (Fortsetzung)

### Bilanz per 31. Dezember 2019

		Merian China Equity Fund	Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	Merian World Equity Fund	Merian Pacific Equity Fund	Merian European Equity Fund	Merian Japanese Equity Fund <sup>(b)</sup>	Merian US Equity Income Fund	Merian North American Equity Fund
	Erläute- rungen	USD	USD	USD	USD	EUR	JPY	USD	USD
<b>Aktiva</b>									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Übertragbare Wertpapiere	3c, 11	59'086'440	-	320'155'521	87'644'069	49'048'921	-	219'947'338	1'149'712'099
- Investmentfonds	3c, 11	-	-	-	-	20'442	-	-	-
- Derivative Finanzinstrumente	3c, 11	-	-	28'964	-	-	-	33'830	186'552
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente									
Zahlungsmitteläquivalente	7	710'786	-	5'415'030	2'129'635	425'017	-	4'521'825	12'510'931
Forderungen gegenüber Brokern	7	417'232	-	760'017	88'946	64'371	-	2'769'385	1'788'367
Sonstige Vermögenswerte		830'609	25	856'766	505'736	45'006	-	925'418	4'589'207
<b>Summe Aktiva</b>		<b>61'045'067</b>	<b>25</b>	<b>327'216'298</b>	<b>90'368'386</b>	<b>49'603'757</b>	<b>-</b>	<b>228'197'796</b>	<b>1'168'787'156</b>
<b>Passiva</b>									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Derivative Finanzinstrumente	3c, 11	145	-	10'921	608	3'780	-	18'923	159'627
Verbindlichkeiten gegenüber									
Brokern	7	246'986	-	527'877	102'090	38'126	-	2'670'139	1'528'338
Kontokorrentkredit	7	632'348	25	-	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		1'288'545	-	1'982'595	1'232'902	248'945	-	9'378'991	8'403'484
<b>Summe Passiva</b>		<b>2'168'024</b>	<b>25</b>	<b>2'521'393</b>	<b>1'335'600</b>	<b>290'851</b>	<b>-</b>	<b>12'068'053</b>	<b>10'091'449</b>
Den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen									
		58'877'043	-	324'694'905	89'032'786	49'312'906	-	216'129'743	1'158'695'707

## Abschluss (Fortsetzung)

### Bilanz per 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		Merian Global Dynamic Bond Fund	Merian Emerging Market Debt Fund	Merian European Best Ideas Fund^^	Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	Merian Global Emerging Markets Fund	Merian Asian Equity Income Fund	Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	Merian UK Alpha Fund (IRL)
	Erläute- rungen	USD	USD	EUR	USD	USD	USD	USD	GBP
<b>Aktiva</b>									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Übertragbare Wertpapiere	3c, 11	143'078'008	118'999'759	-	-	148'547'369	140'280'249	451'793'125	60'340'178
- Investmentfonds	3c, 11	8'448'426	-	-	-	-	-	-	-
- Derivative Finanzinstrumente	3c, 11	2'521'322	263'556	-	-	-	12'109	8'429'876	449
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	496'035	5'965'432	66'274	-	829'226	1'772'407	27'467'310	2'689'404
Forderungen gegenüber Brokern	7	5'325'369	99'841	-	-	175'777	39'958	3'140'928	17'468
Sonstige Vermögenswerte		191'667	82'702	-	-	867'007	541'408	2'758'732	232'917
<b>Summe Aktiva</b>		<b>160'060'827</b>	<b>125'411'290</b>	<b>66'274</b>	<b>-</b>	<b>150'419'379</b>	<b>142'646'131</b>	<b>493'589'971</b>	<b>63'280'416</b>
<b>Passiva</b>									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Derivative Finanzinstrumente	3c, 11	4'202'756	23'020	-	-	-	-	3'861'192	1'141
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	7	1'506'816	99'421	-	-	89'517	55'046	916'919	17'504
Kontokorrentkredit	7	-	-	-	-	-	-	4'489'755	-
Sonstige Verbindlichkeiten		1'203'494	878'592	66'274	-	1'504'861	544'230	4'067'989	156'303
<b>Summe Passiva</b>		<b>6'913'066</b>	<b>1'001'033</b>	<b>66'274</b>	<b>-</b>	<b>1'594'378</b>	<b>599'276</b>	<b>13'335'855</b>	<b>174'948</b>
Den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen		153'147'761	124'410'257	-	-	148'825'001	142'046'855	480'254'116	63'105'468

## Abschluss (Fortsetzung)

### Bilanz per 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		Merian UK Smaller Companies Focus Fund	Merian UK Dynamic Equity Fund	Merian Global Equity Absolute Return Fund	Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	Merian Pan African Fund <sup>(c)</sup>	Merian Monthly Income High Yield Bond Fund <sup>(a)</sup>	Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	Merian Global Equity Income Fund (IRL)
	Erläute- rungen	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD	EUR	USD
<b>Aktiva</b>									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Übertragbare Wertpapiere	3c, 11	347'816'096	497'418'284	3'710'796'218	174'689'040	-	-	170'209'206	142'483'888
- Investmentfonds	3c, 11	-	-	-	8'135'049	-	-	-	-
- Derivative Finanzinstrumente	3c, 11	-	127'510	71'477'899	2'852'687	-	-	95	15'105
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	1'077'861	9'510'682	91'593'504	1'705'011	-	962	5'692'132	2'951'885
Forderungen gegenüber Brokern	7	6'986	2'437'461	264'979'129	5'827'137	-	-	320'370	1'303'943
Sonstige Vermögenswerte		2'273'984	1'251'395	31'024'710	80'831	-	356	123'364	290'091
<b>Summe Aktiva</b>		<b>351'174'927</b>	<b>510'745'332</b>	<b>4'169'871'460</b>	<b>193'289'755</b>	<b>-</b>	<b>1'318</b>	<b>176'345'167</b>	<b>147'044'912</b>
<b>Passiva</b>									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Derivative Finanzinstrumente	3c, 11	-	29'142	127'035'362	4'028'854	-	-	14'023	3'855
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	7	-	44'504	86'830'751	1'833'691	-	-	1'130'947	1'181'475
Kontokorrentkredit	7	-	-	12'829'000	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		909'803	1'073'490	85'129'271	658'330	-	1'318	288'193	353'243
<b>Summe Passiva</b>		<b>909'803</b>	<b>1'147'136</b>	<b>311'824'384</b>	<b>6'520'875</b>	<b>-</b>	<b>1'318</b>	<b>1'433'163</b>	<b>1'538'573</b>
Den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen									
		350'265'124	509'598'196	3'858'047'076	186'768'880	-	-	174'912'004	145'506'339

## Abschluss (Fortsetzung)

### Bilanz per 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		Merian Gold & Silver Fund	Merian Compass Portfolio 2^	Merian Compass Portfolio 3^	Merian Compass Portfolio 4^	Merian Compass Portfolio 5^	Merian UK Specialist Equity Fund	Merian Style Premia Absolute Return Fund**	Merian Financials Contingent Capital Fund	Gesamtsumme Dezember 2019
	Erläute- rungen	USD	USD	USD	USD	USD	GBP	USD	USD	USD
<b>Aktiva</b>										
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:										
- Übertragbare Wertpapiere	3c, 11	464'045'203	-	-	-	-	433'587'253	-	377'494'157	9'728'924'340
- Investmentfonds	3c, 11	105'665'986	-	-	-	-	-	-	-	105'688'932
- Derivative Finanzinstrumente	3c, 11	-	-	-	-	-	2'197'184	-	1'911'819	90'814'059
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente										
Zahlungsmitteläquivalente	7	4'630'249	6'504	151'296	161'365	35'191	2'811'988	378'780	2'031'829	193'721'227
Forderungen gegenüber Brokern	7	3'638'613	-	-	-	-	7'739'298	-	2'955'091	307'255'662
Sonstige Vermögenswerte		4'418'083	16'189	52'572	78'259	10'785	178'663	-	5'525'575	59'051'210
<b>Summe Aktiva</b>		<b>582'398'134</b>	<b>22'693</b>	<b>203'868</b>	<b>239'624</b>	<b>45'976</b>	<b>446'514'386</b>	<b>378'780</b>	<b>389'918'471</b>	<b>10'485'455'430</b>
<b>Passiva</b>										
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:										
- Derivative Finanzinstrumente	3c, 11	1'198	-	-	-	-	5'467'454	-	2'851'812	149'501'384
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern										
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	7	4'846'525	-	-	-	-	182'116	-	297'917	104'369'196
Kontokorrentkredit	7	1'539'685	-	-	-	-	1'337	-	-	19'492'584
Sonstige Verbindlichkeiten		3'159'777	22'693	203'868	239'624	45'976	1'967'248	378'780	953'304	127'749'739
<b>Summe Passiva</b>		<b>9'547'185</b>	<b>22'693</b>	<b>203'868</b>	<b>239'624</b>	<b>45'976</b>	<b>7'618'155</b>	<b>378'780</b>	<b>4'103'033</b>	<b>401'112'903</b>
Den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen										
Den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen		572'850'949	-	-	-	-	438'896'231	-	385'815'438	10'084'342'527

Die Erläuterungen im Anhang stellen einen untrennbaren Bestandteil des Abschlusses dar.

## Abschluss (Fortsetzung)

### Veränderungsrechnung des den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr

	Jupiter China Equity Fund	Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	Jupiter Merian World Equity Fund	Jupiter Pacific Equity Fund	Merian European Equity Fund	Merian Japanese Equity Fund <sup>(b)</sup>	Jupiter Merian US Equity Income Fund	Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)
	USD	USD	USD	USD	EUR	JPY	USD	USD
Fondswert am 1. Januar 2020	58'877'043	-	324'694'905	89'032'786	49'312'906	-	216'129'743	1'158'695'707
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	28'423'514	-	109'060'480	26'759'364	9'182'463	-	492'245'729	921'833'504
Auszahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(46'399'829)	-	(235'097'378)	(60'888'737)	(15'019'389)	-	(588'382'759)	(1'685'075'292)
	40'900'728	-	198'658'007	54'903'413	43'475'980	-	119'992'713	395'453'919
Veränderung des den einlösbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens	13'594'508	-	18'136'452	14'607'601	(1'208'538)	-	5'100'378	72'270'732
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	54'495'236	-	216'794'459	69'511'014	42'267'442	-	125'093'091	467'724'651
	Merian Global Dynamic Bond Fund	Jupiter Emerging Market Debt Fund	Merian European Best Ideas Fund^^	Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund	Merian Asian Equity Income Fund	Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	Jupiter UK Alpha Fund (IRL)
	USD	USD	EUR	USD	USD	USD	USD	GBP
Fondswert am 1. Januar 2020	153'147'761	124'410'257	-	-	148'825'001	142'046'855	480'254'116	63'105'468
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	412'211'458	35'213'031	-	-	133'009'951	28'546'730	232'129'795	15'205'876
Auszahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(344'597'839)	(63'800'541)	-	-	(111'505'174)	(127'570'917)	(508'911'586)	(29'964'521)
	220'761'380	95'822'747	-	-	170'329'778	43'022'668	203'472'325	48'346'823
Veränderung des den einlösbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens	20'474'967	(173'117)	-	-	30'581'561	(18'982'020)	(49'761'065)	(9'430'830)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	241'236'347	95'649'630	-	-	200'911'339	24'040'648	153'711'260	38'915'993

## Abschluss (Fortsetzung)

### Veränderungsrechnung des den Inhabern von einlösbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund	Jupiter UK Dynamic Equity Fund	Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	Merian Pan African Fund <sup>(c)</sup>	Merian Monthly Income High Yield Bond Fund <sup>(a)</sup>	Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)
	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD	EUR	USD
Fondswert am 1. Januar 2020	350'265'124	509'598'196	3'858'047'076	186'768'880	-	-	174'912'004	145'506'339
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	120'912'542	77'904'082	1'225'388'280	102'031'834	-	-	5'241'031	7'376'316
Auszahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(197'974'201)	(187'264'289)	(3'631'936'572)	(173'494'658)	-	-	(144'183'598)	(73'562'945)
	273'203'465	400'237'989	1'451'498'784	115'306'056	-	-	35'969'437	79'319'710
Veränderung des den einlösbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens	27'068'474	14'052'817	(68'511'481)	7'159'800	-	-	(17'253'518)	(971'565)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	300'271'939	414'290'806	1'382'987'303	122'465'856	-	-	18'715'919	78'348'145
	Jupiter Gold & Silver Fund	Merian Compass Portfolio 2^	Merian Compass Portfolio 3^	Merian Compass Portfolio 4^	Merian Compass Portfolio 5^	Jupiter UK Specialist Equity Fund	Merian Style Premia Absolute Return Fund**	Jupiter Financials Contingent Capital Fund
	USD	USD	USD	USD	USD	GBP	USD	USD
Fondswert am 1. Januar 2020	572'850'949	-	-	-	-	438'896'231	-	385'815'438
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	850'689'084	-	-	-	-	112'971'983	-	155'608'915
Auszahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(681'148'632)	-	-	-	-	(149'917'245)	-	(391'158'447)
	742'391'401	-	-	-	-	401'950'969	-	150'265'906
Veränderung des den einlösbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens	258'146'917	-	-	-	-	56'241'223	-	(19'843'993)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	1'000'538'318	-	-	-	-	458'192'192	-	130'421'913

## Abschluss (Fortsetzung)

### Veränderungsrechnung des den Inhabern von einlösbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens für das am 31. Dezember 2019 beendete Geschäftsjahr

	Merian China Equity Fund	Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	Merian World Equity Fund	Merian Pacific Equity Fund	Merian European Equity Fund	Merian Japanese Equity Fund <sup>(b)</sup>	Merian US Equity Income Fund	Merian North American Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	EUR	JPY	USD	USD
Fondswert am 1. Januar 2019	56'706'266	7'439'479	371'578'972	88'326'760	26'943'304	-	263'653'792	1'357'714'243
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	26'081'400	67'300	301'825'857	47'620'351	22'296'166	-	404'210'374	910'143'318
Auszahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(34'023'104)	(7'587'524)	(415'491'904)	(60'107'190)	(7'723'812)	-	(498'774'476)	(1'396'425'972)
	48'764'562	(80'745)	257'912'925	75'839'921	41'515'658	-	169'089'690	871'431'589
Veränderung des den einlösbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens	10'112'481	80'745	66'781'980	13'192'865	7'797'248	-	47'040'053	287'264'118
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	58'877'043	-	324'694'905	89'032'786	49'312'906	-	216'129'743	1'158'695'707
	Merian Global Dynamic Bond Fund	Merian Emerging Market Debt Fund	Merian European Best Ideas Fund^^	Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	Merian Global Emerging Markets Fund	Merian Asian Equity Income Fund	Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	Merian UK Alpha Fund (IRL)
	USD	USD	EUR	USD	USD	USD	USD	GBP
Fondswert am 1. Januar 2019	203'397'122	190'151'986	58'858'967	12'371'008	125'143'197	318'787'450	378'833'499	93'652'465
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	75'357'344	247'852'379	1'522'070	562'713	62'388'171	14'756'766	367'490'495	23'680'000
Auszahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(138'504'101)	(337'678'430)	(69'557'879)	(13'522'348)	(65'226'922)	(230'050'676)	(288'040'892)	(68'082'445)
	140'250'365	100'325'935	(9'176'842)	(588'627)	122'304'446	103'493'540	458'283'102	49'250'020
Veränderung des den einlösbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens	12'897'396	24'084'322	9'176'842	588'627	26'520'555	38'553'315	21'971'014	13'855'448
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	153'147'761	124'410'257	-	-	148'825'001	142'046'855	480'254'116	63'105'468

## Abschluss (Fortsetzung)

### Veränderungsrechnung des den Inhabern von einlösbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens für das am 31. Dezember 2019 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	Merian UK Smaller Companies Focus Fund	Merian UK Dynamic Equity Fund	Merian Global Equity Absolute Return Fund	Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	Merian Pan African Fund <sup>(c)</sup>	Merian Monthly Income High Yield Bond Fund <sup>(a)</sup>	Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	Merian Global Equity Income Fund (IRL)
	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD	EUR	USD
Fondswert am 1. Januar 2019	324'940'665	451'737'710	13'111'897'789	149'280'506	-	-	244'541'463	165'967'399
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	66'881'427	44'308'765	3'632'913'333	78'784'016	-	-	20'652'036	17'141'121
Auszahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(125'512'506)	(116'940'750)	(11'536'696'676)	(54'214'404)	-	-	(147'229'823)	(62'618'184)
	266'309'586	379'105'725	5'208'114'446	173'850'118	-	-	117'963'676	120'490'336
Veränderung des den einlösbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens	83'955'538	130'492'471	(1'350'067'370)	12'918'762	-	-	56'948'328	25'016'003
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	350'265'124	509'598'196	3'858'047'076	186'768'880	-	-	174'912'004	145'506'339
	Merian Gold & Silver Fund	Merian Compass Portfolio 2 <sup>^</sup>	Merian Compass Portfolio 3 <sup>^</sup>	Merian Compass Portfolio 4 <sup>^</sup>	Merian Compass Portfolio 5 <sup>^</sup>	Merian UK Specialist Equity Fund	Merian Style Premia Absolute Return Fund <sup>**</sup>	Merian Financials Contingent Capital Fund
	USD	USD	USD	USD	USD	GBP	USD	USD
Fondswert am 1. Januar 2019	291'618'201	24'204'374	235'708'683	379'167'527	52'391'347	566'746'712	82'544'516	251'253'050
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	343'589'842	1'456'197	23'088'235	24'337'650	1'055'322	91'935'803	26'095	160'451'791
Auszahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(209'264'394)	(26'486'565)	(271'431'545)	(431'799'086)	(58'388'961)	(252'924'676)	(76'903'099)	(74,6124,913)
	425'943'649	(825'994)	(12'634'627)	(28'293'909)	(4'942'292)	405'757'839	5'667'512	337'079'928
Veränderung des den einlösbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens	146'907'300	825'994	12'634'627	28'293'909	4'942'292	33'138'392	(5'667'512)	48'735'510
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	572'850'949	-	-	-	-	438'896'231	-	385'815'438

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr

### 1. Berichtseinheit

Jupiter Asset Management Series Plc (die «Gesellschaft») ist eine nach irischem Recht gegründete offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital. Die Gesellschaft ist insofern in Form eines Umbrella-Fonds organisiert, als das das Anteilskapital der Gesellschaft in verschiedene Anteilsserien gegliedert ist, wobei jede Anteilsserie ein Portfolio von Vermögenswerten repräsentiert, die einen separaten Fonds (jeweils ein «Teilfonds») bilden werden. Per 31. Dezember 2020 verfügt die Gesellschaft über 21 aktive Teilfonds (31. Dezember 2019: 21 Teilfonds). Der Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)\*, der Merian Investment Grade Corporate Bond Fund\*\*\* und der Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* wurden 2019 geschlossen. Die Vermögenswerte des Merian Compass Portfolio 2^, des Merian Compass Portfolio 3^, des Merian Compass Portfolio 4^ und des Merian Compass Portfolio 5^ wurden 2019 auf Quilter Investors ICAV übertragen. Die Vermögenswerte des Merian European Best Ideas Fund^^ wurden 2019 auf den Merian European Equity Fund übertragen. Der Merian Japanese Equity Fund<sup>(b)</sup>, der Merian Pan African Fund<sup>(c)</sup> und der Merian Monthly Income High Yield Bond Fund<sup>(a)</sup> wurden im Laufe des Jahres 2018 geschlossen. Diesen Teilfonds wurde die Zulassung durch die Central Bank of Ireland nach dem Jahresende entzogen, und sie sind daher in diesem Jahresbericht und geprüften Abschluss für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020 enthalten. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Ereignisse nach dem Stichtag“. Für diese Fonds sind jedoch keine Berichte von Anlageberatern enthalten, da sie für das gesamte Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020 ruhend und nicht aktiv waren.

### 2. Grundlage der Erstellung

Die Gesellschaft wurde in Irland gegründet und von der Central Bank («Central Bank») zugelassen. Der Jahresabschluss wird in Übereinstimmung mit Financial Reporting Standard 102, anwendbar im Vereinigten Königreich und der Republik Irland («FRS 102»), der von der Financial Reporting Council (FRC) im September 2015 veröffentlicht wurde und unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer in Irland (Institute of Chartered Accountants in Ireland) («ICAI»), dem in Irland geltenden Recht, das den Companies Act 2014 in der jeweiligen Fassung und die Verordnung 2011 der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsamen Anlagen in Wertpapiere) in der jeweiligen Fassung und der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 in der jeweiligen Fassung (die «OGAW-Verordnung der Central Bank») umfasst, erstellt.

Die Darstellung und bestimmte Formulierungen des Abschlusses wurden an die im FRS 102 und dem Companies Act 2014 enthaltenen Vorgaben angepasst, so dass sie nach Ansicht des Verwaltungsrats die Art der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft als Investmentfonds angemessener widerspiegeln.

Die Gesellschaft hat von der Befreiung für offene Investmentfonds gemäss FRS 102 Gebrauch gemacht und keine Kapitalflussrechnung erstellt.

#### Messungsbasis

Der Abschluss wurde auf Basis der Anschaffungskosten unter Berücksichtigung der notwendigen Neubewertung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, erstellt. Die Schuldtitel werden im Jahresabschluss mit einem Betrag ausgewiesen, der die aufgelaufenen Zinsen beinhaltet.

#### Unternehmensfortführung

Der Jahresabschluss der Gesellschaft wurde auf der Grundlage der Unternehmensfortführung erstellt.

### 3. Wichtige Rechnungslegungsgrundsätze

Die bei der Erstellung dieses Jahresabschlusses angewandten Hauptrechnungslegungsgrundsätze und Schätzungen werden im Folgenden dargelegt. Diese Grundsätze wurden konsequent auf alle dargestellten Berichtszeiträume angewendet, ausser wenn anderweitig angegeben.

#### a. Schätzungen und Ermessungsentscheidungen

Bei der Erstellung von Abschlüssen gemäss den Vorschriften von FRS 102 muss die Geschäftsleitung Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen treffen, die sich auf den Ausweis der Forderungen, Verbindlichkeiten, Erträge und Aufwendungen auswirken können.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 3. Wichtige Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### a. Schätzungen und Ermessungsentscheidungen (Fortsetzung)

Die Schätzungen und Annahmen basieren auf Erfahrungswerten und unterschiedlichen sonstigen Faktoren, die in dem Kontext als angemessen erachtet werden und deren Ergebnisse die Grundlage für die Beurteilung des Buchwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten bilden, die aus anderen Quellen nicht ohne weiteres ersichtlich sind. Schätzungen und zugrunde liegende Annahmen werden laufend überprüft. Die Überprüfungen der Schätzungen in der Rechnungslegung werden in der Periode verbucht, in der die Schätzungen überprüft werden, sowie in allen betroffenen zukünftigen Berichtsperioden Informationen über Annahmen und Schätzungsunsicherheiten, die ein erhebliches Risiko einer wesentlichen Anpassung innerhalb des nächsten Geschäftsjahres mit sich bringen, sowie über kritische Ermessensentscheidungen bei der Anwendung von Rechnungslegungs- und Bewertungsmethoden, welche die Beträge im Abschluss am stärksten beeinflussen, sind in Erläuterung 11 enthalten.

#### b. Umrechnung von Fremdwährungen

##### Funktionale und Berichtswährung der Gesellschaft

Die Gesellschaft verwendet den US-Dollar («USD»), da ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft auf USD lautet.

##### Funktionale und Berichtswährung der Teilfonds

Posten, die im Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten sind, werden in der Währung des primären Wirtschaftsumfelds berechnet, in dem der entsprechende Teilfonds tätig ist (die «funktionale Währung»). Die funktionale Währung ist entweder Euro («EUR»), US-Dollar («USD») oder Pfund Sterling («GBP») und wird in der Bilanz für jeden Teilfonds aufgeführt. Die Teilfonds haben diese funktionalen Währungen auch als ihre Berichtswährung übernommen.

##### Transaktionen und Salden

Transaktionen in Fremdwährungen werden zum Wechselkurs zum Zeitpunkt der Transaktion in die funktionale Währung des Teilfonds umgerechnet. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen werden zu dem am Ende des Geschäftsjahres geltenden Wechselkurs in die funktionale Währung umgerechnet.

##### Umrechnung von Teilfonds für die Zwecke der Berechnung der Unternehmenswerte

Für die Zwecke der Berechnung des Gesamtwerts der Gesellschaft werden für alle Teilfonds, deren funktionale Währung nicht auf USD lautet, sämtliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in der Bilanz zu den Wechselkursen am Ende des Geschäftsjahres in USD umgerechnet und alle Erträge und Aufwendungen werden unter Verwendung eines durchschnittlichen Wechselkurses für das Geschäftsjahr in USD umgerechnet.

#### c. Finanzinstrumente

Die Gesellschaft hat sich dafür entschieden, die Ansatz- und Bewertungsvorschriften des IAS 39 und nur die Offenlegungsvorschriften der Abschnitte 11 und 12 des FRS 102 umzusetzen.

Die Finanzinstrumente der Gesellschaft werden mehrheitlich in Kategorien eingestuft, die eine erfolgswirksame Bewertung zum beizulegenden Zeitwert erfordern, wobei die Grundlage für das Erreichen dieser Position im Folgenden dargelegt wird.

##### Klassifizierung

Die Gesellschaft klassifiziert finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten in die folgenden Kategorien:

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:

- Zu Handelszwecken gehalten: übertragbare Wertpapiere, Investmentfonds und derivative Finanzinstrumente.

Finanzielle Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten:

- Kredite und Forderungen: Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Barforderungen gegenüber Brokern, Barsicherheiten, Einlagen bei Kreditinstituten und sonstige Vermögenswerte.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 3. Wichtige Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### c. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### Klassifizierung (Fortsetzung)

Die Gesellschaft klassifiziert finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten in die folgenden Kategorien (Fortsetzung):

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:

- Zu Handelszwecken gehalten: derivate Finanzinstrumente.

Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten:

- Sonstige Verbindlichkeiten: Verbindlichkeiten gegenüber Brokern, Kontokorrentkredit und sonstige Verbindlichkeiten und Inhabern einlösbarer gewinnbeteiligter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen.

Ein Finanzinstrument ist als «zu Handelszwecken gehalten» klassifiziert, wenn:

- es hauptsächlich zum Zwecke des Verkaufs oder Rückkaufs in naher Zukunft erworben oder eingegangen wurde;
- es bei erstmaliger Erfassung Teil eines Portfolios ist, das gemeinsam verwaltet wird und für das in der jüngeren Vergangenheit Nachweise für kurzfristige Gewinnmitnahmen bestehen; oder
- es ein Derivat ist, das nicht als wirksames Sicherungsinstrument designiert ist.

##### Ansatz und Bewertung

Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert an dem Tag verbucht, an dem die Transaktion erfolgt (Handelsdatum), das Datum, an dem sich der Teilfonds zum Kauf oder Verkauf des Vermögenswertes verpflichtet. Anlagen werden anfänglich zum beizulegenden Zeitwert verbucht und Kosten für alle finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden erfolgswirksam erfasst. Sonstige finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden zu dem Zeitpunkt erfasst, an dem sie entstanden sind.

Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden beim erstmaligen Ansatz zum beizulegenden Zeitwert zuzüglich Transaktionskosten, die direkt dem Erwerb oder der Emission zuzurechnen sind, erfasst.

Nach dem erstmaligen Ansatz werden alle Instrumente erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert eingestuft, wodurch sich der in der Aufwands- und Ertragsrechnung erfasste beizulegende Zeitwert ändert. Finanzielle Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet sind, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode bewertet, während sonstige Vermögenswerte unter Anwendung der Effektivzinsmethode abzüglich Wertminderungsverluste, soweit zutreffend, bewertet werden. Finanzielle Verbindlichkeiten, die sich aus den von der Gesellschaft ausgegebenen zurückgenommenen Anteilen ergeben, werden mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt, der das Recht der Anleger auf einen Restanteil am Vermögen der Gesellschaft darstellt.

##### Bewertung des beizulegenden Zeitwerts

Der «beizulegende Zeitwert» ist der Preis, der beim Verkauf eines Vermögenswertes erzielt würde oder für die Übertragung einer Verbindlichkeit im Rahmen einer regulären Transaktion zwischen Marktteilnehmern am Bewertungsstichtag am Hauptmarkt, oder falls dieser fehlt, am vorteilhaftesten Markt, zu dem der Teilfonds an diesem Zeitpunkt Zugang hat, bezahlt würde. Der beizulegende Zeitwert einer Verbindlichkeit spiegelt ihr Nichterfüllungsrisiko wider.

##### i) Übertragbare Wertpapiere

Soweit verfügbar misst der Teilfonds den beizulegenden Zeitwert einer Anlage unter Verwendung des notierten Kurses an einem aktiven Markt für dieses Instrument. Ein Markt gilt als «aktiv», wenn Transaktionen für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit mit ausreichender Häufigkeit und in ausreichendem Umfang getätigt werden, um laufend Preisinformationen zu liefern. Teilfonds messen Instrumente, die an einem aktiven Markt kotiert sind, zum letzten Handelskurs ohne Abzug von geschätzten zukünftigen Verkaufskosten. Anhand des letzten Handelskurses kann eine angemessene Schätzung des Ausstiegspreises angestellt werden.

Wenn es keinen notierten Kurs an einem aktiven Markt gibt, setzt der Teilfonds Bewertungsmethoden ein, die die Verwendung von beobachtbaren Inputfaktoren maximiert und den Einsatz von nicht beobachtbaren Inputfaktoren minimiert. Die gewählte Bewertungsmethode integriert alle Faktoren, die Marktteilnehmer bei der Preisgestaltung einer Transaktion berücksichtigen würden.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 3. Wichtige Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### c. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### Bewertung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

##### ii) Investmentfonds

Der beizulegende Zeitwert von Investmentfonds basiert auf der Berechnung des Nettoinventarwerts pro Anteil (Marktwert des Fondsvermögens abzüglich Verbindlichkeiten dividiert durch die Anzahl der Anteile) seitens des Fondsverwalters des zugrundeliegenden Teilfonds, bei dem es sich um den letzten Geldkurs handelt, der vom Investmentfonds veröffentlicht wurde, unter Berücksichtigung aller Anpassungen, die erforderlich sind, um Illiquidität, niedrige Handelsvolumina oder andere Faktoren zu berücksichtigen, die darauf hindeuten, dass der Geldkurs möglicherweise nicht dem beizulegenden Zeitwert entspricht. Der beizulegende Zeitwert von Anlagen in geschlossene Investmentfonds basiert auf den Geldkursen, die am Hauptmarkt für das betreffende Wertpapier am Bewertungsstichtag verfügbar sind, unter Berücksichtigung aller Anpassungen, die erforderlich sind, um Illiquidität, niedrige Handelsvolumina oder andere Faktoren zu berücksichtigen, die darauf hindeuten, dass der Geldkurs möglicherweise nicht dem beizulegenden Zeitwert entspricht.

##### iii) Derivative Finanzinstrumente

##### Devisentermingeschäfte

Die Teilfonds können Devisentermingeschäfte einsetzen, um eine bestimmte Währung an einem Datum in der Zukunft und zu einem zum Vertragszeitpunkt bestimmten Preis zu kaufen oder verkaufen. Die Basiswährung jedes Teilfonds ist entweder GBP, EUR oder USD, während die Wertpapiere in einem Teilfonds auf eine Vielzahl von Währungen lauten können. Folglich kann ein Teilfonds Devisentermingeschäfte abschliessen, um sich gegen Wechselkursrisiken abzusichern. Die Wertentwicklung kann durch Wechselkursschwankungen wesentlich beeinträchtigt werden, da die vom Teilfonds gehaltenen Währungspositionen nicht unbedingt mit der Währung der investierten Wertpapiere übereinstimmen. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus offenen Devisentermingeschäften wird als Differenz zwischen dem Kontraktkurs und dem Spotpreis zum Ende des Geschäftsjahres berechnet. Etwaige Änderungen des beizulegenden Zeitwerts werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung erfasst.

##### Futures-Kontrakte

Futures-Kontrakte sind Verpflichtungen, ein bestimmtes Finanzinstrument, eine Währung, eine Ware oder einen Index zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zu einem bestimmten Preis zu kaufen oder zu verkaufen, und können in bar oder durch einen anderen finanziellen Vermögenswert erfüllt werden. Futures sind standardisierte börsengehandelte Kontrakte. Die Einschusszahlungen für Futures werden in bar oder mit anderen Instrumenten entrichtet und Wertveränderungen der Futures-Kontrakte werden täglich verrechnet. Die täglichen Wertschwankungen eines Futures-Kontrakts werden vom Teilfonds für Finanzberichterstattungszwecke als nicht realisierte Gewinne oder Verluste erfasst und als realisierte Gewinne oder Verluste verbucht, wenn die Position geschlossen wird.

##### Optionen

Ein Teilfonds kann Call- und Put-Options auf Wertpapiere, Wertpapierindizes und Devisen kaufen und verkaufen (zeichnen), die an einer nationalen Wertpapierbörse oder einem Over-the-Counter-Markt (sog. «OTC»-Markt) gehandelt werden.

Wenn ein Teilfonds eine Call- oder Put-Option erwirbt, entrichtet der Teilfonds eine Prämie. Bei der Ausübung einer erworbenen Put-Option wird die Prämie von den Käuferlösen des zugrundeliegenden Wertpapiers oder der Devisen abgezogen, um den realisierten Gewinn oder Verlust zu ermitteln. Bei der Ausübung einer erworbenen Call-Option fließt die Prämie in die Bestimmung des anfänglichen beizulegenden Zeitwerts der erworbenen Wertpapiere oder Devisen ein. Prämien, die auf nicht ausgeübte abgelaufene Optionen bezahlt werden, werden als realisierte Verluste behandelt. Die Option wird danach zum Marktwert bewertet, um den beizulegenden Zeitwert der erworbenen Option widerzuspiegeln, der in der Bilanz des jeweiligen Teilfonds als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ausgewiesen wird.

Die ausserbörslich gehandelten Optionen werden bei Geschäftsschluss am Handelstag zu dem von der Gegenpartei/dem Broker angegebenen Abrechnungskurs bewertet und die Werte werden mindestens wöchentlich einer unabhängigen Bewertung unterzogen. Der beizulegende Zeitwert von börsengehandelten Options basiert auf deren notierten täglichen Abrechnungskursen an der jeweiligen Wertpapierbörse. Für den Fall, dass es nicht möglich oder nicht korrekt ist, eine Bewertung einer bestimmten Anlage gemäss den Bewertungsregeln vorzunehmen, oder wenn eine solche Bewertung nicht repräsentativ für den angemessenen Marktwert eines Wertpapiers ist, ist der Verwaltungsrat berechtigt, andere allgemein anerkannte Bewertungsmethoden anzuwenden, um zu einer angemessenen Bewertung dieses bestimmten Instruments zu gelangen, sofern diese Bewertungsmethode von der Verwahrstelle genehmigt wurde.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 3. Wichtige Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### c. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### Bewertung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

##### iii) Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

###### Swap-Kontrakte

Swap-Kontrakte werden zum beizulegenden Zeitwert geführt, der auf dem beizulegenden Zeitwert des zugrundeliegenden Vermögenswerts, dem zusammenhängenden Risiko beim zugrundeliegenden Vermögenswert und jeglichen sonstigen Auflagen des Derivatkontrakts basiert.

Zinsswaps (Interest Rate Swaps, IRS) werden zunächst zum beizulegenden Zeitwert am Tag des Abschlusses des Derivatkontrakts bewertet und anschliessend zum beizulegenden Zeitwert neu bewertet. Der beizulegende Zeitwert wird von Gegenparteien oder von notierten Marktkursen auf aktiven Märkten bezogen, einschliesslich jüngster Markttransaktionen, und wenn angemessen aus Bewertungsmethoden unter Verwendung von Discounted-Cashflow-Modellen und Optionspreismodellen. Zinsswaps werden als Vermögenswerte ausgewiesen, wenn der beizulegende Zeitwert positiv ist, und als Verbindlichkeit, wenn der beizulegende Zeitwert negativ ist, es sei denn, es besteht die rechtliche Möglichkeit und Absicht, den Vermögenswert und die Verbindlichkeit auf Nettobasis zu verrechnen. Erträge/Zahlungen aus Zinsswaps sind unter Nettogewinne aus Anlagetätigkeiten auf der Ertragsrechnung enthalten.

Credit Default Swap («CDS») und Credit-Default-Index-Swap («CDX»)-Kontrakte werden zum beizulegenden Zeitwert auf der Grundlage einer Preisbildungsmethode bewertet, die bestimmte Faktoren verwendet, zu denen das Kreditrisiko der Referenzverbindlichkeiten der zugrunde liegenden Emittenten sowie die spezifischen Bedingungen des Kontrakts gehören. Bestimmte abgeschlossene CDS- und CDX-Kontrakte können Vorabgebühren enthalten, die vom Käufer an den Verkäufer der CDS- und CDX-Kontrakte am Tag der Transaktion gezahlt werden.

Solche Gebühren werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste in der Bilanz und als Nettogewinne und -verluste in der Aufwands- und Ertragsrechnung geführt. Diese Vorabgebühren bezeichnen die Beträge, die anfänglich bezahlt oder erhalten werden, wenn ein Swap-Kontrakt eingegangen wird, um die Differenzen zwischen den angegebenen Bedingungen des Swap-Kontrakts und den vorherrschenden Marktbedingungen auszugleichen, und werden bei Beendigung oder Fälligkeit des Swaps als realisierte Gewinne oder Verluste in der Aufwands- und Ertragsrechnung geführt.

###### Differenzkontrakte

Differenzkontrakte können entweder als Ersatz für eine direkte Anlage in eine zugrundeliegende Aktie oder einen Rentenwert oder als Alternative zu und zum gleichen Zweck wie Futures und Optionen eingesetzt werden. Wertveränderungen von offenen Differenzkontrakten werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste auf Differenzkontrakte verbucht und in Nettogewinne/-verluste auf finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, eingeschlossen, bis die Kontrakte abgeschlossen werden. Zu diesem Zeitpunkt werden die Gewinne und Verluste dann als realisierte Gewinne oder Verluste verbucht und unter Nettogewinn/(-verlust) auf finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert in der Aufwands- und Ertragsrechnung verbucht. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Differenzkontrakten werden in der Bilanz ausgewiesen.

###### Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert klassifiziert werden, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten gehalten. Die fortgeführten Anschaffungskosten des finanziellen Vermögenswerts oder der finanziellen Verbindlichkeit sind der Betrag, zu dem der finanzielle Vermögenswert oder die finanzielle Verbindlichkeit bei dem erstmaligen Ansatz bewertet wird, abzüglich Tilgungen, zuzüglich oder abzüglich der akkumulierten Abschreibungen unter Anwendung der Effektivzinsmethode einer etwaigen Differenz zwischen dem ursprünglich erfassten Betrag und dem Fälligkeitsbetrag, abzüglich jeder Minderung für Wertberichtigungen.

###### i) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente/Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber Brokern

Gehaltene Barmittelkonten umfassen aktuelle Einlagen bei Banken, die stets verfügbar sind. Zahlungsmitteläquivalente sind kurzfristige höchst liquide Anlagen, die sofort in bekannte Barbeträge wandelbar sind, einem unwesentlichen Risiko einer Wertveränderung unterliegen und zur Erfüllung von kurzfristigen Barverbindlichkeiten gehalten werden, anstatt zu Anlage- oder sonstigen Zwecken.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 3. Wichtige Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### c. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### i) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente/Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber Brokern (Fortsetzung)

Verbindlichkeiten und Forderungen gegenüber Brokern setzen sich aus Sicherheiten, Spot-Kontrakten und gestellten Sicherheiten zusammen. Die Einschusszahlungen und Barsicherheiten werden von Brokern für offene Terminkontrakte gehalten oder sind diesen geschuldet und entsprechen den Einschusszahlungen für börsengehandelte Terminkontrakte. Bei diesem Betrag handelt es sich um den Mindestbetrag, der von den Brokern und Gegenparteien als Sicherheitenanforderungen erachtet wird. Dies Betrag ist als solcher beschränkt und wird daher in der Bilanz des Teilfonds getrennt von den nicht beschränkten Barmitteln ausgewiesen.

Das Vermögen des Teilfonds kann vom Teilfonds als Sicherheit bei Gegenparteien für ein derivatives OTC-Finanzinstrument, das vom Teilfonds gehalten wird, eingelegt oder erhalten werden. Solche Vermögenswerte bleiben im Besitz des entsprechenden Teilfonds und werden in der Bilanz als Vermögenswert verbucht. In Bezug auf als Sicherheit erhaltene Barmittel werden diese als Vermögenswert und eine damit verbundene Verbindlichkeit zur Rückzahlung der Sicherheit als Verbindlichkeit in der Bilanz ausgewiesen.

Von den Teilfonds als Sicherheit hinterlegte Anlagen werden zum beizulegenden Zeitwert im Anlageportfolio des entsprechenden Teilfonds verbucht und entsprechend unter dem Bestandsausweis der Investitionen notiert. Vom Teilfonds als Sicherheit von Gegenparteien erhaltene Anlagen sind kein Bestandteil des Nettoinventarwerts des Teilfonds und werden am Ende des entsprechenden Bestandsausweis der Investitionen aufgeführt.

##### ii) Sonstige Vermögenswerte und sonstige Verbindlichkeiten

Sonstige Vermögenswerte und sonstige Verbindlichkeiten sind Forderungen und Verbindlichkeiten für bis Ende des Berichtszeitraums vereinbarte aber noch nicht bezahlte Transaktionen. Diese gehaltenen Beträge beziehen sich auf Zeichnungs- und Rücknahmegelder und Dividendentransaktionen. Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sind hauptsächlich unverzinslicher und kurzfristiger Natur.

Kassenbestände des Fondsvermögens, einschliesslich einer angemessenen gleichen Gegenposition in den Verbindlichkeiten, widerspiegeln sich auf Teilfondsebene in der Bilanz. Die Barforderungen aus dem Fondsvermögen werden unter Sonstige Vermögenswerte und die Barverbindlichkeiten aus dem Fondsvermögen unter Sonstige Verbindlichkeiten in der Bilanz ausgewiesen. Sie entsprechen den Salden von Umbrella-Zahlungseingangskonten, die den einzelnen Teilfonds der Gesellschaft zuzuordnen sind. Diese Beträge beziehen sich auf Zeichnungs- und Rücknahmegelder, einschliesslich Dividendenbeträge, die einem einzelnen Teilfonds geschuldet sind, wie Teilfondsvermögen, und die im Namen der Gesellschaft in einem Umbrella-Zahlungseingangskonto gehalten werden.

#### Verrechnung

Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden nur dann verrechnet und der Nettobetrag in der Bilanz ausgewiesen, wenn der Teilfonds ein rechtlich durchsetzbares Recht auf Verrechnung der erfassten Beträge hat und beabsichtigt, entweder einen Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen oder den Vermögenswert zu realisieren und die Verbindlichkeit gleichzeitig zu begleichen. Die finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten unterliegen keiner Verrechnung, keinen rechtlich durchsetzbaren Master-Nettingvereinbarungen oder ähnlichen Vereinbarungen. Erträge und Aufwendungen werden für Gewinne und Verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten und für Fremdwährungsgewinne und -verluste auf Nettobasis dargestellt.

#### Ausbuchung

Jeder Teilfonds bucht einen finanziellen Vermögenswert aus, wenn die vertraglichen Rechte auf die Cashflows aus dem Vermögenswert auslaufen oder er die Rechte auf den Erhalt der vertraglichen Cashflows in einer Transaktion überträgt, bei der im Wesentlichen alle mit dem Eigentum verbundenen Risiken und Chancen des finanziellen Vermögenswerts übertragen werden oder bei der der Teilfonds im Wesentlichen alle mit dem Eigentum verbundenen Risiken und Chancen weder überträgt noch zurückbehält und keine Kontrolle über den finanziellen Vermögenswert behält.

Bei der Ausbuchung eines finanziellen Vermögenswerts wird die Differenz zwischen dem Buchwert des Vermögenswerts (oder dem Buchwert, der dem ausgebuchten Teil des Vermögenswerts zugeordnet ist) und der erhaltenen Gegenleistung (einschliesslich eines neu erworbenen Vermögenswerts abzüglich einer neu eingegangenen Schuld) in der Aufwands- und Ertragsrechnung erfasst. Jeder Anteil an solchen übertragenen finanziellen Vermögenswerten, der von der Gesellschaft geschaffen oder zurückbehalten wird, wird als gesonderter Vermögenswert oder gesonderte Verbindlichkeit ausgewiesen.

Die Gesellschaft bucht eine finanzielle Verbindlichkeit aus, wenn ihre vertraglichen Verpflichtungen erfüllt, aufgehoben oder ausgelaufen sind.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 3. Wichtige Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### d. Überkreuzbeteiligungen

Während der zum 31. Dezember 2020 und zum 31. Dezember 2019 endenden Geschäftsjahre investierte eine Reihe von Teilfonds in andere Teilfonds der Gesellschaft (die «Überkreuzbeteiligungen»). Der beizulegende Zeitwert dieser Investitionen per 31. Dezember 2020 wird innerhalb der einzelnen Anlagenverzeichnisse des jeweiligen Portfolios des Teilfonds ausgewiesen. Angaben, wie diese auf Ebene der Gesellschaft eliminiert werden, finden sich im Abschnitt zu nahestehende Personen.

Für die Zwecke der Erstellung des zusammengefassten Abschlusses der Gesellschaft müssen Anlagen durch Teilfonds innerhalb der Gesellschaft in Anteile andere Teilfonds innerhalb der Gesellschaft, die als «Überkreuzbeteiligungen» bezeichnet werden, eliminiert werden, um Doppelbuchungen zu vermeiden.

#### e. Dividendenerträge/-aufwendungen

Dividendenerträge aus zugrundeliegenden Aktienanlagen der Gesellschaft werden als Ertrag des entsprechenden Teilfonds am Ex-Dividendendatum verbucht. Der Ertrag wird ohne Abzug von uneinbringlichen Quellensteuern ausgewiesen, die auf der Aufwands- und Ertragsrechnung separat offengelegt werden und nach Abzug von Steuergutschriften.

Bei den Teilfonds fallen Aufwendungen auf Differenzkontrakten an, die den fälligen Dividenden auf diese Wertpapiere entsprechen. Ein solcher Dividendenaufwand wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung als Dividendenaufwand auf Differenzkontrakte erfasst, wenn das Recht der Anteilinhaber auf Erhalt der Zahlung begründet wurde.

#### f. Zinserträge/-aufwendungen

Die in der Aufwands- und Ertragsrechnung ausgewiesenen Zinserträge und Zinsaufwendungen umfassen Zinsen für finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode bewertet werden. Bei der Berechnung des Effektivzinssatzes stellen die Teilfonds Schätzungen zu künftigen Cashflows an unter Berücksichtigung aller Vertragsbedingungen, aber unter Ausschluss von künftigen Kreditverlusten. Erhaltene oder zu erhaltende Zinsen und gezahlte oder zu zahlende Zinsen werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung unter den sonstigen Erträgen bzw. den betrieblichen Aufwendungen ausgewiesen.

Zinserträge aus Anleihen und Swap-Kontrakten werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung als Bestandteil des Nettogewinns/-verlusts aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet sind, verbucht.

#### g. Aufwendungen

Alle Aufwendungen werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung periodengerecht ausgewiesen. Aufwendungen, die bei der Veräußerung von Anlagen entstehen, werden von den Verkaufserlösen in Abzug gebracht.

#### h. Transaktionskosten

Transaktionskosten fallen beim Erwerb oder der Veräußerung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten an. Transaktionskosten sind Nebenkosten, die direkt einem Kauf, einer Emission oder einer Veräußerung eines finanziellen Vermögenswertes oder einer Verbindlichkeit zugeordnet werden können. Sie umfassen Gebühren und Provisionen, die an Beauftragte, Berater, Broker oder Händler gezahlt werden. Transaktionskosten werden grundsätzlich als Aufwand in der Aufwands- und Ertragsrechnung erfasst.

#### i. Realisierte Gewinne und Verluste

Realisierte Nettogewinne und -verluste aus Finanzinstrumenten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert umfassen alle Gewinne und Verluste und Anleihezinsen, die mit den von den Teilfonds gehaltenen Schuldtiteln erzielt wurden. Realisierte Gewinne und Verluste aus Veräußerungen von Anlagen werden auf Basis der durchschnittlichen Kosten der Anlage in Lokalwährung berechnet und unter Nettogewinne/-verluste auf finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet sind, auf der Erfolgsrechnung verbucht.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 3. Wichtige Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### j. Nicht realisierte Gewinne und Verluste

Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Anlagen bezeichnen die Differenz zwischen dem Durchschnittspreis der Anlage und deren Wert am Ende der Berichtsperiode und werden unter Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet sind, in der Aufwands- und Ertragsrechnung verbucht.

#### k. Einlösbare gewinnberechtigte Anteile

Gemäss dem Prospekt gibt die Gesellschaft einlösbare gewinnberechtigte Anteile aus, die auf Wunsch des Inhabers eingelöst werden können und als finanzielle Verbindlichkeit eingestuft werden. Einlösbare gewinnberechtigte Anteile können jederzeit in den Teilfonds gegen den entsprechenden Barbetrag der anteiligen Beteiligung am Nettoinventarwert («NIW») des Teilfonds zurückgeführt werden. Der einlösbare gewinnberechtigte Anteil wird zum Rücknahmebetrag verbucht, der am Geschäftsjahresende zahlbar ist, wenn der Inhaber sein Recht, den Anteil in den Teilfonds zurückzuführen, geltend macht.

Sofern im Anhang des entsprechenden Teilfonds nicht anderweitig angegeben, wird der Nettoinventarwert je einlösbarem gewinnberechtigten Anteil um 12:00 Uhr GMT an jedem Bewertungstag gemäss den Bestimmungen im Verkaufsprospekt festgelegt.

Eine Verwässerungsgebühr (sog. «ADL») wird täglich erhoben, wenn anstehende Deals mehr als einen bestimmten Prozentsatz des NIW ausmachen. Die ADL wird unter Sonstige Erträge in der Erfolgsrechnung ausgewiesen.

#### l. Besteuerung

Auf die Teilfonds fallen aktuell Quellensteuern an, die in einigen Ländern auf Anlageerträge und Kapitalgewinne erhoben werden. Solche Erträge und Gewinne werden vor Abzug der Quellensteuer in der Aufwands- und Ertragsrechnung verbucht. Quellensteuern werden als separater Posten in der Aufwands- und Ertragsrechnung geführt.

#### m. Kreditkosten

Kosten für die Geldaufnahme werden in dem Geschäftsjahr, in dem sie anfallen, als Aufwand ausgewiesen.

### 4. Besteuerung

Bei der Gesellschaft handelt es sich um ein Anlagevehikel gemäss Artikel 739B des «Taxes Consolidation Act» von 1997.

Auf dieser Grundlage sind weder die Erträge noch die Kapitalgewinne der Gesellschaft in Irland steuerbar.

Irische Steuern können durch ein steuerbares Ereignis der Gesellschaft anfallen. Zu den steuerbaren Ereignissen zählen Ausschüttungen an Anteilinhaber, Einlösungen, Rückkäufe, Rücknahmen, Annullierungen oder Übertragungen von Anteilen sowie, im Sinne des irischen Steuerrechts als veräussert geltende Anteile als Folge des Besitzes von Anteilen an der Gesellschaft für einen Zeitraum von acht Jahren oder länger. Bei Eintritt eines steuerbaren Ereignisses kann es erforderlich sein, dass die Gesellschaft dieser irischen Steuerschuld nachkommt.

Ein Gewinn auf ein steuerbares Ereignis findet eventuell in den folgenden Fällen nicht statt:

- (i) sämtliche Transaktionen (die andernfalls als steuerbare Ereignisse gelten würden) in Bezug auf Anteile, die auf Anweisung der «Revenue Commissioners of Ireland» in einem anerkannten Clearingsystem gehalten werden; oder
- (ii) eine Übertragung von Anteilen zwischen Ehepartnern sowie sämtliche Übertragungen von Anteilen zwischen Ehepartnern oder ehemaligen Ehepartnern aufgrund einer gerichtlichen Trennung und/oder Scheidung; oder
- (iii) ein Tauschgeschäft von Anteilen der Gesellschaft gegen andere Anteile der Gesellschaft durch einen Anteilinhaber, das auf unabhängige Weise ausgeführt wird und für das der Anteilinhaber keine Bezahlung erhält; oder
- (iv) ein Tauschgeschäft von Anteilen aus einem Zusammenschluss oder einer Sanierung der Gesellschaft mit einem weiteren irischen Investmentfonds.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 4. Besteuerung (Fortsetzung)

Ein Gewinn auf ein steuerbares Ereignis findet eventuell in den folgenden Fällen nicht statt:

- (v) ein Anteilinhaber, der zum Zeitpunkt des steuerbaren Ereignisses kein irischer Gebietsansässiger ist und seinen gewöhnlichen Aufenthalt nicht in Irland hat, hat die notwendige unterzeichnete Erklärung an die Gesellschaft abgegeben;
- (vi) ein Anteilinhaber, der ein steuerbefreiter Anteilinhaber mit Sitz in Irland ist, hat selbst (oder ein in seinem Namen handelnder Vermittler) hierfür die entsprechende Erklärung abgegeben.

Falls eine entsprechende Erklärung fehlt, unterliegt die Gesellschaft bei Eintritt eines steuerbaren Ereignisses der irischen Steuer.

Dividenden, Zinserträge und Kapitalgewinne (sofern vorhanden) aus von der Gesellschaft getätigten Anlagen können in dem Land, in dem der Anlageertrag/-gewinn erzielt wurde, gegebenenfalls Quellensteuern oder Kapitalertragssteuer unterliegen. Solche Steuern sind nicht immer für die Gesellschaft oder ihre Anteilinhaber erstattungsfähig.

Die Gesellschaft kann auf realisierte und nicht realisierte Gewinne auf Wertpapiere aus gewissen Ländern, in die die Gesellschaft investiert, Steuern unterliegen. Die ausländische Steueraufwendung wird, wenn zutreffend, periodengerecht verbucht und ist unter Kapitalertragssteuer in der Aufwands- und Ertragsrechnung enthalten. Der geschuldete Betrag für ausländische Steuern ist, wenn zutreffend, unter Sonstige Verbindlichkeiten in der Bilanz enthalten.

Gemäss den brasilianischen, indischen und pakistanischen Einkommenssteuergesetzen werden beim Verkauf von Vermögenswerten, Anlagen und bei Kapitalthesaurierung Kapitalertragssteuern fällig. In der Aufwands- und Ertragsrechnung unter Kapitalertragssteuern enthalten: USD 1'157'927 (31. Dezember 2019: USD 1'818'284), in der Bilanz unter Sonstige Verbindlichkeiten enthalten ist eine Verbindlichkeit von USD 709'720 (31. Dezember 2019: USD 992'266).

### 5. Nahestehende Personen

#### Geschäfte mit nahestehenden Personen

Jupiter Asset Management (Europe) Limited ist die Verwaltungsgesellschaft und die Vertriebsstelle der Gesellschaft. Jupiter Investment Management Limited ist der Anlageverwalter. Die Verwaltungsgesellschaft, der Anlageverwalter und alle Anlageberater sind im Adressverzeichnis aufgeführt.

Die von der Gesellschaft für das Geschäftsjahr an die Verwaltungsgesellschaft gezahlte Verwaltungsgebühr ist Erläuterung 9 zu entnehmen. Die Verwaltungsgesellschaft trägt die Verantwortung für die Zahlung der Anlageverwaltungsgebühr an den Anlageverwalter aus der Verwaltungsgebühr.

Die Verwaltungsratsmitglieder sind berechtigt, ein Honorar als Vergütung für ihre Leistungen zu beziehen. Der Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrats in einem Geschäftsjahr soll EUR 60'000 für jedes Mitglied des Verwaltungsrats, einschliesslich der Unterausschuss- und Gebühren für einen Vorsitz, nicht überschreiten. Den Verwaltungsratsmitgliedern können überdies alle angemessene Vergütungen und Aufwendungen erstattet werden, die ihnen nachweislich durch die Teilnahme an Verwaltungsratssitzungen der Gesellschaft oder im Zusammenhang mit dem Geschäft der Gesellschaft entstehen. Diese Aufwendungen gehen zulasten der Verwaltungsgesellschaft. Die gesamten Honorare und Ausgaben des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020 beliefen sich auf USD 216'273 (31. Dezember 2019: USD 191'408) und der ausstehende Betrag zum Ende des Geschäftsjahres 2020 betrug USD Null (31. Dezember 2019: USD Null).

Nicola Stronach, die bis zum 26. November 2020 Angestellte des Anlageverwalters Jupiter Investment Management Limited war, hatte keinen Anspruch auf ein Verwaltungsrats honorar oder andere Vergütungen im Zusammenhang mit ihrer Rolle als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft. Jasveer Singh hatte als Angestellter von Jupiter Asset Management keinen Anspruch auf ein Verwaltungsrats honorar oder andere Vergütungen im Zusammenhang mit seiner Rolle als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft.

Vertriebsgebühren gelten auch als Geschäfte zwischen nahestehenden Personen. Angaben zu diesen Transaktionen finden sich in Erläuterung 10.

Zum Ende des Geschäftsjahres hielten nahestehende Personen Anteile der Gesellschaft im Gegenwert von USD 40'095'090 (31. Dezember 2019: USD 54'223'250). Die Zeichnungen nahestehender Personen während des Geschäftsjahres beliefen sich auf USD 37'254'734 (31. Dezember 2019: USD 57'571'753). Die Rücknahmen nahestehender Personen während des Geschäftsjahres beliefen sich auf USD 31'985'977 (31. Dezember 2019: USD 23'184'041).

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 5. Nahestehende Personen (Fortsetzung)

Im Geschäftsjahr wurden keine Geschäfte mit Merian Chrysalis Investment Co Ltd, einem vom Anlageverwalter verwalteten Aktienanlagevehikel, abgeschlossen:

Teilfonds	Handelsdatum	Transaktionsart	Wertpapier	Menge	Erlös in GBP
Jupiter UK Specialist Equity Fund	1. Dezember 2020	Verkauf	Secret Escapes	15'371	860'622
Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund	1. Dezember 2020	Verkauf	Secret Escapes	17'108	957'877

Zum 31. Dezember 2020 hielten die folgenden Teilfonds Anteile an Merian Chrysalis Investment Co Ltd:

Teilfonds	Nominalwert	Wert (GBP)
Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund	5'588'286	10'505'978
Jupiter UK Specialist Equity Fund	8'112'820	15'272'384

Die vorstehenden Angaben zu Geschäften mit nahestehenden Personen enthalten Beträge, die Parteien zugeordnet werden können, die am Datum, als die Transaktion erfolgte, als nahestehende Personen galten. Nach Ansicht des Verwaltungsrats müssen gemäss FRS 102 keine anderen Geschäfte mit nahestehenden Personen offengelegt werden.

#### Wesentliche Anteilhaber

Im Geschäftsjahr war keiner der Anleger mit mehr als 20% am Nettovermögen der Gesellschaft beteiligt. (31. Dezember 2019: Null.)

Zum 31. Dezember 2020 hielten die folgenden Anleger mehr als 20% der Anteile der im Folgenden aufgeführten Teilfonds der Gesellschaft:

Teilfonds	Anleger	% Beteiligung
Merian European Equity Fund	Tokio Marine & Nichido Financial Life Insurance Co	68,81%
Jupiter Merian US Equity Income Fund	Clearstream Banking S.A.	44,05%
Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd - Cirilium Moderate Fund	33,35%
Merian Asian Equity Income Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd	64,53%
Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund	Minster Nominees Ltd	28,04%
Jupiter UK Dynamic Equity Fund	Minster Nominees Ltd	28,65%
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd	30,44%
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd - Cirilium Balanced Fund	64,77%
Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	Winterflood Client Nominees Ltd	53,28%
Jupiter UK Specialist Equity Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd	23,73%

Zum 31. Dezember 2019 hielten die folgenden Anleger mehr als 20% der Anteile der im Folgenden aufgeführten Teilfonds der Gesellschaft:

Teilfonds	Anleger	% Beteiligung
Merian China Equity Fund	Caceis Bank Luxembourg Branch	22,38%
Merian European Equity Fund	Tokio Marine & Nichido Financial Life Insurance Co	57,75%
Merian US Equity Income Fund	Clearstream Banking S.A.	70,26%
Merian Asian Equity Income Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd - Cirilium Balanced Fund	27,25%
	Fundsettle EOC Nominees Ltd - Cirilium Moderate Fund	26,69%
Merian UK Alpha Fund (IRL)	Clearstream Banking S.A.	27,17%
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	Clearstream Banking S.A.	25,71%
Merian Global Equity Absolute Return Fund	Clearstream Banking S.A.	28,62%
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd - Cirilium Balanced Fund	59,73%
	Fundsettle EOC Nominees Ltd - Cirilium Conservative Fund	31,15%
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	FNZ (UK) Nominees Ltd	20,69%
Merian UK Specialist Equity Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd	22,10%

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 5. Nahestehende Personen (Fortsetzung)

#### Sachwerte

Während des Geschäftsjahres bis zum 31. Dezember 2020 erfolgten keine Übertragungen von Sachwerten.

Während des Geschäftsjahres bis zum 31. Dezember 2019 wurden die nachstehenden Sachwerte-Transaktionen getätigt:

30. August 2019:

- Die Vermögenswerte des Merian European Best Ideas Fund<sup>^^</sup> wurden durch eine Sachwerte-Transaktion in Höhe von EUR 13'989'372 auf die entsprechenden Anteilklassen des Merian European Equity Fund übertragen.

#### Nicht-Sachwerte

Während des Geschäftsjahres per 31. Dezember 2020 wurden die folgenden Nicht-Sachwerte-Transaktionen getätigt:

25. November 2020:

- Der Jupiter UK Dynamic Equity Fund übertrug Wertpapiere auf zwei Fonds des Northern Trust im Wert von GBP 61'584'946 und übertrug Barmittel auf zwei Fonds des Northern Trust in Höhe von GBP 1'060'730.

2. Dezember 2020:

- Der Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund übertrug Wertpapiere auf zwei Fonds des Northern Trust im Wert von GBP 77'695'498 und übertrug Barmittel auf zwei Fonds des Northern Trust in Höhe von GBP 1'522'391.

Im Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2019 wurden die folgenden Nicht-Sachwerte-Transaktionen getätigt:

7. Juni 2019:

- Das Merian Compass Portfolio 2<sup>^</sup> übertrug Wertpapiere für einen Betrag von USD 19'492'114 an Quilter Investors Compass Portfolio 2, das Merian Compass Portfolio 3<sup>^</sup> übertrug Wertpapiere für einen Betrag von USD 245'054'663 an Quilter Investors Compass Portfolio 3, das Merian Compass Portfolio 4<sup>^</sup> übertrug Wertpapiere für einen Betrag von USD 400'189'964 an Quilter Investors Compass Portfolio 4, und das Merian Compass Portfolio 5<sup>^</sup> übertrug Wertpapiere für einen Betrag von USD 51'960'984 an Quilter Investors Compass Portfolio 5.

#### Anlagen in nahestehenden Personen

Für die Zwecke der Erstellung des zusammengefassten Abschlusses der Gesellschaft müssen der Wert der Anlagen in nahestehenden Personen und die auf Teilfondsebene entstehenden Gewinne und Verluste aus Anlagen in nahestehenden Personen im Geschäftsjahr eliminiert werden, um Doppelerfassungen zu vermeiden. Der Wert der bei der Zusammenlegung eliminierten Überkreuzbeteiligungen beläuft sich auf USD 21'836'760 (31. Dezember 2019: USD 16'583'475) in der Bilanz und auf USD 1'028'438 (31. Dezember 2019: USD 8'157'523) in der Aufwands- und Ertragsrechnung.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 5. Nahestehende Personen (Fortsetzung)

#### Anlagen in nahestehenden Personen (Fortsetzung)

Die Teilfonds können im normalen Geschäftsverlauf Kauf- und Verkaufstransaktionen mit anderen nahestehenden Personen ausführen, die zum Teil vom Anlageverwalter und den Anlageberatern verwaltet werden. Solche Transaktionen werden generell zu handelsüblichen Bedingungen getätigt, auf rein geschäftlicher Basis ausgehandelt und erfolgen im besten Interesse der Anteilhaber. Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 wurden Kauftransaktionen in Höhe von USD Null und Verkaufstransaktionen in Höhe von USD 142'002 in Bezug auf Jupiter Fund Management Plc getätigt. Ausführliche Informationen zu den Transaktionen während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 entnehmen Sie bitte den Seiten 206 und 207.

Ausserdem erfolgten während des Geschäftsjahres Käufe und Verkäufe von übertragbaren Wertpapieren, die als Geschäfte mit nahestehenden Personen gelten. Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 beliefen sich die Käufe von übertragbaren Wertpapieren mit nahestehenden Personen auf USD Null und die Verkaufstransaktionen mit nahestehenden Personen auf USD 2'347'662.

#### Überkreuzbeteiligungen

Anlegender Teilfonds	Teilfonds	Anteilsklasse	Währung des anlegenden Teilfonds	Investitionskosten 31. Dezember 2020	Marktwert 31. Dezember 2020	Käufe	Verkäufe	Realisierte Nettogewinne/-verluste und Veränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste)
Merian Global Dynamic Bond Fund	Jupiter Asset Management Series Plc - Jupiter Emerging Market Debt Fund (UCITS)	I (USD)	USD	3'967'884	4'187'625	5'204'115	1'414'791	241'937
	Jupiter Asset Management Series Plc - Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)	I (USD)	USD	3'624'814	4'017'452	6'547'174	2'704'728	175'006
	Jupiter Asset Management Series Plc - Jupiter Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	F (USD) ausschüttend	USD	5'775'223	6'227'297	4'355'237	6'803'246	383'244
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	Jupiter Asset Management Series Plc - Jupiter Emerging Market Debt Fund (UCITS)	I (USD)	USD	1'792'337	1'953'674	5'603'316	4'082'504	244'546
	Jupiter Asset Management Series Plc - Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)	I (USD)	USD	1'947'081	2'091'311	7'542'008	5'323'031	(127'666)
	Jupiter Asset Management Series Plc - Jupiter Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	F (USD) ausschüttend	USD	3'150'694	3'359'401	2'314'072	7'012'775	111'371

\*Alle oben genannten Transaktionen werden zu handelsüblichen Bedingungen getätigt, auf rein geschäftlicher Basis ausgehandelt und erfolgen im besten Interesse der Anteilhaber.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 5. Nahestehende Personen (Fortsetzung)

## Anlagen in nahestehenden Personen (Fortsetzung)

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 führten die folgenden Teilfonds im normalen Geschäftsverlauf Kauf- und Verkaufstransaktionen mit anderen nahestehenden Personen aus, die zum Teil vom Anlageverwalter und den Anlageberatern verwaltet werden. Alle Transaktionen wurden zu handelsüblichen Bedingungen getätigt, auf rein geschäftlicher Basis ausgehandelt und erfolgen im besten Interesse der Anteilhaber. Angaben zu den Anlagen am 31. Dezember 2019 sind nachstehend aufgeführt.

Teilfonds mit Anlagen in nahestehenden Personen	Nahestehende Person	Anteilsklasse	Währung des anlegenden Teilfonds	Anzahl der gehaltenen Anteile zum 31. Dezember 2019	Marktwert 31. Dezember 2019	Käufe	Verkäufe
Merian Compass Portfolio 2 <sup>A</sup>	Merian Investment Funds Series I - Merian UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	15'824
	Quilter Investors Bond 1 Fund (UCITS)	A (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	887'251
	Quilter Investors Bond 2 Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	21'371	1'118'462
	Quilter Investors Bond 3 Fund (UCITS)	A (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	711'122
	Quilter Investors Emerging Markets Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	664	150'807
	Quilter Investors Equity 1 Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	17	5'909
	Quilter Investors Europe ex UK Equity Fund (UCITS)	U2 (GBP) ausschüttend	USD	-	-	354	37'354
	Quilter Investors Europe ex UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	52'446	53'579
	Quilter Investors Global Best Ideas Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	500'152
	Quilter Investors Global Dynamic Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	2'729'825
	Quilter Investors High Yield Bond Fund (UCITS)	A (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	540'661
	Quilter Investors Japanese Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	35'910
	Quilter Investors US Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	126'531
Merian Compass Portfolio 3 <sup>A</sup>	Merian Investment Funds Series I - Merian UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	195'238
	Quilter Investors Bond 1 Fund (UCITS)	A (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	5'709'527
	Quilter Investors Bond 2 Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	631'369	7'682'861
	Quilter Investors Bond 3 Fund (UCITS)	A (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	4'489'950
	Quilter Investors Emerging Markets Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	12'642	2'871'054
	Quilter Investors Equity 1 Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	39	13'990
	Quilter Investors Europe ex UK Equity Fund (UCITS)	U2 (GBP) ausschüttend	USD	-	-	16'029	1'726'904
	Quilter Investors Europe ex UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	1'243'645	1'734'082
	Quilter Investors Global Best Ideas Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	7'807'687
	Quilter Investors Global Dynamic Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	48'225'166

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

5. Nahestehende Personen (Fortsetzung)

Anlagen in nahestehenden Personen (Fortsetzung)

Teilfonds mit Anlagen in nahestehenden Personen	Nahestehende Person	Anteilsklasse	Währung des anlegenden Teilfonds	Anzahl der gehaltenen Anteile zum 31. Dezember 2019	Marktwert 31. Dezember 2019	Käufe	Verkäufe
Merian Compass Portfolio 3^ (Fortsetzung)	Quilter Investors High Yield Bond Fund (UCITS)	A (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	3'630'651
	Quilter Investors Japanese Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	457'594
	Quilter Investors US Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	2'485'795	3'781'272
Merian Compass Portfolio 4^	Merian Investment Funds Series I - Merian UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	499'600
	Quilter Investors Bond 1 Fund (UCITS)	A (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	4'121'148
	Quilter Investors Bond 2 Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	80'142	4'927'742
	Quilter Investors Bond 3 Fund (UCITS)	A (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	3'199'477
	Quilter Investors Emerging Markets Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	1'750'827	8'545'863
	Quilter Investors Equity 1 Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	82	29'099
	Quilter Investors Europe ex UK Equity Fund (UCITS)	U2 (GBP) ausschüttend	USD	-	-	37'573	3'804'875
	Quilter Investors Europe ex UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	3'637'593	3'670'620
	Quilter Investors Global Best Ideas Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	17'935'675
	Quilter Investors Global Dynamic Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	78'321'826
	Quilter Investors High Yield Bond Fund (UCITS)	A (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	2'790'570
	Quilter Investors Japanese Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	789'943
	Quilter Investors US Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	2'581'652	8'320'505
Merian Compass Portfolio 5^	Merian Investment Funds Series I - Merian UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	29'288
	Quilter Investors Emerging Markets Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	287'598	1'933'151
	Quilter Investors Equity 1 Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	18	6'464
	Quilter Investors Europe ex UK Equity Fund (UCITS)	U2 (GBP) ausschüttend	USD	-	-	4'397	453'113
	Quilter Investors Europe ex UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	206'254	214'113
	Quilter Investors Global Best Ideas Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	2'859'581
	Quilter Investors Global Dynamic Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	11'029'899
	Quilter Investors Japanese Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	56'623
	Quilter Investors US Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	637'408	3'477'424

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

5. Nahestehende Personen (Fortsetzung)

Anlagen in nahestehenden Personen (Fortsetzung)

Ausserdem wurden während des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019 Käufe und Verkäufe von übertragbaren Wertpapieren getätigt, die als Geschäfte mit nahestehenden Personen gelten. Diese Käufe beliefen sich auf USD 13'161'409 und die Verkäufe betragen USD 41'760'750. Diese sind nicht in der obigen Tabelle enthalten.

Überkreuzbeteiligungen

Anlegender Teilfonds	Teilfonds	Anteilsklasse	Währung des anlegenden Teilfonds	Investitionskosten 31. Dezember 2019	Marktwert 31. Dezember 2019	Käufe	Verkäufe	Realisierte Nettogewinne/-verluste und Veränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste)
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	F (USD) ausschüttend	USD	-	-	10'903	535'181	27'338
Merian Global Dynamic Bond Fund**	Merian Global Investors Series PLC - Merian Emerging Market Debt Fund (UCITS)	I (USD) thesaurierend	USD	155'562	156'364	155'562	-	802
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	F (USD) ausschüttend	USD	7'718'891	8'292'062	11'187'342	3'535'059	639'780
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund****	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	F (USD) ausschüttend	USD	-	-	107'032	536'459	47'285
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	Merian Global Investors Series PLC - Merian Emerging Market Debt Fund (UCITS)	I (USD) thesaurierend	USD	187'350	188'316	187'350	-	966
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	F (USD) ausschüttend	USD	7'370'814	7'946'733	7'344'046	11'752'432	1'298'783
Merian Compass Portfolio 2 <sup>A</sup>	Merian Global Investors Series Plc - Merian Asian Equity Income Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	102'043	10'513
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	38'559	71'073	4'224
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	I (USD) ausschüttend	USD	-	-	-	370'286	17'473
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Emerging Markets Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	71'096	5'992
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Equity Income Fund (IRL) (UCITS)	R (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	714'866	45'862
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)	U2 (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	137'531	(1'029)

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

5. Nahestehende Personen (Fortsetzung)

Überkreuzbeteiligungen (Fortsetzung)

Anlegender Teilfonds	Teilfonds	Anteilsklasse	Währung des anlegenden Teilfonds	Investitionskosten 31. Dezember 2019	Marktwert 31. Dezember 2019	Käufe	Verkäufe	Realisierte Nettogewinne/-verluste und Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste)
Merian Compass Portfolio 2 <sup>^</sup> (Fortsetzung)	Merian Global Investors Series Plc - Merian Style Premia Absolute Return Fund (UCITS)	F (USD)	USD	-	-	-	321'187	(10'729)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian UK Specialist Equity Fund (UCITS)	F (GBP)	USD	-	-	-	301'596	22'246
	Merian Global Investors Series Plc - Merian UK Specialist Equity Fund (UCITS)	R (GBP)	USD	-	-	-	207'163	11'396
	Merian Global Investors Series Plc - Merian European Best Ideas Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	99'257	9'352
Merian Compass Portfolio 3 <sup>^</sup>	Merian Global Investors Series Plc - Merian Asian Equity Income Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	2'971'464	286'549
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	1'526'931	185'453
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	I (USD) ausschüttend	USD	-	-	-	1'008'766	51'680
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Emerging Markets Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	2'048'749	172'674
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Equity Income Fund (IRL) (UCITS)	R (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	6'069'721	414'697
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)	U2 (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	941'376	(5'935)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Style Premia Absolute Return Fund (UCITS)	F (USD)	USD	-	-	-	2'256'131	(119'052)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian UK Specialist Equity Fund (UCITS)	F (GBP)	USD	-	-	-	2'242'384	165'403
	Merian Global Investors Series Plc - Merian UK Specialist Equity Fund (UCITS)	R (GBP)	USD	-	-	-	1'399'906	101'882
	Merian Global Investors Series Plc - Merian European Best Ideas Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	1'893'876	189'584
Merian Compass Portfolio 4 <sup>^</sup>	Merian Global Investors Series Plc - Merian Asian Equity Income Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	11'683'338	1'203'488

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 5. Nahestehende Personen (Fortsetzung)

## Überkreuzbeteiligungen (Fortsetzung)

Anlegender Teilfonds	Teilfonds	Anteilsklasse	Währung des anlegenden Teilfonds	Investitionskosten 31. Dezember 2019	Marktwert 31. Dezember 2019	Käufe	Verkäufe	Realisierte Nettogewinne/-verluste und Veränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste)
Merian Compass Portfolio 4 <sup>^</sup> (Fortsetzung)	Merian Global Investors Series Plc - Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	1'036'230	4'649'071	346'653
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	I (USD) ausschüttend	USD	-	-	-	2'518'000	131'370
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Emerging Markets Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	4'384'437	369'531
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Equity Income Fund (IRL) (UCITS)	R (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	14'946'950	1'013'761
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)	U2 (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	699'344	(2'713)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Style Premia Absolute Return Fund (UCITS)	F (USD)	USD	-	-	-	2'411'288	(144'397)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian UK Specialist Equity Fund (UCITS)	F (GBP)	USD	-	-	-	2'069'579	145'126
	Merian Global Investors Series Plc - Merian UK Specialist Equity Fund (UCITS)	R (GBP)	USD	-	-	-	1'810'319	131'750
	Merian Global Investors Series Plc - Merian European Best Ideas Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	6'697'757	670'471
Merian Compass Portfolio 5 <sup>^</sup>	Merian Global Investors Series Plc - Merian Asian Equity Income Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	1'332'000	137'210
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	574'980	69'810
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Emerging Markets Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	1'556'037	143'626
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Equity Income Fund (IRL) (UCITS)	R (GBP) ausschüttend	USD	-	-	325'885	2'816'760	157'818
	Merian Global Investors Series Plc - Merian European Best Ideas Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	1'989'150	210'830

\*Alle oben genannten Transaktionen werden zu handelsüblichen Bedingungen getätigt, auf rein geschäftlicher Basis ausgehandelt und erfolgen im besten Interesse der Anteilhaber.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 6. Anteilskapital

#### Zeichneranteile

Das genehmigte Anteilskapital der Gesellschaft beträgt EUR 38'082 und besteht aus 30'000 nennwertlosen Zeichneranteilen sowie 500'000'000'000 einlösbaren gewinnberechtigten nennwertlosen Anteilen. Die Gesellschaft hat, mit Ausnahme von einem Stück, sämtliche Zeichneranteile zurückgekauft, die von Jupiter Asset Management (Europe) Limited, der Verwaltungsgesellschaft, gehalten werden. Die Inhaber von Zeichneranteilen sind berechtigt, an allen Versammlungen der Gesellschaft teilzunehmen und abzustimmen. Die Zeichneranteile berechtigen die Anteilinhaber auf anteiliger Basis zu gleicher Beteiligung an den Dividenden und dem Nettovermögen der Gesellschaft. Dieses Recht ist auf den Zeichnungsbetrag und die darauf abgegrenzten Erträge begrenzt.

#### Einlösbare gewinnberechtigte Anteile

Die Schaffung verschiedener Anteilsklassen hat eine grössere Flexibilität gegenüber privaten und institutionellen Kunden zum Ziel. Die einzelnen Anteilsklassen unterscheiden sich voneinander durch die Verwaltungsgebühr, den Ausgabeaufschlag, aufgeschobene Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sowie durch den Mindestzeichnungsbetrag. Die einzelnen Anteilsklassen der Teilfonds verfügen über dieselben Stimm-, Ausschüttungs- und Liquidationsrechte proportional zur Anzahl Anteile, die am jeweiligen Teilfonds gehalten werden.

Das den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert der Gesellschaft. Die einlösbaren gewinnberechtigten Anteile können auf Wunsch des Anteilinhabers zurückgenommen werden.

Die einlösbaren gewinnberechtigten Anteile können an jedem Handelstag oder an einem anderen Tag oder Tagen, die der Verwaltungsrat jeweils festlegt (Bewertungstag), zum Nettoinventarwert je Anteil eingelöst werden.

#### Kapitalmanagement

Die Gesellschaft ist ein OGAW mit externer Verwaltung. Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt den von der CBI extern vorgegebenen Mindestkapitalanforderungen.

Die Gesellschaft betrachtet einlösbare gewinnberechtigte Anteile als Kapital. Die von den einzelnen Teilfonds ausgegebenen einlösbaren gewinnberechtigten Anteile verleihen einem Anteilinhaber das Recht, die Rücknahme seiner Anteile gegen Bargeld zu einem Wert zu verlangen, der im Verhältnis zum Gesamtwert aller einlösbaren gewinnberechtigten Anteile eines Teilfonds zu jedem Rückkaufdatum steht, und werden als Verbindlichkeiten eingestuft.

Das Ziel der Gesellschaft bei der Verwaltung einlösbarer gewinnberechtigter Anteile ist die Sicherstellung einer stabilen Grundlage zur Maximierung der Renditen für die Anteilinhaber und zur Steuerung des Liquiditätsrisikos infolge von Rücknahmen.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands

Alle Anteilklassen sind thesaurierend, sofern nicht anders angegeben.

Jupiter China Equity Fund	Anteilklassen						
	Klasse A (USD)	Klasse B (USD)	Klasse C (USD)	Klasse C2 (USD)	Klasse I (USD)	Klasse S (GBP)	Klasse U1 (GBP)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	782'287	257'542	153'253	260'642	500'000	29'946	33'385
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	268'588	182'117	296	234'385	300'210	3'205	29'132
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(334'352)	(213'873)	(28'784)	(368'528)	(362'704)	(8'841)	(21'294)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	716'523	225'786	124'765	126'499	437'506	24'310	41'223
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	14'326'775	4'730'649	6'909	3'224'101	3'115'693	85'908	591'365
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(18'145'769)	(5'595'857)	(681'633)	(4'897'623)	(4'026'795)	(241'279)	(434'148)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(3'818'994)	(865'208)	(674'724)	(1'673'522)	(911'102)	(155'371)	157'217
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	716'523	225'786	124'765	126'499	437'506	24'310	41'223
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	197'674	252'262	128	435'229	9'000	11'474	24'345
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(339'295)	(358'068)	(30'583)	(531'289)	(384'766)	(11'566)	(18'651)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	574'902	119'980	94'310	30'439	61'740	24'218	46'917
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	12'427'113	7'810'281	2'676	7'131'168	116'035	380'614	555'627
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(21'079'641)	(10'707'827)	(824'417)	(8'706'573)	(4'309'296)	(364'111)	(407'964)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(8'652'528)	(2'897'546)	(821'741)	(1'575'405)	(4'193'261)	16'503	147'663
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	USD 43'392'621	USD 4'283'392	USD 3'059'414	USD 554'799	USD 938'353	GBP 683'950	GBP 976'848
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	USD 41'156'695	USD 6'201'906	USD 3'126'729	USD 1'777'498	USD 5'020'201	GBP 537'101	GBP 669'663
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	USD 38'058'745	USD 6'053'452	USD 3'301'599	USD 3'134'982	USD 4'818'566	GBP 576'738	GBP 471'913

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

6. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (GBP) ausschüttend	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) ausschüttend	Klasse B (USD)	Klasse B (USD) ausschüttend	Klasse C (USD)	Klasse S (GBP) ausschüttend
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	8'597	109'983	1'863'135	15'925	8'568	26'035	75'251	24'009
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	-	4'040	780	-	-	-	-	17
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(8'597)	(114'023)	(1'863'915)	(15'925)	(8'568)	(26'035)	(75'251)	(24'026)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	-	-	-	-	-	-	-	-
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	-	48'622	1'419	-	-	-	-	218
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(97'184)	(1'381'703)	(3'404'045)	(121'327)	(108'541)	(191'360)	(968'724)	(302'516)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(97'184)	(1'333'081)	(3'402'626)	(121'327)	(108'541)	(191'360)	(968'724)	(302'298)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	EUR -	GBP -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	GBP -
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	EUR 86'815	GBP 1'039'601	USD 3'348'000	USD 120'149	USD 107'114	USD 190'413	USD 956'710	GBP 235'885

  

Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	Anteilsklasse
	Klasse U1 (GBP) ausschüttend
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	71'554
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	1'223
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(72'777)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	-
	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	17'041
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(1'012'124)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(995'083)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	GBP -
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	GBP 774'703

\* Der Fonds wurde 2019 geschlossen und es wurden 2020 keine Anteile daran gehalten.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Merian World Equity Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR)	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (USD)	Klasse B (USD)	Klasse C (USD)	Klasse C2 (USD)	Klasse I (EUR)	Klasse I (USD)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	1'174'640	513'619	129'080'961	39'671	815'032	51'846	2'810'489	6'246'785
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	120'434	58'332	100'789'478	12'989	51'168	7'319	2'450'640	5'266'031
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(1'017'827)	(380'134)	(164'468'555)	(21'576)	(407'771)	(25'346)	(1'171'750)	(5'569'564)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	277'247	191'817	65'401'884	31'084	458'429	33'819	4'089'379	5'943'252
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	1'831'020	780'509	164'023'057	301'244	1'129'550	87'991	40'856'668	90'846'998
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(15'471'940)	(5'139'333)	(267'728'638)	(488'117)	(9'173'604)	(304'230)	(18'948'854)	(96'321'280)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(13'640'920)	(4'358'824)	(103'705'581)	(186'873)	(8'044'054)	(216'239)	21'907'814	(5'474'282)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	277'247	191'817	65'401'884	31'084	458'429	33'819	4'089'379	5'943'252
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	2'003	-	47'715'943	32'661	1'263	114'058	617'276	892'116
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(171'818)	(135'079)	(60'913'495)	(47'523)	(169'328)	(145'411)	(4'023'217)	(3'134'398)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	107'432	56'738	52'204'332	16'222	290'364	2'466	683'438	3'700'970
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	33'403	-	81'249'735	772'227	24'793	1'334'197	9'575'860	15'724'560
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(2'451'933)	(1'923'184)	(101'149'885)	(1'121'306)	(3'724'579)	(1'776'326)	(65'096'241)	(55'625'956)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(2'418'530)	(1'923'184)	(19'900'150)	(349'079)	(3'699'786)	(442'129)	(55'520'381)	(39'901'396)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	EUR 1'656'288	EUR 810'053	USD 106'013'271	USD 456'751	USD 7'860'144	USD 35'909	EUR 11'447'423	USD 80'653'955
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	EUR 4'055'476	EUR 2'429'010	USD 115'294'190	USD 768'302	USD 10'938'154	USD 432'295	EUR 64'504'751	USD 111'585'765
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	EUR 13'984'101	EUR 5'569'939	USD 188'896'314	USD 823'902	USD 16'390'728	USD 556'680	EUR 35'808'291	USD 96'631'695

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

6. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Merian World Equity Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse	
	Klasse S (GBP)	Klasse U1 (GBP)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	28'202	213'559
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	22'137	58'638
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(6'679)	(78'042)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	43'660	194'155
	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	709'985	1'258'835
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(213'935)	(1'658'350)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	496'050	(399'515)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	43'660	194'155
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	89	15'154
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(24'956)	(61'382)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	18'793	147'927
	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	3'449	342'256
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(867'616)	(1'360'352)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(864'167)	(1'018'096)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	GBP 554'492	GBP 2'887'310
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	GBP 1'149'789	GBP 3'372'153
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	GBP 634'725	GBP 3'160'712

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

6. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Pacific Equity Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR)	Klasse A (USD)	Klasse B (USD)	Klasse C (USD)	Klasse C2 (USD)	Klasse I (USD)	Klasse R (GBP)	Klasse S (GBP)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	76'471	20'321'382	109'454	169'390	429'681	113'331	25'521	11'903
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	13'284	6'651'288	65'305	644	1'648'609	197'981	2'475	5'608
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(26'716)	(9'017'764)	(92'726)	(43'390)	(1'792'984)	(105'984)	(10'400)	(4'806)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	63'039	17'954'906	82'033	126'644	285'306	205'328	17'596	12'705
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	534'474	24'528'423	2'455'001	22'831	17'466'770	2'402'079	49'453	137'561
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(1'093'752)	(33'088'775)	(3'479'501)	(1'563'892)	(19'135'749)	(1'257'750)	(204'429)	(112'737)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(559'278)	(8'560'352)	(1'024'500)	(1'541'061)	(1'668'979)	1'144'329	(154'976)	24'824
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	63'039	17'954'906	82'033	126'644	285'306	205'328	17'596	12'705
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	2'428	3'824'375	5'836	779	952'451	126'511	4'285	1'519
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(19'955)	(9'964'958)	(59'268)	(34'984)	(1'236'871)	(276'685)	(11'829)	(5'545)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	45'512	11'814'323	28'601	92'439	886	55'154	10'052	8'679
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	104'625	14'799'099	234'347	24'603	9'972'198	1'475'473	91'372	47'503
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(839'129)	(39'979'051)	(2'350'882)	(1'254'844)	(12'053'771)	(3'852'289)	(245'221)	(129'557)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(734'504)	(25'179'952)	(2'116'535)	(1'230'241)	(2'081'573)	(2'376'816)	(153'849)	(82'054)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	EUR 2'014'939	USD 58'910'131	USD 1'411'457	USD 4'363'875	USD 12'449	USD 912'135	GBP 197'393	GBP 206'922
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	EUR 2'413'468	USD 70'823'310	USD 3'240'024	USD 4'804'483	USD 3'234'463	USD 2'666'325	GBP 280'323	GBP 246'349
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	EUR 2'471'753	USD 69'022'452	USD 3'765'526	USD 5'619'890	USD 4'241'838	USD 1'257'876	GBP 359'490	GBP 204'616

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

6. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Pacific Equity Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse
	Klasse U1 (GBP)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	57'399
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	1'401
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(10'330)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	48'470
	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	23'759
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(170'605)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(146'846)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	48'470
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	538
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(10'213)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	38'795
	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	10'144
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(183'993)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(173'849)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	GBP 641'942
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	GBP 650'147
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	GBP 680'233

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian European Equity Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR)	Klasse A (GBP)	Klasse A (USD) abgesichert	Klasse A (USD)	Klasse B (USD)	Klasse C (USD)	Klasse I (EUR)	Klasse R (GBP)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	29'284'048	-	-	181'657	54'435	98'899	-	-
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	16'738'522	128'527	21'844	222'810	8'724	109'120	12'501	78'431
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(4'219'603)	(81'076)	-	(95'912)	(31'120)	(75'626)	-	(4'242)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	41'802'967	47'451	21'844	308'555	32'039	132'393	12'501	74'189
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	14'349'799	1'418'537	197'835	3'515'325	117'868	1'387'507	125'014	909'650
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(3'713'008)	(928'217)	-	(1'545'142)	(415'522)	(966'712)	-	(49'666)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	10'636'791	490'320	197'835	1'970'183	(297'654)	420'795	125'014	859'984
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	41'802'967	47'451	21'844	308'555	32'039	132'393	12'501	74'189
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	4'189'244	27	-	88'899	101'728	1'556	291'257	902
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(11'299'306)	(10'660)	(21'844)	(168'451)	(110'358)	(46'353)	(24'925)	(31'062)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	34'692'905	36'818	-	229'003	23'409	87'596	278'833	44'029
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	3'483'737	321	-	1'416'853	1'304'760	16'553	2'904'529	9'774
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(9'479'485)	(121'619)	(183'335)	(2'564'764)	(1'444'345)	(559'009)	(259'994)	(344'091)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(5'995'748)	(121'298)	(183'335)	(1'147'911)	(139'585)	(542'456)	2'644'535	(334'317)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	EUR 32'179'746	GBP 394'966	USD -	USD 4'777'570	USD 401'167	USD 1'442'784	EUR 3'047'031	GBP 483'098
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	EUR 39'199'781	GBP 486'862	USD 241'042	USD 5'953'221	USD 513'478	USD 2'056'631	EUR 137'169	GBP 772'307
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	EUR 22'244'316	GBP -	USD -	USD 2'895'401	USD 731'119	USD 1'291'042	EUR -	GBP -

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian European Equity Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse		
	Klasse S (GBP)	Klasse U1 (GBP)	Klasse U2 (GBP)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	12'580	16'214	-
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	15	9'875	12'904
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(2'929)	(3'414)	(207)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	9'666	22'675	12'697
	EUR	EUR	EUR
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	289	131'720	142'622
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(57'317)	(45'767)	(2'461)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(57'028)	85'953	140'161
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	9'666	22'675	12'697
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	37	764	3'319
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(180)	(4'064)	(453)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	9'523	19'375	15'563
	EUR	EUR	EUR
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	744	9'301	35'891
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(3'718)	(53'894)	(5'135)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(2'974)	(44'593)	30'756
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	GBP 180'667	GBP 252'532	GBP 168'690
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	GBP 174'350	GBP 280'108	GBP 130'671
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	GBP 193'004	GBP 169'809	GBP -

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Merian US Equity Income Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR)	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (GBP)	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) ausschüttend	Klasse A (USD) ausschüttend (F)	Klasse B (USD)	Klasse B (USD) ausschüttend
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	870'476	154'395	37'875	2'727'011	1'192'775	-	44'676	40'017
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	789'552	3'519'787	55'161	3'383'810	2'724'322	44'829	1'040'255	33'947
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(1'650'941)	(3'519'895)	(88'763)	(4'527'399)	(3'363'917)	(8'746)	(1'072'638)	(58'775)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	9'087	154'287	4'273	1'583'422	553'180	36'083	12'293	15'189
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	18'788'623	60'830'544	1'207'454	99'508'055	35'384'438	434'084	22'138'615	403'866
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(38'997'722)	(61'283'024)	(1'933'297)	(133'774'527)	(43'532'494)	(87'883)	(23'086'231)	(690'099)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(20'209'099)	(452'480)	(725'843)	(34'266'472)	(8'148'056)	346'201	(947'616)	(286'233)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	9'087	154'287	4'273	1'583'422	553'180	36'083	12'293	15'189
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	600'623	7'559'271	215'615	3'927'428	2'153'209	1'966'411	623'686	92'073
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(607'122)	(7'570'964)	(217'551)	(4'280'098)	(2'323'427)	(1'792'114)	(607'814)	(58'386)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	2'588	142'594	2'337	1'230'752	382'962	210'380	28'165	48'876
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	15'275'326	142'100'625	5'224'303	123'661'999	29'538'157	18'202'670	13'831'980	1'122'892
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(15'941'635)	(143'832'129)	(4'478'300)	(133'290'748)	(30'889'240)	(16'862'913)	(13'124'461)	(726'006)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(666'309)	(1'731'504)	746'003	(9'628'749)	(1'351'083)	1'339'757	707'519	396'886
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	EUR 61'338	EUR 2'579'010	GBP 45'541	USD 44'503'749	USD 5'889'964	USD 2'312'839	USD 729'403	USD 666'980
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	EUR 208'138	EUR 2'528'043	GBP 76'188	USD 50'578'188	USD 7'646'466	USD 367'826	USD 285'258	USD 188'512
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	EUR 16'171'663	EUR 2'161'977	GBP 578'351	USD 72'067'451	USD 13'915'668	USD -	USD 869'901	USD 424'188

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilkapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Merian US Equity Income Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse							
	Klasse C (USD)	Klasse C (USD) ausschüttend	Klasse C2 (USD) ausschüttend	Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	Klasse I (USD)	Klasse I (USD) ausschüttend	Klasse N (USD)	Klasse R (GBP)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	553'213	44'423	224'718	-	663'680	19'197	176'586	4'537
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	44'283	329	10'038'686	239'696	74'294	-	37'835	2'392
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(181'074)	(22'568)	(10'233'681)	(139'136)	(643'407)	-	(178'691)	(641)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	416'422	22'184	29'723	100'560	94'567	19'197	35'730	6'288
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	994'943	3'841	103'298'831	2'379'202	-	1'766'197	-	46'821
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(4'083'615)	(265'326)	(106'188'129)	(1'410'820)	(123'744)	(14'941'128)	-	(12'341)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(3'088'672)	(261'485)	(2'889'298)	968'382	(123'744)	(13'174'931)	-	34'480
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	416'422	22'184	29'723	100'560	94'567	19'197	35'730	6'288
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	32'730	2'043	8'919'479	2'065'181	9'846	7'634	-	137
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(112'914)	(12'852)	(8'482'977)	(2'148'512)	(21'777)	(2'886)	(30'851)	(5'335)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	336'238	11'375	466'225	17'229	82'636	23'945	4'879	1'090
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	854'868	26'037	89'932'469	19'411'787	270'627	100'139	-	2'679
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(2'548'805)	(150'948)	(86'322'108)	(20'638'253)	(531'333)	(36'816)	(310'078)	(112'191)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(1'693'937)	(124'911)	3'610'361	(1'226'466)	(260'706)	63'323	(310'078)	(109'512)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	USD 9'036'155	USD 154'099	USD 5'597'377	USD 186'040	USD 2'408'189	USD 330'390	USD 59'648	GBP 19'230
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	USD 10'039'863	USD 274'579	USD 324'606	USD 1'017'033	USD 2'416'098	USD 236'187	USD 390'440	GBP 100'614
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	USD 11'209'770	USD 471'818	USD 2'100'762	USD -	USD 13'939'547	USD 197'820	USD 1'616'879	GBP 61'773

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Merian US Equity Income Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse					
	Klasse R (GBP) ausschüttend		Klasse S (GBP)	Klasse U1 (GBP)	Klasse U2 (GBP) ausschüttend	
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	306'463	86'102	127'992	8'029	122'358	7'237'883
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	1'679'771	16'660	3'856	-	2'143	1'216'839
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(1'881'859)	(27'033)	(73'794)	(5'501)	(90'278)	(1'321'260)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	104'375	75'729	58'054	2'528	34'223	7'133'462
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	35'216'481	409'342	74'995	-	49'161	20'916'077
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(39'209'955)	(655'852)	(1'413'018)	(77'335)	(2'107'829)	(23'096'718)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(3'993'474)	(246'510)	(1'338'023)	(77'335)	(2'058'668)	(2'180'641)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	104'375	75'729	58'054	2'528	34'223	7'133'462
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	1'332'438	8'861	7'205	33'350	238	175'921
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(1'260'057)	(22'724)	(19'497)	(25'352)	(7'872)	(5'318'847)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	176'756	61'866	45'762	10'526	26'589	1'990'536
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	28'802'579	217'345	155'378	413'976	5'862	3'094'031
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(26'351'625)	(598'934)	(403'714)	(360'936)	(184'628)	(90'686'958)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	2'450'954	(381'589)	(248'336)	53'040	(178'766)	(87'592'927)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	GBP 3'235'647	GBP 1'381'959	GBP 799'391	GBP 130'285	GBP 557'735	GBP 30'449'223
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	GBP 1'760'996	GBP 1'536'318	GBP 918'896	GBP 28'805	GBP 650'033	GBP 100'380'978
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	GBP 4'479'945	GBP 1'487'103	GBP 1'722'452	GBP 79'282	GBP 1'974'215	GBP 88'093'898

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilkapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)	Anteilkategorie							
	Klasse A (EUR)	Klasse A (USD)	Klasse B (USD)	Klasse C (USD)	Klasse C2 (USD)	Klasse I (EUR)	Klasse I (EUR) abgesichert	Klasse I (USD)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	1'031'992	8'039'704	276'427	1'349'633	499'822	3'032'405	-	36'704'666
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	781'076	11'824'309	1'951'816	83'690	7'298'342	2'055'940	-	10'157'361
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(951'366)	(14'539'077)	(2'042'131)	(714'582)	(7'654'512)	(3'482'461)	-	(25'291'306)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	861'702	5'324'936	186'112	718'741	143'652	1'605'884	-	21'570'721
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	17'995'708	355'556'568	43'329'688	1'913'059	87'893'775	26'258'435	-	167'624'614
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(21'841'472)	(437'736'400)	(45'568'566)	(16'380'315)	(92'663'202)	(45'664'990)	-	(424'310'779)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(3'845'764)	(82'179'832)	(2'238'878)	(14'467'256)	(4'769'427)	(19'406'555)	-	(256'686'165)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	861'702	5'324'936	186'112	718'741	143'652	1'605'884	-	21'570'721
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	146'468	16'811'676	2'617'749	13'121	6'009'016	228'548	717'263	8'301'042
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(751'170)	(17'316'135)	(2'695'027)	(267'902)	(5'836'904)	(1'672'248)	(68'441)	(22'163'706)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	257'000	4'820'477	108'834	463'960	315'764	162'184	648'822	7'708'057
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	3'612'592	549'020'523	61'615'738	344'204	73'847'061	3'173'290	8'504'153	150'921'165
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(18'888'145)	(566'775'670)	(64'202'693)	(6'194'730)	(71'591'474)	(22'684'915)	(890'405)	(399'424'387)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(15'275'553)	(17'755'147)	(2'586'955)	(5'850'526)	2'255'587	(19'511'625)	7'613'748	(248'503'222)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	EUR 6'106'688	USD 183'136'237	USD 3'001'742	USD 13'133'386	USD 4'692'503	EUR 2'167'594	EUR 7'566'126	USD 163'632'579
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	EUR 19'161'077	USD 173'177'993	USD 4'446'832	USD 17'684'738	USD 1'851'350	EUR 19'935'918	EUR -	USD 389'002'114
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	EUR 18'366'759	USD 213'464'138	USD 5'461'228	USD 27'526'383	USD 5'321'827	EUR 29'901'298	EUR -	USD 536'216'459

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) (Fortsetzung)	Anteilsklasse							
	Klasse N (USD)	Klasse P2 (GBP) ausschüttend	Klasse P2 (USD)	Klasse P2 (USD) ausschüttend	Klasse R (GBP)	Klasse R (GBP) abgesichert	Klasse S (GBP)	Klasse U1 (GBP)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	1'403'126	21'463'361	4'751'415	8'342'960	496'518	5'340'286	17'005	1'169'216
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	8'302	1'222'007	7'580'145	2'014'895	96'241	2'189'011	228'369	124'539
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(1'088'363)	(6'663'513)	(3'920'490)	(2'823'232)	(220'822)	(5'389'320)	(230'513)	(895'987)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	323'065	16'021'855	8'411'070	7'534'623	371'937	2'139'977	14'861	397'768
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	76'234	17'157'193	80'817'183	20'899'394	2'558'941	35'885'556	6'224'276	2'746'458
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(10'769'968)	(94'074'247)	(42'938'094)	(30'142'992)	(5'879'013)	(90'898'824)	(6'459'447)	(20'217'677)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(10'693'734)	(76'917'054)	37'879'089	(9'243'598)	(3'320'072)	(55'013'268)	(235'171)	(17'471'219)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	323'065	16'021'855	8'411'070	7'534'623	371'937	2'139'977	14'861	397'768
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	-	815'923	940'504	722'884	49'170	190'489	231'577	20'418
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(254'312)	(16'773'200)	(6'895'088)	(8'257'507)	(230'488)	(2'088'466)	(232'088)	(159'539)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	68'753	64'578	2'456'486	-	190'619	242'000	14'350	258'647
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	-	11'045'884	10'416'298	7'395'430	1'463'200	2'959'736	7'179'623	467'363
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(2'599'554)	(259'697'757)	(80'785'852)	(95'536'219)	(6'463'389)	(37'101'978)	(7'376'636)	(3'835'519)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(2'599'554)	(248'651'873)	(70'369'554)	(88'140'789)	(5'000'189)	(34'142'242)	(197'013)	(3'368'156)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	USD 841'729	GBP 846'389	USD 33'860'804	USD -	GBP 4'783'243	GBP 3'847'032	GBP 377'123	GBP 5'414'253
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	USD 3'424'080	GBP 184'932'373	USD 97'898'352	USD 86'200'987	GBP 8'199'147	GBP 29'697'888	GBP 343'904	GBP 7'305'796
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	USD 12'280'340	GBP 208'001'903	USD 44'537'452	USD 78'025'494	GBP 9'181'559	GBP 61'221'347	GBP 330'869	GBP 17'991'587

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) (Fortsetzung)	Anteilsklasse	
	Klasse U1 (GBP) abgesichert	Klasse U2 (GBP)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	-	38'842
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	3'259'454	8'983
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(750'271)	(31'910)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	2'509'183	15'915
	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	43'009'529	196'707
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(10'195'295)	(684'691)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	32'814'234	(487'984)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	2'509'183	15'915
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	2'073'576	31'597
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(3'170'456)	(14'454)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	1'412'303	33'058
	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	29'211'399	655'845
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(40'694'864)	(331'105)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(11'483'465)	324'740
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	GBP 17'744'220	GBP 680'552
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	GBP 27'476'627	GBP 287'222
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	GBP -	GBP 587'010

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

6. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Global Dynamic Bond Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (AUD) abgesichert	Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (GBP) ausschüttend	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) ausschüttend	Klasse A (USD) ausschüttend (F)	Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	74'252	-	653'503	31'543	4'772'069	3'762'304	58	473'547
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	3'720	136'415	1'118'389	57	715'550	338'831	1'229'316	2'988'805
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(24'921)	(17'211)	(1'508'950)	(10'895)	(2'490'472)	(1'702'688)	(152'672)	(753'249)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	53'051	119'204	262'942	20'705	2'997'147	2'398'447	1'076'702	2'709'103
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	29'476	982'954	14'308'751	754	15'051'290	3'443'701	12'971'906	1'935'451
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(203'854)	(123'925)	(19'261'816)	(145'055)	(51'198'839)	(17'467'634)	(1'616'116)	(479'637)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(174'378)	859'029	(4'953'065)	(144'301)	(36'147'549)	(14'023'933)	11'355'790	1'455'814
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	53'051	119'204	262'942	20'705	2'997'147	2'398'447	1'076'702	2'709'103
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	207'128	42'204	1'690'705	115'153	8'549'183	2'068'226	522'601	2'300'449
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(198'546)	(78'223)	(1'168'297)	(14'156)	(7'338'447)	(2'379'707)	(585'509)	(2'180'701)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	61'633	83'185	785'350	121'702	4'207'883	2'086'966	1'013'794	2'828'851
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	1'851'424	315'782	25'124'449	1'744'372	203'145'966	23'062'722	5'809'189	1'369'404
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(1'765'608)	(585'404)	(17'457'964)	(218'409)	(174'399'919)	(26'527'455)	(6'507'686)	(1'344'754)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	85'816	(269'622)	7'666'485	1'525'963	28'746'047	(3'464'733)	(698'497)	24'650
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	AUD 840'260	AUD 935'364	EUR 10'165'080	GBP 1'390'220	USD 103'938'344	USD 24'054'104	USD 11'585'466	ZAR 28'801'742
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	AUD 646'688	AUD 1'244'853	EUR 3'066'509	GBP 221'019	USD 65'515'729	USD 24'985'344	USD 11'386'083	ZAR 25'442'356
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	AUD 831'828	AUD -	EUR 7'148'149	GBP 328'434	USD 94'801'463	USD 36'807'218	USD 580	ZAR 4'265'903

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

6. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse							
	Klasse B (USD)	Klasse B (USD) ausschüttend	Klasse C (USD)	Klasse C (USD) ausschüttend	Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	Klasse I (USD)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	200'107	1'765'029	1'014'960	568'694	200'538	1'702'660	4'344'442	376'086
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	505'248	428'939	385'122	81'482	2'193	785'697	90'241	25'379
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(526'337)	(939'233)	(214'894)	(149'074)	(193'762)	(2'321'828)	(4'068'780)	(69'927)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	179'018	1'254'735	1'185'188	501'102	8'969	166'529	365'903	331'538
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	8'159'062	3'868'921	6'343'465	724'890	14'144	7'189'140	56'935	276'504
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(8'476'581)	(8'491'554)	(3'491'378)	(1'304'081)	(1'248'927)	(21'669'424)	(2'610'850)	(714'430)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(317'519)	(4'622'633)	2'852'087	(579'191)	(1'234'783)	(14'480'284)	(2'553'915)	(437'926)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	179'018	1'254'735	1'185'188	501'102	8'969	166'529	365'903	331'538
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	3'091'050	3'480'899	333'141	62'743	150'164	3'945'393	2'219'018	1'003'198
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(2'812'477)	(2'276'070)	(338'456)	(152'661)	(16'863)	(3'293'586)	(951'529)	(211'123)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	457'591	2'459'564	1'179'873	411'184	142'270	818'336	1'633'392	1'123'613
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	55'337'451	34'223'923	6'053'082	568'521	1'050'471	39'049'876	1'267'928	12'236'898
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(50'434'019)	(22'320'886)	(5'951'588)	(1'414'987)	(113'681)	(32'448'414)	(585'949)	(2'521'116)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	4'903'432	11'903'037	101'494	(846'466)	936'790	6'601'462	681'979	9'715'782
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	USD 8'559'704	USD 24'859'368	USD 21'994'198	USD 3'949'907	AUD 1'405'545	USD 8'288'886	ZAR 16'238'884	USD 14'101'299
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	USD 2'995'017	USD 11'581'000	USD 19'849'222	USD 4'418'395	AUD 83'391	USD 1'578'238	ZAR 3'410'203	USD 3'663'680
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	USD 3'077'632	USD 15'462'142	USD 15'686'363	USD 4'782'949	AUD 1'804'725	USD 15'546'258	ZAR 39'011'786	USD 3'757'734

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

6. Anteilkapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Emerging Market Debt Fund	Anteilkategorie							
	Klasse A (EUR)	Klasse A (EUR)	Klasse A (SEK)	Klasse A (SGD)	Klasse A (USD)	Klasse A (USD)	Klasse A (USD)	Klasse A (ZAR)
	Klasse A (EUR)	abgesichert	abgesichert	abgesichert, ausschüttend	Klasse A (USD)	ausschüttend	ausschüttend (F)	abgesichert, ausschüttend (F)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	53'627	1'157'331	212'006	69'262	978'761	3'934'024	3'828	6'821
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	48'013	42'175	4'804	34	2'730'808	6'082'263	185'191	1'233'000
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(34'319)	(263'795)	(23'806)	(1'740)	(2'823'449)	(6'373'095)	(107'568)	(1'023'735)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	67'321	935'711	193'004	67'556	886'120	3'643'192	81'451	216'086
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	1'159'859	740'967	19'588	6'733	191	65'635'343	51'382'279	802'904
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(846'960)	(4'613'865)	(229'072)	(33'508)	(10'052)	(69'765'292)	(53'888'231)	(650'729)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	312'899	(3'872'898)	(209'484)	(26'775)	(9'861)	(4'129'949)	(2'505'952)	152'175
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	67'321	935'711	193'004	67'556	886'120	3'643'192	81'451	216'086
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	32'432	70'288	3'566	16	342'584	355'922	22'882	65'733
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(66'828)	(664'803)	(68'752)	(34'204)	(712'238)	(1'011'500)	(61'864)	(194'174)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	32'925	341'196	127'818	33'368	516'466	2'987'614	42'469	87'645
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	778'920	1'303'574	5'470	83	8'820'564	2'981'951	213'309	38'334
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(1'571'832)	(12'529'368)	(96'205)	(182'944)	(16'678'100)	(8'029'124)	(581'791)	(103'925)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(792'912)	(11'225'794)	(90'735)	(182'861)	(7'857'536)	(5'047'173)	(368'482)	(65'591)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	EUR 726'211	EUR 5'711'392	SEK 1'844'804	SGD 259'085	USD 14'116'079	USD 25'808'638	USD 404'080	ZAR 810'695
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	EUR 1'540'324	EUR 15'147'463	SEK 2'694'328	SGD 530'443	USD 22'967'729	USD 31'600'239	USD 789'129	ZAR 2'066'074
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	EUR 1'033'929	EUR 16'586'061	SEK 2'619'159	SGD 503'833	USD 21'782'344	USD 31'336'212	USD 34'282	ZAR 60'708

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

6. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse								
	Klasse B (USD)		Klasse C (USD)		Klasse C2 (USD)		Klasse C2 (ZAR)	Klasse S (GBP)	
	Klasse B (USD)	ausschüttend	Klasse C (USD)	ausschüttend	Klasse C2 (USD)	ausschüttend (F)	ausschüttend (F)	Klasse I (USD)	ausschüttend
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	129'308	1'908'873	206'486	1'065'490	51'972	101'862	8'526'049	64'556	
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	880'549	2'788'084	252'726	54'014	7'159'591	4'290'665	461'406	106'294	
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(929'799)	(2'351'424)	(81'026)	(163'107)	(7'078'582)	(3'523'586)	(8'525'059)	(92'871)	
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	80'058	2'345'533	378'186	956'397	132'981	868'941	462'396	77'979	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	802'904	16'801'367	24'330'998	4'888'408	490'663	67'598'961	2'792'153	1'359'126	
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(650'729)	(17'788'229)	(20'549'667)	(1'544'194)	(1'479'501)	(66'867'481)	(2'203'706)	(1'227'572)	
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	152'175	(986'862)	3'781'331	3'344'214	(988'838)	731'480	588'447	131'554	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	80'058	2'345'533	378'186	956'397	132'981	868'941	462'396	77'979	
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	-	-	102'363	45'508	9	175	1'617'333	38'446	
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(31'658)	(803'293)	(133'974)	(180'266)	(73'593)	(217'898)	(829'294)	(38'880)	
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	48'400	1'542'240	346'575	821'639	59'397	651'218	1'250'435	77'545	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	-	-	1'858'544	364'700	73	94	17'743'961	479'362	
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(627'870)	(6'711'304)	(2'503'052)	(1'530'299)	(681'097)	(124'290)	(9'176'740)	(482'462)	
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(627'870)	(6'711'304)	(644'508)	(1'165'599)	(681'024)	(124'196)	8'567'221	(3'100)	
	USD	USD	USD	USD	USD	ZAR	USD	GBP	
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	USD 1'016'410	USD 13'527'032	USD 7'181'570	USD 7'372'605	USD 546'352	ZAR 5'905'379	USD 14'911'776	GBP 761'376	
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	USD 1'613'004	USD 20'876'655	USD 7'545'155	USD 8'760'085	USD 1'264'081	ZAR 8'166'516	USD 5'189'045	GBP 795'527	
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	USD 2'267'222	USD 15'772'439	USD 3'596'975	USD 9'114'872	USD 462'179	ZAR 895'639	USD 81'564'876	GBP 623'685	

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

6. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse
	Klasse U1 (GBP) ausschüttend
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	170'976
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	215'417
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(211'567)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	174'826
	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	3'094'248
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(3'053'922)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	40'326
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	174'826
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	45'783
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(157'089)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	63'520
	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	624'092
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(2'190'138)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(1'566'046)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	GBP 692'554
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	GBP 1'972'445
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	GBP 1'820'230

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

6. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian European Best Ideas Fund^^	Anteilsklasse								
	Klasse A (EUR)	Klasse A (GBP)	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) abgesichert	Klasse C (USD)	Klasse C2 (USD) abgesichert	Klasse I (EUR)	Klasse U1 (GBP)	
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	1'413'731	115'800	558'992	69'329	175'977	5'575	8'090	2'768	
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	43'282	3'217	268	62	-	-	-	951	
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(1'457'013)	(119'017)	(559'260)	(69'391)	(175'977)	(5'575)	(8'090)	(3'719)	
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	735'001	61'801	2'929	573	-	-	-	14'177	
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(25'132'641)	(2'499'795)	(6'042'870)	(663'378)	(2'122'853)	(50'228)	(125'014)	(56'121)	
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(24'397'640)	(2'437'994)	(6'039'941)	(662'805)	(2'122'853)	(50'228)	(125'014)	(41'944)	
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	EUR -	GBP -	USD -	USD -	USD -	USD -	EUR -	GBP -	
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	EUR 21'645'682	GBP 1'922'465	USD 6'073'336	USD 636'424	USD 2'170'839	USD 53'093	EUR 109'537	GBP 32'957	

Merian European Best Ideas Fund^^ (Fortsetzung)	Anteilsklasse
	Klasse U2 (GBP)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	1'996'400
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	50'737
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(2'047'137)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	-
	EUR
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	707'589
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(32'864'979)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(32'157'390)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	GBP -
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	GBP 24'324'135

^^ Der Fonds wurde 2019 geschlossen und es wurden 2020 keine Anteile daran gehalten

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

6. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	Anteilsklasse							
	Klasse A (GBP) abgesichert, ausschüttend	Klasse A (SEK) abgesichert	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) ausschüttend	Klasse C (USD)	Klasse I (USD)	Klasse S (GBP) abgesichert, ausschüttend	Klasse U1 (GBP) abgesichert, ausschüttend
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	14'149	2'751'317	159'364	6'543	464'423	3'103	66'556	17'583
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	29	8'507	22'372	106	12'840	-	8'380	363
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(14'178)	(2'759'824)	(181'736)	(6'649)	(477'263)	(3'103)	(74'936)	(17'946)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	-	-	-	-	-	-	-	-
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	337	12'342	290'351	1'038	147'857	-	106'300	4'272
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(165'020)	(3'948'429)	(2'427'196)	(66'779)	(5'710'138)	(32'002)	(933'916)	(209'774)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(164'683)	(3'936'087)	(2'136'845)	(65'741)	(5'562'281)	(32'002)	(827'616)	(205'502)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	GBP -	SEK -	USD -	USD -	USD -	USD -	GBP -	GBP -
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	GBP 127'107	SEK 35'005'004	USD 1'984'294	USD 62'272	USD 5'172'338	USD 30'411	GBP 642'054	GBP 157'914
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund*** (Fortsetzung)	Anteilsklasse							
	Klasse U2 (GBP) abgesichert							
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	2'009							
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	15							
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(2'024)							
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	-							
	USD							
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	216							
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(29'094)							
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(28'878)							
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	GBP -							
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	GBP 21'821							

\*\*\* Der Fonds wurde 2019 geschlossen und es wurden 2020 keine Anteile daran gehalten.

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

6. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR)	Klasse A (GBP)	Klasse A (USD)	Klasse B (USD)	Klasse C (USD)	Klasse C2 (USD)	Klasse I (USD)	Klasse R (GBP)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	2'619'137	199'962	895'671	89'727	227'085	137'621	244'157	72'189
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	396'054	2'401	1'149'475	219'694	6'605	1'024'714	923'598	135'744
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(545'096)	(81'845)	(1'574'092)	(232'750)	(179'851)	(1'063'333)	(62'028)	(27'159)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	2'470'095	120'518	471'054	76'671	53'839	99'002	1'105'727	180'774
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	6'737'539	42'432	14'703'521	2'470'528	61'455	12'309'738	11'283'305	2'488'908
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(9'382'201)	(1'434'246)	(19'506'517)	(2'629'342)	(1'711'292)	(12'821'433)	(737'048)	(507'903)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(2'644'662)	(1'391'814)	(4'802'996)	(158'814)	(1'649'837)	(511'695)	10'546'257	1'981'005
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	2'470'095	120'518	471'054	76'671	53'839	99'002	1'105'727	180'774
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	432'539	1'876	467'019	518'486	3'574	1'114'371	87'487	35'986
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(1'116'009)	(48'143)	(676'068)	(397'677)	(8'817)	(1'155'674)	(863'571)	(69'331)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	1'786'625	74'251	262'005	197'480	48'596	57'699	329'643	147'429
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	7'745'869	30'257	6'138'614	6'891'992	41'072	14'512'740	1'082'262	783'042
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(17'583'023)	(897'818)	(9'154'428)	(5'129'768)	(88'007)	(15'040'205)	(9'429'769)	(1'354'744)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(9'837'154)	(867'561)	(3'015'814)	1'762'224	(46'935)	(527'465)	(8'347'507)	(571'702)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	EUR 33'203'736	GBP 1'282'387	USD 4'409'810	USD 2'895'859	USD 600'618	USD 902'187	USD 5'249'507	GBP 2'704'449
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	EUR 41'011'324	GBP 1'757'722	USD 6'489'672	USD 929'889	USD 555'526	USD 1'280'370	USD 14'284'197	GBP 2'780'955
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	EUR 35'108'224	GBP 2'484'106	USD 10'177'337	USD 906'969	USD 1'966'903	USD 1'482'944	USD 2'578'273	GBP 939'760

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse		
	Klasse S (GBP)	Klasse U1 (GBP)	Klasse U2 (GBP)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	164'585	318'183	2'971'591
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	9'022	27'479	571'581
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(81'689)	(215'703)	(545'100)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	91'918	129'959	2'998'072
	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	174'671	463'687	11'652'387
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(1'559'188)	(3'665'944)	(11'271'808)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(1'384'517)	(3'202'257)	380'579
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	91'918	129'959	2'998'072
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	457	19'047	4'088'467
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(27'233)	(69'986)	(2'249'950)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	65'142	79'020	4'836'589
	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	7'475	314'564	95'462'064
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(544'535)	(1'249'087)	(51'033'790)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(537'060)	(934'523)	44'428'274
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	GBP 1'235'281	GBP 1'350'189	GBP 100'476'896
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	GBP 1'465'090	GBP 1'861'886	GBP 52'123'658
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	GBP 2'224'279	GBP 3'856'634	GBP 43'618'794

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Asian Equity Income Fund	Anteilsklasse								
	Klasse A (EUR)	Klasse A (GBP)	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) ausschüttend	Klasse A (USD) ausschüttend (F)	Klasse B (USD)	Klasse C (USD)	Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	1'984	19'871'010	2'108'220	1'256	-	41'102	91'067	28'897	
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	590'180	149'458	76'502	190'864	13'839	122'692	870	13'056	
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(322'598)	(13'447'929)	(263'629)	(190'029)	(2'105)	(74'330)	(21'212)	(18'460)	
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	269'566	6'572'539	1'921'093	2'091	11'734	89'464	70'725	23'493	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	7'890'127	2'374'197	738'527	1'873'374	126'282	1'278'235	8'233	125'787	
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(4'438'145)	(218'513'636)	(2'551'075)	(1'914'214)	(20'359)	(782'362)	(194'322)	(173'047)	
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	3'451'982	(216'139'439)	(1'812'548)	(40'840)	105'923	495'873	(186'089)	(47'260)	
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	269'566	6'572'539	1'921'093	2'091	11'734	89'464	70'725	23'493	
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	80'451	212	571'164	305'317	31'382	360'543	-	1'749'398	
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(347'649)	(6'553'073)	(903'157)	(307'296)	(14'147)	(323'130)	(16'391)	(1'742'652)	
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	2'368	19'678	1'589'100	112	28'969	126'877	54'334	30'239	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	1'021'482	3'029	5'775'675	2'949'675	273'324	4'055'681	-	13'779'583	
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(4'980'870)	(88'396'394)	(8'885'184)	(3'005'791)	(125'026)	(3'618'004)	(141'384)	(14'163'675)	
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(3'959'388)	(88'393'365)	(3'109'509)	(56'116)	148'298	437'677	(141'384)	(384'092)	
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	EUR 32'200	GBP 277'845	USD 18'910'220	USD 1'301	USD 306'779	USD 1'581'531	USD 595'576	USD 322'634	
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	EUR 3'474'116	GBP 83'633'439	USD 19'773'659	USD 21'959	USD 114'160	USD 979'113	USD 685'989	USD 232'586	
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	EUR 21'945	GBP 228'739'173	USD 18'978'729	USD 11'982	USD -	USD 398'064	USD 787'128	USD 270'325	

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Asian Equity Income Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse					
	Klasse I (EUR)	Klasse I (USD)	Klasse R (GBP)	Klasse U1 (GBP)	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	Klasse U2 (GBP) ausschüttend
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	100	30'838	21'459	19'707	2'816	380'357
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	99	7'852	13'713	1'230	1'197	726
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	-	(49)	(8'056)	(8'247)	(514)	(66'533)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	199	38'641	27'116	12'690	3'499	314'550
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	1'078	84'704	208'691	20'262	17'133	10'104
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	-	(548)	(120'756)	(136'568)	(7'619)	(986'632)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	1'078	84'156	87'935	(116'306)	9'514	(976'528)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	199	38'641	27'116	12'690	3'499	314'550
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	-	40'860	4'447	2'012	283	653
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	-	(124)	(18'869)	(8'266)	(1'817)	(293'691)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	199	79'377	12'694	6'436	1'965	21'512
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	-	560'002	76'642	38'301	4'164	9'172
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	-	(1'407)	(298'121)	(136'347)	(26'394)	(3'792'320)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	-	558'595	(221'479)	(98'046)	(22'230)	(3'783'148)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	EUR 2'327	USD 1'131'207	GBP 175'873	GBP 99'055	GBP 24'962	GBP 264'163
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	EUR 2'184	USD 472'729	GBP 333'250	GBP 173'106	GBP 40'646	GBP 3'535'242
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	EUR 933	USD 327'511	GBP 237'090	GBP 241'524	GBP 30'451	GBP 3'971'765

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

6. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	Klasse A (EUR)	Klasse A (GBP) ausschüttend	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) ausschüttend	Klasse A (USD) ausschüttend (F)	Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	Klasse B (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	281'118	86'458	99'686	262'452	3'176'971	278'616	33'141'581	731'330
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	766'918	3'302'670	45'521	961'030	3'348'583	2'043'916	20'870'571	241'364
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(193'764)	(3'313'313)	(23'520)	(597'647)	(3'508'959)	(649'791)	(14'841'494)	(116'018)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	854'272	75'815	121'687	625'835	3'016'595	1'672'741	39'170'658	856'676
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	4'406'948	41'183'907	383'920	8'431'610	18'642'798	17'576'253	11'768'992	1'400'561
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(1'106'938)	(40'473'834)	(198'820)	(5'205'779)	(19'517'896)	(5'574'801)	(8'484'581)	(658'444)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	3'300'010	710'073	185'100	3'225'831	(875'098)	12'001'452	3'284'411	742'117
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	854'272	75'815	121'687	625'835	3'016'595	1'672'741	39'170'658	856'676
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	484'797	10'592	80'617	383'279	3'772'513	1'945'581	11'169'631	66'438
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(434'493)	(16'136)	(63'351)	(883'274)	(5'166'169)	(1'671'061)	(16'799'074)	(100'071)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	904'576	70'271	138'953	125'840	1'622'939	1'947'261	33'541'215	823'043
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	2'492'288	119'025	669'969	3'336'415	19'564'611	15'707'442	4'967'962	349'089
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(2'185'957)	(188'405)	(495'827)	(7'698'032)	(26'749'271)	(13'552'756)	(7'648'480)	(513'733)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	306'331	(69'380)	174'142	(4'361'617)	(7'184'660)	2'154'686	(2'680'518)	(164'644)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	AUD 7'155'609	EUR 752'159	GBP 838'098	USD 1'185'470	USD 8'815'580	USD 16'042'925	ZAR 260'874'583	AUD 6'313'986
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	AUD 7'320'868	EUR 877'614	GBP 801'283	USD 5'834'489	USD 17'218'776	USD 14'750'231	ZAR 330'728'434	AUD 7'192'923
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	AUD 2'317'060	EUR 863'555	GBP 648'935	USD 2'156'118	USD 17'303'617	USD 2'345'435	ZAR 269'573'619	AUD 5'954'125

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse							
	Klasse B (USD) ausschüttend	Klasse B (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	Klasse C (USD)	Klasse C (USD) ausschüttend	Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	Klasse I (USD)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	11'425'852	19'043'069	101'551	181'860	1'423'262	3'407'588	19'772'677	1'108'310
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	8'159'225	20'505'553	1'613	7'915	77'377	12'909'940	1'773'547	5'613
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(7'852'506)	(8'102'142)	(47'346)	(16'671)	(967'717)	(13'781'824)	(13'591'253)	(28'687)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	11'732'571	31'446'480	55'818	173'104	532'922	2'535'704	7'954'971	1'085'236
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	44'787'628	11'522'895	13'399	35'416	447'184	114'358'416	992'027	52'834
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(42'879'097)	(4'613'825)	(388'731)	(75'461)	(5'488'926)	(121'730'655)	(7'458'241)	(281'970)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	1'908'531	6'909'070	(375'332)	(40'045)	(5'041'742)	(7'372'239)	(6'466'214)	(229'136)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	11'732'571	31'446'480	55'818	173'104	532'922	2'535'704	7'954'971	1'085'236
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	3'032'567	6'310'491	-	27'415	6'042	14'369'273	806'032	2'056'924
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(4'370'392)	(6'921'695)	(54'205)	(108'120)	(499'564)	(16'372'158)	(7'463'179)	(1'158'399)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	10'394'746	30'835'276	1'613	92'399	39'400	532'819	1'297'824	1'983'761
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	15'501'800	2'946'203	-	122'758	28'762	118'378'217	367'264	20'033'232
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(22'218'464)	(3'284'821)	(432'043)	(442'032)	(2'513'668)	(133'756'389)	(3'219'022)	(10'714'633)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(6'716'664)	(338'618)	(432'043)	(319'274)	(2'484'906)	(15'378'172)	(2'851'758)	9'318'599
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	USD 54'860'664	ZAR 232'903'773	USD 13'771	USD 397'128	AUD 299'326	USD 4'463'673	ZAR 9'683'216	USD 20'792'066
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	USD 65'766'667	ZAR 260'623'455	USD 478'281	USD 794'005	AUD 4'472'913	USD 23'008'663	ZAR 65'639'827	USD 11'144'497
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	USD 61'759'587	ZAR 153'582'353	USD 776'791	USD 808'296	AUD 11'593'182	USD 29'824'242	ZAR 158'897'191	USD 9'920'682

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

6. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse		
	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	Klasse U2 (GBP)	Klasse U2 (GBP) ausschüttend
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	50'816	228	17'084'992
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	12'863	1'412	7'765'061
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(29'814)	-	(2'019'374)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	33'865	1'640	22'830'679
	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	146'977	22'321	91'316'409
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(338'857)	-	(23'564'036)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(191'880)	22'321	67'752'373
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	33'865	1'640	22'830'679
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	13'781	1'534	2'301'738
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(40'608)	(1'621)	(25'132'417)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	7'038	1'553	-
	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	143'446	22'506	27'378'806
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(427'881)	(28'474)	(272'841'698)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(284'435)	(5'968)	(245'462'892)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	GBP 58'702	GBP 20'259	GBP -
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	GBP 305'480	GBP 21'629	GBP 210'971'660
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	GBP 449'495	GBP 2'706	GBP 154'332'146

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter UK Alpha Fund (IRL)	Anteilsklasse								
	Klasse A (EUR)	Klasse A (GBP)	Klasse A (GBP) ausschüttend	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) abgesichert	Klasse I (EUR)	Klasse I (USD)	Klasse I (USD) abgesichert	
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	5'333	35'391	77'308	144'091	46'338	3'379	12'589	61'892	
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	2'891	27	4'827	154'993	7'053	3'624	29'251	1'415	
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(2'557)	-	-	(137'311)	(12'108)	(5'188)	(8'793)	(13'783)	
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	5'667	35'418	82'135	161'773	41'283	1'815	33'047	49'524	
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	28'230	321	48'005	1'195'884	75'608	29'185	241'702	14'432	
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(25'197)	-	-	(1'031'285)	(126'048)	(43'274)	(69'660)	(147'182)	
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	3'033	321	48'005	164'599	(50'440)	(14'089)	172'042	(132'750)	
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	5'667	35'418	82'135	161'773	41'283	1'815	33'047	49'524	
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	4'119	3'093	-	29'488	-	840	120'354	3'682	
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(5'165)	(13'195)	(42'135)	(146'637)	(13'595)	(296)	(29'803)	(48'392)	
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	4'621	25'316	40'000	44'624	27'688	2'359	123'598	4'814	
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	42'842	30'776	-	217'684	-	6'215	854'074	38'299	
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(52'669)	(124'952)	(354'512)	(1'010'270)	(131'890)	(2'487)	(200'828)	(487'707)	
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(9'827)	(94'176)	(354'512)	(792'586)	(131'890)	3'728	653'246	(449'408)	
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	EUR 48'366	GBP 297'809	GBP 375'676	USD 449'553	USD 366'518	EUR 21'510	USD 1'290'151	USD 64'885	
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	EUR 69'061	GBP 458'467	GBP 871'453	USD 1'735'797	USD 590'139	EUR 19'117	USD 364'575	USD 716'058	
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	EUR 50'521	GBP 375'640	GBP 701'240	USD 1'225'797	USD 534'543	EUR 27'490	USD 109'366	USD 716'406	

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter UK Alpha Fund (IRL) (Fortsetzung)	Anteilsklasse							
	Klasse R (GBP)	Klasse R (GBP) ausschüttend	Klasse U1 (GBP)	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	Klasse U1 (USD)	Klasse U2 (GBP)	Klasse U2 (GBP) ausschüttend	Klasse U2 (USD)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	45'820	307'508	1'206'975	1'209'540	131'402	827'881	4'779'744	45'889
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	20'785	100'553	69'753	1'156'673	7'394	40'100	527'864	16'748
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(50'889)	(87'512)	(458'207)	(854'641)	(16'920)	(460'215)	(3'788'573)	(1'270)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	15'716	320'549	818'521	1'511'572	121'876	407'766	1'519'035	61'367
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	277'724	1'099'062	917'523	12'848'095	58'340	530'893	6'169'434	132'397
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(697'777)	(935'490)	(5'853'546)	(9'257'779)	(143'636)	(5'677'603)	(43'380'276)	(9'880)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(420'053)	163'572	(4'936'023)	3'590'316	(85'296)	(5'146'710)	(37'210'842)	122'517
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	15'716	320'549	818'521	1'511'572	121'876	407'766	1'519'035	61'367
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	4'229	134'800	45'944	942'337	-	35'332	306'012	1'425
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(1'766)	(201'498)	(347'165)	(1'029'449)	(931)	(109'250)	(1'195'091)	(61'058)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	18'179	253'851	517'300	1'424'460	120'945	333'848	629'956	1'734
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	54'925	1'249'239	575'187	8'600'698	-	373'500	3'150'205	12'232
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(21'883)	(1'790'985)	(3'816'601)	(8'811'846)	(6'408)	(1'206'643)	(11'514'372)	(430'468)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	33'042	(541'746)	(3'241'414)	(211'148)	(6'408)	(833'143)	(8'364'167)	(418'236)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	GBP 239'176	GBP 2'612'386	GBP 6'735'892	GBP 14'808'529	USD 1'301'662	GBP 4'324'894	GBP 6'900'665	USD 18'564
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	GBP 225'801	GBP 3'698'415	GBP 11'630'032	GBP 17'605'198	USD 1'385'077	GBP 5'759'554	GBP 18'629'064	USD 693'436
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	GBP 535'788	GBP 3'010'642	GBP 13'946'484	GBP 11'944'789	USD 1'173'679	GBP 9'502'580	GBP 49'665'489	USD 407'262

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund	Anteilsklasse		
	Klasse A (GBP) ausschüttend	Klasse R (GBP) ausschüttend	Klasse U1 (GBP) ausschüttend
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	9'197'746	67'650'332	1'630'861
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	277'028	21'057'990	189'806
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(2'971'915)	(21'837'862)	(912'760)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	6'502'859	66'870'460	907'907
	GBP	GBP	GBP
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	4'479'218	58'928'088	3'474'121
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(48'483'229)	(60'379'191)	(16'650'086)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(44'004'011)	(1'451'103)	(13'175'965)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	6'502'859	66'870'460	907'907
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	319'915	35'106'762	813'143
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(5'760'659)	(28'820'646)	(768'943)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	1'062'115	73'156'576	952'107
	GBP	GBP	GBP
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	5'526'740	99'965'791	15'420'011
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(105'835'337)	(77'968'227)	(14'170'637)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(100'308'597)	21'997'564	1'249'374
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	GBP 21'539'545	GBP 256'395'313	GBP 22'337'081
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	GBP 119'083'171	GBP 211'908'381	GBP 19'273'572
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	GBP 131'707'238	GBP 166'383'670	GBP 26'849'757

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter UK Dynamic Equity Fund	Anteilsklasse		
	Klasse A (GBP) ausschüttend	Klasse I (EUR) abgesichert	Klasse R (GBP) ausschüttend
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	21'026'207	1'178'009	88'090'129
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	801'131	782'591	7'796'781
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(3'886'938)	(9'516)	(21'143'013)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	17'940'400	1'951'084	74'743'897
	GBP	GBP	GBP
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	3'709'410	3'165'932	37'433'423
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(17'621'055)	(38'566)	(99'281'129)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(13'911'645)	3'127'366	(61'847'706)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	17'940'400	1'951'084	74'743'897
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	1'185'002	661'551	15'030'593
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(4'151'051)	(1'192'205)	(33'703'595)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	14'974'351	1'420'430	56'070'895
	GBP	GBP	GBP
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	5'439'975	2'726'855	69'737'252
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(18'078'114)	(4'646'334)	(164'539'841)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(12'638'139)	(1'919'479)	(94'802'589)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	GBP 83'801'129	EUR 7'993'076	GBP 323'301'589
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	GBP 94'357'935	EUR 10'138'636	GBP 406'622'535
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	GBP 83'843'657	EUR 4'670'216	GBP 363'705'470

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

6. Anteilkapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	Anteilkategorie							
	Klasse A (CHF) abgesichert	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (GBP) abgesichert	Klasse A (RMB) abgesichert	Klasse A (SGD) abgesichert	Klasse A (USD)	Klasse A2 (CHF) abgesichert	Klasse C (USD)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	487'513	1'023'903'366	74'001'679	219'058	1'427'078	956'638'898	1'268'259	23'049'480
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	-	716'570'428	2'715'961	-	26'198	72'524'550	16'398	1'279'834
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(205'409)	(1'417'625'661)	(60'313'522)	(194'663)	(1'001'382)	(718'307'931)	(1'042'541)	(15'241'679)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	282'104	322'848'133	16'404'118	24'395	451'894	310'855'517	242'116	9'087'635
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	-	999'886'223	5'106'695	-	216'583	88'010'547	153'720	13'081'711
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(1'970'529)	(1'972'068'627)	(114'612'534)	(359'055)	(7'966'868)	(849'231'605)	(9'474'121)	(153'170'750)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(1'970'529)	(972'182'404)	(109'505'839)	(359'055)	(7'750'285)	(761'221'058)	(9'320'401)	(140'089'039)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	282'104	322'848'133	16'404'118	24'395	451'894	310'855'517	242'116	9'087'635
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	-	358'154'202	198'218	-	3'074	1'205'954	-	73'504
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(36'032)	(504'148'021)	(8'981'347)	(4'879)	(320'315)	(210'151'186)	(173'418)	(6'523'515)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	246'072	176'854'314	7'620'989	19'516	134'653	101'910'285	68'698	2'637'624
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	-	452'603'054	337'730	-	21'090	1'294'846	-	689'733
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(328'153)	(630'454'022)	(14'938'528)	(8'617)	(2'278'917)	(228'021'728)	(1'500'239)	(59'321'451)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(328'153)	(177'850'968)	(14'600'798)	(8'617)	(2'257'827)	(226'726'882)	(1'500'239)	(58'631'718)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	CHF 2'065'392	EUR 192'941'680	GBP 9'854'731	RMB 236'293	SGD 1'323'436	USD 110'064'705	CHF 552'199	USD 23'791'779
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	CHF 2'471'295	EUR 366'977'474	GBP 21'952'617	RMB 298'412	SGD 4'574'161	USD 344'413'015	CHF 2'033'206	USD 85'349'111
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	CHF 5'038'881	EUR 1'368'139'678	GBP 114'858'006	RMB 3'040'806	SGD 16'571'806	USD 1'207'520'526	CHF 12'571'868	USD 250'352'398

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse						
	Klasse I (CHF) abgesichert	Klasse I (EUR) abgesichert	Klasse I (SEK) abgesichert	Klasse I (USD)	Klasse R (GBP) abgesichert	Klasse U1 (GBP) abgesichert	Klasse U2 (GBP) abgesichert
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	9'906'134	2'437'318'283	52'404'790	866'366'045	1'245'084'861	408'661'682	340'717'077
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	1'097'447	528'761'462	20'333	118'302'453	196'823'719	350'366'568	357'773'646
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(9'888'165)	(2'182'819'052)	(20'317'807)	(655'873'835)	(1'217'514'990)	(539'921'483)	(328'414'497)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	1'115'416	783'260'693	32'107'316	328'794'663	224'393'590	219'106'767	370'076'226
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	10'711'080	896'726'318	24'146	191'920'958	403'855'114	505'204'983	518'015'255
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(94'188'190)	(3'647'947'683)	(22'544'182)	(1'047'880'463)	(2'426'931'200)	(735'330'096)	(453'020'773)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(83'477'110)	(2'751'221'365)	(22'520'036)	(855'959'505)	(2'023'076'086)	(230'125'113)	64'994'482
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	1'115'416	783'260'693	32'107'316	328'794'663	224'393'590	219'106'767	370'076'226
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	15'880	415'847'768	-	8'924'552	24'237'852	9'730'169	45'757'011
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(749'072)	(987'584'451)	(31'891'576)	(300'198'234)	(185'992'485)	(180'153'002)	(123'586'197)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	382'224	211'524'010	215'740	37'520'981	62'638'957	48'683'934	292'247'040
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	145'583	641'180'898	-	13'326'432	44'455'470	12'014'886	59'318'558
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(6'750'226)	(1'491'858'260)	(30'390'400)	(444'378'662)	(340'199'345)	(224'796'038)	(156'711'986)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(6'604'643)	(850'677'362)	(30'390'400)	(431'052'230)	(295'743'875)	(212'781'152)	(97'393'428)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	CHF 3'264'902	EUR 281'523'441	SEK 2'101'544	USD 55'558'954	GBP 88'514'859	GBP 47'859'657	GBP 295'787'025
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	CHF 9'871'549	EUR 1'077'964'084	SEK 313'722'031	USD 495'658'151	GBP 325'605'691	GBP 221'017'601	GBP 384'018'850
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	CHF 102'740'479	EUR 3'913'114'504	SEK 595'905'348	USD 1'476'802'722	GBP 2'081'034'837	GBP 474'333'614	GBP 406'271'043

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

6. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (GBP) abgesichert	Klasse A (USD)	Klasse F2 (GBP) abgesichert]	Klasse F2 (GBP) abgesichert, ausschüttend	Klasse I (EUR) abgesichert	Klasse I (USD)	Klasse R (GBP) abgesichert
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	71'127	292'801	123'824	64'586'330	394'476	2'986'508	6'503	1'089
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	24'605	79'223	12'453	18'902'344	666	2'097'535	1'895'522	278'898
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(35'994)	(40'631)	(8'332)	(8'251'780)	(201'358)	(1'516'245)	(516'483)	(133'029)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	59'738	331'393	127'945	75'236'894	193'784	3'567'798	1'385'542	146'958
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	269'360	1'020'180	127'119	25'324'935	789	23'730'283	19'540'620	3'550'053
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(390'551)	(517'634)	(85'470)	(10'974'616)	(244'281)	(17'090'143)	(5'412'329)	(1'716'576)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(121'191)	502'546	41'649	14'350'319	(243'492)	6'640'140	14'128'291	1'833'477
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	59'738	331'393	127'945	75'236'894	193'784	3'567'798	1'385'542	146'958
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	40'749	85'840	67'753	14'828'398	2'298	5'247'495	509'435	38'868
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(11'505)	(58'523)	(35'055)	(57'098'180)	(3'588)	(5'581'545)	(1'481'289)	(142'082)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	88'982	358'710	160'643	32'967'112	192'494	3'233'748	413'688	43'744
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	481'883	1'203'701	774'852	23'757'463	3'153	64'301'980	5'759'977	532'440
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(129'235)	(810'981)	(391'951)	(79'483'983)	(4'434)	(64'720'218)	(16'458'833)	(1'891'053)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	352'648	392'720	382'901	(55'726'520)	(1'281)	(418'238)	(10'698'856)	(1'358'613)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	EUR 955'537	GBP 4'015'018	USD 1'863'514	GBP 39'151'578	GBP 197'914	EUR 35'441'882	USD 4'795'061	GBP 486'435
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	EUR 595'409	GBP 3'425'710	USD 1'356'854	GBP 81'523'464	GBP 184'020	EUR 36'427'478	USD 14'652'417	GBP 1'508'977
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	EUR 677'850	GBP 2'865'909	USD 1'221'826	GBP 65'916'808	GBP 360'472	EUR 29'108'299	USD 63'701	GBP 10'537

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse			
	Klasse U1 (GBP) abgesichert	Klasse U3 (EUR) abgesichert	Klasse U3 (GBP) abgesichert	Klasse U3 (USD)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	1'149'404	25'804	837'529	62'454
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	317'467	3'846	76'640	22'135
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(1'070'849)	(21'785)	(298'921)	(5'537)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	396'022	7'865	615'248	79'052
	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	3'959'753	43'431	991'092	226'398
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(13'594'567)	(245'215)	(3'873'433)	(56'030)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(9'634'814)	(201'784)	(2'882'341)	170'368
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	396'022	7'865	615'248	79'052
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	335'532	431	14'802	22'009
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(269'839)	(2'912)	(401'079)	(44'198)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	461'715	5'384	228'971	56'863
	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	4'764'265	5'812	199'154	247'154
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(3'637'339)	(34'562)	(5'420'846)	(511'223)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	1'126'926	(28'750)	(5'221'692)	(264'069)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	GBP 5'140'889	EUR 59'490	GBP 2'586'771	USD 667'416
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	GBP 4'058'654	EUR 80'387	GBP 6'397'596	USD 844'541
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	GBP 11'107'955	EUR 251'570	GBP 8'214'819	USD 617'792

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

6. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR)	Klasse A (GBP)	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) abgesichert	Klasse C (USD) abgesichert	Klasse I (EUR)	Klasse I (USD)	Klasse I (USD) abgesichert
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	4'506	28'427	275'074	70'624	50'276	777'273	301'791	64'560
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	870	1'109	-	-	-	2'100	30'558	5'165
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(2'183)	(4'907)	(245'331)	(48'840)	-	(65'018)	(107'049)	(69'625)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	3'193	24'629	29'743	21'784	50'276	714'355	225'300	100
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	12'209	19'277	-	-	-	26'621	220'789	40'854
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(30'077)	(81'586)	(2'249'342)	(367'553)	-	(918'167)	(789'109)	(577'573)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(17'868)	(62'309)	(2'249'342)	(367'553)	-	(891'546)	(568'320)	(536'719)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	3'193	24'629	29'743	21'784	50'276	714'355	225'300	100
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	2'171	2'375	17'534	-	-	9'505	48	-
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(3'020)	(14'843)	(18'907)	(3'485)	-	(693'283)	(208'622)	-
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	2'344	12'161	28'370	18'299	50'276	30'577	16'726	100
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	27'817	39'943	174'600	-	-	146'679	403	-
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(41'802)	(239'123)	(164'520)	(27'312)	-	(9'096'493)	(1'279'366)	-
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(13'985)	(199'180)	10'080	(27'312)	-	(8'949'814)	(1'278'963)	-
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	EUR 35'788	GBP 199'149	USD 357'221	USD 190'067	USD 506'951	EUR 491'140	USD 170'301	USD 1'063
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	EUR 48'330	GBP 377'923	USD 339'591	USD 221'168	USD 504'544	EUR 11'320'486	USD 2'067'672	USD 1'031
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	EUR 53'666	GBP 362'272	USD 2'521'025	USD 547'866	USD 391'463	EUR 9'610'124	USD 2'204'974	USD 503'804

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse							
	Klasse R (GBP)	Klasse R (GBP) abgesichert	Klasse R (GBP) ausschüttend	Klasse U1 (EUR) ausschüttend	Klasse U1 (GBP)	Klasse U1 (GBP) abgesichert	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	Klasse U2 (GBP)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	444'012	107'273	16'241	75'735	2'445'104	24'589	1'116'391	10'321'040
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	85'625	5'535	6'452	3'313	399'816	79'416	347'743	223'834
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(233'582)	(40'705)	(12'323)	(68'655)	(822'150)	(90'155)	(835'472)	(5'649'621)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	296'055	72'103	10'370	10'393	2'022'770	13'850	628'662	4'895'253
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	1'552'230	88'805	108'270	34'838	7'292'101	1'314'303	5'775'320	4'166'419
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(4'304'490)	(655'653)	(193'821)	(710'348)	(14'945'658)	(1'550'974)	(13'818'450)	(105'836'957)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(2'752'260)	(566'848)	(85'551)	(675'510)	(7'653'557)	(236'671)	(8'043'130)	(101'670'538)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	296'055	72'103	10'370	10'393	2'022'770	13'850	628'662	4'895'253
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	53'029	-	2'975	750	117'373	21	113'529	4'139
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(177'059)	(71'384)	(4'504)	(11'048)	(2'044'846)	(5'011)	(138'845)	(4'889'253)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	172'025	719	8'841	95	95'297	8'860	603'346	10'139
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	944'828	-	46'296	8'555	2'073'146	308	1'717'222	61'234
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(3'193'517)	(960'169)	(60'859)	(100'564)	(31'174'141)	(74'200)	(2'166'442)	(95'605'090)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(2'248'689)	(960'169)	(14'563)	(92'009)	(29'100'995)	(73'892)	(449'220)	(95'543'856)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	GBP 3'161'936	GBP 11'288	GBP 141'403	EUR 1'099	GBP 1'754'459	GBP 144'602	GBP 9'857'007	GBP 188'322
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	GBP 5'060'860	GBP 1'117'982	GBP 157'596	EUR 120'880	GBP 34'781'899	GBP 223'624	GBP 9'750'256	GBP 85'064'334
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	GBP 6'257'866	GBP 1'285'481	GBP 208'954	EUR 705'094	GBP 34'592'352	GBP 306'647	GBP 14'602'399	GBP 147'414'378

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)	Anteilsklasse							
	Klasse A (GBP) ausschüttend	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) ausschüttend	Klasse I (EUR)	Klasse I (EUR) ausschüttend	Klasse I (USD) ausschüttend	Klasse R (GBP)	Klasse R (GBP) ausschüttend
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	138'753	9'900	147'241	369'193	112'094	196'548	256'216	7'320'303
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	3'896	-	13'830	101'545	12'044	59'765	160'912	311'779
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(30'395)	-	(52'432)	(140'803)	(2'054)	(83'429)	(151'112)	(2'531'767)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	112'254	9'900	108'639	329'935	122'084	172'884	266'016	5'100'315
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	70'209	-	160'667	1'259'820	128'925	639'290	3'339'485	5'819'771
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(549'568)	-	(601'805)	(1'786'494)	(22'156)	(918'510)	(3'089'093)	(47'119'647)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(479'359)	-	(441'138)	(526'674)	106'769	(279'220)	250'392	(41'299'876)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	112'254	9'900	108'639	329'935	122'084	172'884	266'016	5'100'315
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	7'436	-	9'878	-	-	2'155	49'242	231'574
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(46'358)	(9'900)	(49'093)	(52'304)	-	(75'512)	(137'162)	(3'472'797)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	73'332	-	69'424	277'631	122'084	99'527	178'096	1'859'092
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	136'286	-	117'042	-	-	25'346	1'055'974	4'588'178
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(821'846)	(103'415)	(538'795)	(647'468)	-	(723'268)	(2'849'063)	(62'629'554)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(685'560)	(103'415)	(421'753)	(647'468)	-	(697'922)	(1'793'089)	(58'041'376)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	GBP 1'108'047	USD 915'131	USD 3'443'073	EUR 1'273'702	EUR 1'241'098	USD 3'236'954	GBP 915'131	GBP 29'322'123
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	GBP 1'634'745	USD 104'136	USD 1'336'546	EUR 4'036'378	EUR 1'288'980	USD 1'996'018	GBP 4'511'778	GBP 76'943'831
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	GBP 1'809'171	USD 87'195	USD 1'568'596	EUR 3'680'258	EUR 994'123	USD 1'949'403	GBP 3'740'024	GBP 98'127'001

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)	Anteilsklasse		
	Klasse S (GBP)	Klasse U1 (GBP)	Klasse U1 (GBP) ausschüttend
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	935'882	189'305	213'954
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	13'775	164'515	104'847
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(135'100)	(141'163)	(147'880)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	814'557	212'657	170'921
	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	281'417	3'427'644	1'940'607
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(2'779'389)	(2'884'522)	(2'725'710)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(2'497'972)	543'122	(785'103)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	814'557	212'657	170'921
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	11'400	38'146	19'827
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(108'855)	(93'383)	(57'499)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	717'102	157'420	133'249
	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	253'538	831'814	368'138
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(2'287'769)	(1'901'840)	(1'059'927)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(2'034'231)	(1'070'026)	(691'789)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	GBP 12'953'015	GBP 2'872'906	GBP 2'091'641
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	GBP 13'753'072	GBP 3'618'755	GBP 2'566'510
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	GBP 13'618'282	GBP 2'770'980	GBP 2'854'821

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Gold & Silver Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR)	Klasse A (GBP)	Klasse A (SGD) abgesichert	Klasse A (USD)	Klasse C (USD)	Klasse I (EUR)	Klasse I (USD)	Klasse R (GBP)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	19'891	405'824	-	2'458'201	414'667	113'151	1'853'403	6'094'548
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	162'706	705'784	-	2'687'851	452'656	258'595	2'231'787	6'077'786
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(124'538)	(669'910)	-	(948'779)	(202'954)	(102'924)	(1'160'152)	(4'605'971)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	58'059	441'698	-	4'197'273	664'369	268'822	2'925'038	7'566'363
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	1'426'237	11'881'190	-	32'708'457	4'090'923	3'622'835	29'152'630	105'726'224
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(1'101'468)	(11'443'887)	-	(11'787'817)	(1'733'004)	(1'323'145)	(13'732'881)	(79'107'838)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	324'769	437'303	-	20'920'640	2'357'919	2'299'690	15'419'749	26'618'386
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	58'059	441'698	-	4'197'273	664'369	268'822	2'925'038	7'566'363
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	290'255	866'247	9'100	9'464'467	421'728	3'396'208	8'836'674	7'965'615
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(159'170)	(828'448)	-	(5'912'341)	(478'082)	(952'197)	(4'306'735)	(8'625'094)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	189'144	479'497	9'100	7'749'399	608'015	2'712'833	7'454'977	6'906'884
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	3'629'188	19'822'400	68'078	165'240'899	4'867'130	75'243'477	158'099'476	185'950'940
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(1'932'746)	(18'020'589)	-	(103'961'457)	(5'591'913)	(17'427'244)	(71'901'838)	(200'630'821)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	1'696'442	1'801'811	68'078	61'279'442	(724'783)	57'816'233	86'197'638	(14'679'881)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	EUR 2'199'243	GBP 10'015'161	SGD 98'015	USD 155'763'827	USD 8'536'456	EUR 50'595'597	USD 155'579'197	GBP 149'833'186
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	EUR 528'256	GBP 6'823'627	SGD -	USD 60'374'843	USD 6'777'768	EUR 3'893'655	USD 43'349'992	GBP 120'477'473
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	EUR 126'052	GBP 4'609'715	SGD -	USD 25'118'815	USD 3'052'063	EUR 1'133'229	USD 19'364'769	GBP 70'802'320

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Gold & Silver Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse		
	Klasse U1 (GBP)	Klasse U2 (GBP)	Klasse U3 (GBP)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	6'497'480	3'061'139	291'157
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	5'389'673	2'528'475	1'148'053
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(3'445'131)	(1'533'990)	(150'156)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	8'442'022	4'055'624	1'289'054
	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	95'687'213	41'515'143	17'778'990
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(60'731'372)	(25'810'580)	(2'492'402)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	34'955'841	15'704'563	15'286'588
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	8'442'022	4'055'624	1'289'054
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	8'933'440	1'422'618	850'810
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(7'244'703)	(3'381'299)	(890'765)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	10'130'759	2'096'943	1'249'099
	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	189'361'175	30'287'166	18'119'155
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(163'163'317)	(78'530'610)	(19'988'097)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	26'197'858	(48'243'444)	(1'868'942)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	GBP 220'804'062	GBP 45'896'877	GBP 24'642'767
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	GBP 134'932'517	GBP 65'043'743	GBP 18'989'311
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	GBP 75'696'191	GBP 35'753'993	GBP 3'176'009

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

6. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Compass Portfolio 2 <sup>^</sup>	Anteilsklasse				
	Klasse A (AUD) abgesichert	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (GBP) abgesichert	Klasse A (SGD) abgesichert	Klasse A (USD)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	129'068	151'239	1'291'858	156'143	466'025
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	-	7'284	75'103	42'501	6'171
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(129'068)	(158'523)	(1'366'961)	(198'644)	(472'196)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	-	-	-	-	-
	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	-	79'958	988'539	323'441	64'259
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(937'090)	(1'729'471)	(17'386'346)	(1'492'917)	(4'940'741)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(937'090)	(1'649'513)	(16'397'807)	(1'169'476)	(4'876'482)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	AUD -	EUR -	GBP -	SGD -	USD -
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	AUD 1'286'585	EUR 1'418'847	GBP 12'433'747	SGD 1'537'244	USD 4'667'272

Merian Compass Portfolio 3 <sup>^</sup>	Anteilsklasse							
	Klasse A (AUD) abgesichert	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (GBP) abgesichert	Klasse A (SGD) abgesichert	Klasse A (USD)	Klasse N (GBP) abgesichert	Klasse N (SGD) abgesichert	Klasse N (USD)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	845'923	1'714'673	7'083'540	2'386'858	5'579'342	731'308	5'531'990	17'281
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	185'159	62'976	828'039	202'786	107'009	78'234	496'460	267'680
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(1'031'082)	(1'777'649)	(7'911'579)	(2'589'644)	(5'686'351)	(809'542)	(6'028'450)	(284'961)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	-	-	-	-	-	-	-	-
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	1'414'137	716'884	11'045'877	1'599'310	1'156'799	985'345	3'623'075	2'546'808
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(7'746'136)	(20'163'099)	(104'394'624)	(20'240'462)	(62'069'134)	(10'057'510)	(43'970'515)	(2'790'065)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(6'331'999)	(19'446'215)	(93'348'747)	(18'641'152)	(60'912'335)	(9'072'165)	(40'347'440)	(243'257)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	AUD -	EUR -	GBP -	SGD -	USD -	GBP -	SGD -	USD -
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	AUD 8'590'860	EUR 16'452'460	GBP 69'590'112	SGD 24'046'882	USD 57'223'934	GBP 6'786'758	SGD 52'075'939	USD 159'131

<sup>^</sup> Der Fonds wurde 2019 geschlossen und es wurden 2020 keine Anteile daran gehalten.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Compass Portfolio 4 <sup>^</sup>	Anteilsklasse							
	Klasse A (AUD) abgesichert	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (GBP) abgesichert	Klasse A (SGD) abgesichert	Klasse A (USD)	Klasse N (GBP) abgesichert	Klasse N (SGD) abgesichert	Klasse N (USD)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	878'865	3'294'772	11'871'246	2'811'426	6'948'869	1'465'876	10'388'718	79'880
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	143'192	44'390	409'918	236'206	80'045	81'432	1'385'146	289'743
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(1'022'057)	(3'339'162)	(12'281'164)	(3'047'632)	(7'028'914)	(1'547'308)	(11'773'864)	(369'623)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	-	-	-	-	-	-	-	-
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	1'141'430	528'292	5'777'214	1'946'349	908'811	1'028'718	10'258'542	2'748'294
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(8'019'026)	(39'598'448)	(168'888'778)	(24'899'747)	(80'403'333)	(19'447'102)	(86'963'749)	(3'578'903)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(6'877'596)	(39'070'156)	(163'111'564)	(22'953'398)	(79'494'522)	(18'418'384)	(76'705'207)	(830'609)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	AUD -	EUR -	GBP -	SGD -	USD -	GBP -	SGD -	USD -
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	AUD 9'109'259	EUR 32'384'318	GBP 119'092'339	SGD 28'993'113	USD 73'145'795	GBP 13'472'867	SGD 97'010'886	USD 712'691

  

Merian Compass Portfolio 5 <sup>^</sup>	Anteilsklasse				
	Klasse A (AUD) abgesichert	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (GBP) abgesichert	Klasse A (SGD) abgesichert	Klasse A (USD)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	208'248	394'961	2'542'880	174'885	1'048'714
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	-	16'052	39'139	1'242	24'003
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(208'248)	(411'013)	(2'582'019)	(176'127)	(1'072'717)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	-	-	-	-	-
	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	-	199'478	556'136	10'722	288'986
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(1'706'028)	(5'109'348)	(37'206'250)	(1'506'671)	(12'860'664)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(1'706'028)	(4'909'870)	(36'650'114)	(1'495'949)	(12'571'678)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	AUD -	EUR -	GBP -	SGD -	USD -
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	AUD 2'224'113	EUR 4'000'207	GBP 26'236'161	SGD 1'852'560	USD 11'381'909

<sup>^</sup> Der Fonds wurde 2019 geschlossen und es wurden 2020 keine Anteile daran gehalten.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter UK Specialist Equity Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (GBP)	Klasse A (USD) abgesichert	Klasse F (EUR) abgesichert	Klasse F (GBP)	Klasse F (USD) abgesichert	Klasse I (EUR) abgesichert	Klasse I (USD) abgesichert
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	61'167	692'474	5'326'108	1'523'009	15'053'763	753'593	3'803'443	904'619
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	-	6'832	110'779	1'169	269'867	1'053	83'639	177'285
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(3'360)	(545'680)	(2'252'808)	(707'599)	(5'055'188)	(715'000)	(2'010'078)	(874'221)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	57'807	153'626	3'184'079	816'579	10'268'442	39'646	1'877'004	207'683
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	-	81'873	1'053'701	12'872	3'379'582	9'936	851'916	1'753'584
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(33'385)	(6'426'685)	(22'344'083)	(7'183'008)	(60'629'621)	(6'639'701)	(20'581'584)	(8'090'734)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(33'385)	(6'344'812)	(21'290'382)	(7'170'136)	(57'250'039)	(6'629'765)	(19'729'668)	(6'337'150)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	57'807	153'626	3'184'079	816'579	10'268'442	39'646	1'877'004	207'683
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	-	58'207	301'806	2'391	3'037'054	45'584	462'730	26'340
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(57'807)	(29'247)	(1'284'283)	(43'382)	(2'328'812)	(13'765)	(769'790)	(111'165)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	-	182'586	2'201'602	775'588	10'976'684	71'465	1'569'944	122'858
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	-	796'250	3'201'613	28'204	41'085'063	505'694	5'558'572	285'890
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(611'491)	(385'908)	(13'705'386)	(516'553)	(30'171'444)	(154'295)	(8'654'909)	(1'140'392)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(611'491)	410'342	(10'503'773)	(488'349)	10'913'619	351'399	(3'096'337)	(854'502)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	EUR -	GBP 2'566'076	USD 32'571'745	EUR 10'802'623	GBP 159'622'702	USD 1'073'894	EUR 21'159'090	USD 1'785'496
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	EUR 661'516	GBP 1'897'330	USD 41'217'235	EUR 9'953'603	GBP 130'707'808	USD 515'994	EUR 22'187'976	USD 2'632'125
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	EUR 664'459	GBP 7'996'470	USD 63'576'688	EUR 17'486'274	GBP 177'806'627	USD 8'990'965	EUR 42'445'281	USD 10'529'950

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

6. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter UK Specialist Equity Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse	
	Klasse R (GBP)	Klasse X (GBP)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	22'116'943	192'226
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	6'844'389	159'832
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(9'836'286)	(62'923)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	19'125'046	289'135
	GBP	GBP
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	82'689'011	2'103'328
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(120'182'723)	(813'152)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(37'493'712)	1'290'176
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	19'125'046	289'135
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	4'425'812	73'888
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(6'972'073)	(154'003)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	16'578'785	209'020
	GBP	GBP
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	60'472'188	1'038'509
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(92'389'804)	(2'187'063)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(31'917'616)	(1'148'554)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	GBP 237'853'642	GBP 3'446'262
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	GBP 240'807'221	GBP 4'014'389
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	GBP 259'057'240	GBP 2'458'155

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Style Premia Absolute Return Fund**	Anteilsklasse					
	Klasse F (GBP) abgesichert	Klasse F (USD)	Klasse F2 (GBP) abgesichert	Klasse F2 (USD)	Klasse I (USD)	Klasse X (GBP) abgesichert
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	6'374'684	539'065	15'029	100	100	100
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	2'121	-	-	-	-	-
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(6'376'805)	(539'065)	(15'029)	(100)	(100)	(100)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	-	-	-	-	-	-
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	26'095	-	-	-	-	-
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	(71'735'618)	(4'983'151)	(181'366)	(924)	(907)	(1'133)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	(71'709'523)	(4'983'151)	(181'366)	(924)	(907)	(1'133)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	GBP -	USD -	GBP -	USD -	USD -	GBP -
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	GBP 60'375'943	USD 5'271'289	GBP 142'399	USD 976	USD 961	GBP 955

\*\* Der Fonds wurde 2019 geschlossen und es wurden 2020 keine Anteile daran gehalten.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Financials Contingent Capital Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (EUR) abgesichert, ausschüttend	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) ausschüttend	Klasse C (USD) abgesichert	Klasse F (EUR) abgesichert, ausschüttend	Klasse F (GBP) abgesichert, ausschüttend	Klasse F (USD) ausschüttend
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	-	-	400'684	431'310	230'005	-	12'397'394	10'054'534
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	192'123	191'897	1'299'352	793'912	-	664'769	3'600'048	6'049'328
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	-	-	(303'679)	(123'462)	(28'093)	-	(1'930'949)	(4'302'964)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	192'123	191'897	1'396'357	1'101'760	201'912	664'769	14'066'493	11'800'898
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	2'155'262	2'148'046	14'303'319	7'573'860	-	7'596'586	44'910'058	61'005'719
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	-	-	(3'500'536)	(1'212'397)	(278'092)	-	(23'775'848)	(43'199'429)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	2'155'262	2'148'046	10'802'783	6'361'463	(278'092)	7'596'586	21'134'210	17'806'290
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	192'123	191'897	1'396'357	1'101'760	201'912	664'769	14'066'493	11'800'898
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	406'131	33'607	837'703	455'372	8'344	257'824	6'657'298	2'990'180
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(131'752)	(52'582)	(521'305)	(761'826)	(137'206)	(139'170)	(18'965'410)	(11'856'188)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	466'502	172'922	1'712'755	795'306	73'050	783'423	1'758'381	2'934'890
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	4'776'359	388'112	9'960'083	4'610'485	100'000	2'947'102	78'972'630	30'919'124
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(1'398'893)	(594'313)	(5'450'888)	(6'377'703)	(1'493'494)	(1'636'499)	(228'686'391)	(120'940'352)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	3'377'466	(206'201)	4'509'195	(1'767'218)	(1'393'494)	1'310'603	(149'713'761)	(90'021'228)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	EUR 5'061'479	EUR 1'757'246	USD 21'879'078	USD 8'229'208	USD 885'194	EUR 8'187'231	GBP 17'991'404	USD 32'093'329
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	EUR 1'994'186	EUR 1'979'344	USD 16'703'588	USD 11'327'084	USD 2'326'315	EUR 6'972'725	GBP 144'966'018	USD 126'825'723
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	EUR -	EUR -	USD 3'941'111	USD 3'870'159	USD 2'212'364	EUR -	GBP 112'367'502	USD 93'267'655

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 6. Anteilskapital (Fortsetzung)

## Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Jupiter Financials Contingent Capital Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse					
	Klasse I (CHF)	Klasse I (EUR) abgesichert	Klasse I (EUR) abgesichert, ausschüttend	Klasse I (USD)	Klasse I (USD) ausschüttend	Klasse R (GBP) abgesichert
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	-	-	-	10'196	461'633	9'847
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	18	335'289	31'556	500'472	867'712	160'453
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	-	(29'710)	-	(39'504)	(81'223)	(75'262)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2019	18	305'579	31'556	471'164	1'248'122	95'038
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von 2019 ausgegebenen Anteilen	180	4'135'462	352'142	5'459'380	8'798'699	2'013'078
Wert von 2019 zurückgenommenen Anteilen	-	(379'406)	-	(446'168)	(798'583)	(1'034'454)
Nettowert von 2019 ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	180	3'756'056	352'142	5'013'212	8'000'116	978'624
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2020	18	305'579	31'556	471'164	1'248'122	95'038
Zeichnungen während des Geschäftsjahres	2'182	695'296	79'348	728'038	475'189	38'883
Rücknahmen während des Geschäftsjahres	(1'200)	(819'020)	(2'439)	(464'738)	(805'428)	(83'334)
Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2020	1'000	181'855	108'465	734'464	917'883	50'587
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Wert von während des Geschäftsjahres ausgegebenen Anteilen	18'800	8'598'991	905'022	8'037'988	4'874'580	499'639
Wert von während des Geschäftsjahres zurückgenommenen Anteilen	(12'522)	(10'449'478)	(28'637)	(5'530'616)	(7'450'904)	(1'107'757)
Nettowert von im Geschäftsjahr ausgegebenen/zurückgenommenen Anteilen	6'278	(1'850'487)	876'385	2'507'372	(2'576'324)	(608'118)
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2020	CHF 10'789	EUR 2'288'874	EUR 1'129'200	USD 9'373'621	USD 9'939'919	GBP 616'878
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2019	CHF 185	EUR 3'655'048	EUR 330'862	USD 5'589'048	USD 13'331'400	GBP 1'106'363
Nettoinventarwert per 31. Dezember 2018	CHF -	EUR -	EUR -	USD 98'723	USD 4'271'034	GBP 95'448

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern, Kontokorrentkredite und erhaltene Sicherheiten

Sämtliche Gelder sind bei der Citibank N.A. London im Namen der Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company als Verwahrstelle hinterlegt, mit Ausnahme der bei Brokern gehaltenen Bareinschüsse und Barsicherheiten. Verbindlichkeiten und Forderungen gegenüber Brokern in der Bilanz setzen sich aus Sicherheiten, Spot-Kontrakten und gestellten Sicherheiten zusammen. Angaben zum Kreditrisiko in Zusammenhang mit der Verwahrstelle und den im Folgenden aufgeführten Gegenparteien finden sich in Erläuterung 11.

In der folgenden Tabelle sind die per 31. Dezember 2020 bei Brokern gehaltenen Barsicherheitensalden aufgeführt:

Teilfonds	Betrag	Broker
Jupiter Merian World Equity Fund	USD 49'214	Bank of America Merrill Lynch
Jupiter Pacific Equity Fund	USD 56'640	Bank of America Merrill Lynch
Merian European Equity Fund	EUR 36'873	Bank of America Merrill Lynch
Merian European Equity Fund	EUR 1	Goldman Sachs
Jupiter Merian US Equity Income Fund	USD 428'218	Bank of America Merrill Lynch
Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)	USD 919'867	Bank of America Merrill Lynch
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 949'781	Bank of America Merrill Lynch
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD (150)	Barclays
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 148'799	Goldman Sachs
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 96'148	Morgan Stanley
Jupiter Emerging Market Debt Fund	USD (17)	Goldman Sachs
Merian Asian Equity Income Fund	USD 56'578	Bank of America Merrill Lynch
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 411'345	Morgan Stanley
Jupiter UK Dynamic Equity Fund	GBP 173'797	Citibank
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 5'144'616	Bank of America Merrill Lynch
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 1'025'814	Citibank
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD (303'868)	Goldman Sachs
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD (7'402'202)	Morgan Stanley
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	USD 740'472	Bank of America Merrill Lynch
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	USD 108'019	Goldman Sachs
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	USD 340'476	Morgan Stanley
Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)	USD 69'228	Bank of America Merrill Lynch
Jupiter UK Specialist Equity Fund	GBP (9'609'157)	Citibank
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	USD (517)	Bank of America Merrill Lynch
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	USD (3'570)	Goldman Sachs
Gesellschaftsebene	USD (10'018'127)	

In der folgenden Tabelle sind die Beträge der Barsicherheiten aufgeführt, die von den Teilfonds gestellt und per 31. Dezember 2020 bei Brokern gehalten wurden:

Teilfonds	Betrag	Broker
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 2'930'000	HSBC
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 964'359	JP Morgan
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 10'000	Societe Generale
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 70'000	Toronto Dominion Bank
Jupiter Emerging Market Debt Fund	USD 62'595	JP Morgan
Jupiter Emerging Market Debt Fund	USD 60'000	Royal Bank of Scotland
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD (280'000)	Citibank
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 280'000	HSBC
Jupiter UK Dynamic Equity Fund	GBP 720'000	Citibank
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 2'320'000	Australia and New Zealand Bank
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 8'532'458	Bank of America Merrill Lynch
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 3'160'285	Citibank
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD (3'910'000)	Goldman Sachs
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 4'670'000	HSBC
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 6'033'014	JP Morgan
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 29'490'000	Morgan Stanley
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 4'000'000	Toronto Dominion Bank

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern, Kontokorrentkredite und erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind die Beträge der Barsicherheiten aufgeführt, die von den Teilfonds gestellt und per 31. Dezember 2020 bei Brokern gehalten wurden (Fortsetzung):

Teilfonds	Betrag	Broker
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	USD 560'000	HSBC
Jupiter UK Specialist Equity Fund	GBP 26'160'000	Citibank
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	USD 410'000	CIBC
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	USD 1'030'000	HSBC
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	USD 257'744	JP Morgan
Gesellschaftsebene	USD 97'395'415	

In der folgenden Tabelle sind die Beträge der Barsicherheiten aufgeführt, die per 31. Dezember 2020 von Gegenparteien für Derivate entgegengenommen wurden:

Teilfonds	Betrag	Broker
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 660'000	HSBC
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 491'359	JP Morgan
Jupiter Emerging Market Debt Fund	USD 60'000	Royal Bank of Scotland
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 600'000	Citibank
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 1'500'000	HSBC
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD (3'470'621)	Goldman Sachs
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 1'730'564	JP Morgan
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 5'600'000	Morgan Stanley
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 1'290'000	Toronto Dominion Bank
Jupiter UK Specialist Equity Fund	GBP 1'650'000	Citibank
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	USD (260'000)	HSBC
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	USD 257'744	JP Morgan
Gesellschaftsebene	USD 10'714'596	

In der folgenden Tabelle sind die per 31. Dezember 2019 bei Brokern gehaltenen Barsicherheitsalden aufgeführt:

Teilfonds	Betrag	Broker
Merian World Equity Fund	USD 230'820	Bank of America Merrill Lynch
Merian Pacific Equity Fund	USD 67'091	Bank of America Merrill Lynch
Merian European Equity Fund	EUR 26'364	Bank of America Merrill Lynch
Merian European Equity Fund	EUR 1	Goldman Sachs
Merian US Equity Income Fund	USD 85'184	Bank of America Merrill Lynch
Merian North American Equity Fund	USD 254'302	Bank of America Merrill Lynch
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 1'323'169	Bank of America Merrill Lynch
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD (158)	Barclays
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 11'952	Credit Suisse
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 1'476'247	Goldman Sachs
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 670'928	Morgan Stanley
Merian Emerging Market Debt Fund	USD 42	Bank of America Merrill Lynch
Merian Asian Equity Income Fund	USD 38'856	Bank of America Merrill Lynch
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 79	Bank of America Merrill Lynch
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 8'035	Goldman Sachs
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 1'506'737	Morgan Stanley
Merian UK Dynamic Equity Fund	GBP 2'387'453	Citibank
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD (46'467'194)	Bank of America Merrill Lynch
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 28'251	Citibank
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD (2'942'489)	Goldman Sachs
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 309'539	Morgan Stanley
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD 926'955	Bank of America Merrill Lynch
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD 1'892'266	Goldman Sachs
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD 1'170'653	Morgan Stanley
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	USD 122'283	Bank of America Merrill Lynch
Merian UK Specialist Equity Fund	GBP (75'829)	Citibank
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD 62'977	Bank of America Merrill Lynch
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD 2'595'931	Goldman Sachs
Gesellschaftsebene	USD (33'535'625)	

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern, Kontokorrentkredite und erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind die Beträge der Barsicherheiten aufgeführt, die von den Teilfonds gestellt und per 31. Dezember 2019 bei Brokern gehalten wurden:

Teilfonds	Betrag	Broker
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 10'000	Goldman Sachs
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 330'000	Societe Generale
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 250'000	Goldman Sachs
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 460'000	Societe Generale
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 3'270'000	Australia and New Zealand Bank
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 129'205'900	Bank of America Merrill Lynch
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 160'000	Citibank
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 12'829'000	Goldman Sachs
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 6'320'000	HSBC
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 69'010'000	Morgan Stanley
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 5'210'000	Royal Bank of Scotland
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 1'180'000	Toronto Dominion Bank
Merian UK Specialist Equity Fund	GBP 7'660'000	Citibank
Gesellschaftsebene	USD 238'382'485	

In der folgenden Tabelle sind die Beträge der Barsicherheiten aufgeführt, die per 31. Dezember 2019 von Gegenparteien für Derivate entgegengenommen wurden:

Teilfonds	Betrag	Broker
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 560'000	Citibank
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 1'090'000	HSBC
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 279'565	JP Morgan
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 300'000	Toronto Dominion Bank
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 680'000	Danske
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD 2'689'400	Royal Bank of Scotland
Gesellschaftsebene	USD 5'598'965	

### 8. Vergütung der Abschlussprüfer\*

	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
Prüfdienste	USD 230'663	USD 242'557
Steuerberatungsdienste	Null	Null
Sonstige		
Versicherungsdienstleistungen	Null	Null
Sonstige nicht Prüfdienste	Null	USD 23'863

\*Alle vorstehenden Beträge verstehen sich ohne MwSt.

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

9. Gebühren und Aufwendungen

Verwaltungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine prozentuale Gebühr (die «Verwaltungsgebühr») für jede Anteilsklasse. Die Verwaltungsgesellschaft trägt die Verantwortung für die Zahlung der Anlageverwaltungsgebühr an den Anlageverwalter aus der Verwaltungsgebühr.

Die Gesellschaft entrichtet monatlich rückwirkend eine Verwaltungsgebühr an die Verwaltungsgesellschaft. Die Höhe der Verwaltungsgebühr für die einzelnen Anteilsklassen der Teilfonds ist in der Prospektergänzung für den jeweiligen Teilfonds angegeben. Die Höhe der Gebühren am Ende des Geschäftsjahres per 31. Dezember 2020 ist in der nachstehenden Tabelle aufgeführt. Die Gebührensätze werden als Prozentsatz pro Jahr des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds ausgedrückt. Die Verwaltungsgebühren sind so strukturiert, dass keine doppelte Erhebung der Verwaltungsgebühr infolge einer Anlage eines Teilfonds in einen anderen Teilfonds der Gesellschaft erfolgt.

Teilfonds	Verwaltungsgebühr in % des Nettovermögens									
	Anteilsklasse									
	Klassen A, B, C und N	Klasse D1	Klasse D2	Klasse F	Klasse F1 und F2	Klasse I	Klasse L2	Klasse P1	Klasse P2	Klasse P3
Jupiter China Equity Fund	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	1,00%	-	-	-	-	0,50%	-	-	-	-
Jupiter Merian World Equity Fund	1,50%	1,35%	0,90%	-	-	0,75%	-	-	-	-
Jupiter Pacific Equity Fund	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-
Merian European Equity Fund	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-
Jupiter Merian US Equity Income Fund	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-
Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	0,80%	0,15%	-
Merian Global Dynamic Bond Fund	1,00%	-	-	-	-	0,50%	-	-	-	-
Jupiter Emerging Market Debt Fund	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-
Merian European Best Ideas Fund^^	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	1,00%	-	-	-	-	0,50%	-	-	-	-
Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-
Merian Asian Equity Income Fund	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	1,75%	-	-	-	-	0,85%	-	-	-	-
Jupiter UK Alpha Fund (IRL)	1,50%	-	-	0,525%	-	0,75%	-	-	-	-
Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund	1,50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jupiter UK Dynamic Equity Fund	1,50%	-	-	-	-	1,00%	-	-	-	-
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	0,80%	-	-	-	0,50%	0,40%	0,70%	-	-	-
Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-
Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-
Jupiter Gold & Silver Fund	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

9. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

Verwaltungsgebühr (Fortsetzung)

Teilfonds	Verwaltungsgebühr in % des Nettovermögens									
	Anteilsklasse									
	Klassen A, B, C und N	Klasse D1	Klasse D2	Klasse F	Klasse F1 und F2	Klasse I	Klasse L2	Klasse P1	Klasse P2	Klasse P3
Merian Compass Portfolio 2^	1,35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Merian Compass Portfolio 3^	1,35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Merian Compass Portfolio 4^	1,35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Merian Compass Portfolio 5^	1,35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jupiter UK Specialist Equity Fund	1,50%	-	-	0,75%	-	1,00%	-	-	-	-
Merian Style Premia Absolute Return Fund**	2,50%	-	-	0,50%	0,20%	1,25%	-	-	0,50%	0,25%
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	1,50%	-	-	0,40%	-	0,75%	-	-	-	-

  

Teilfonds	Verwaltungsgebühr in % des Nettovermögens					
	Anteilsklasse					
	Klasse R	Klasse S	Klasse U1	Klasse U2 und W	Klasse U3	Klasse X
Jupiter China Equity Fund	0,75%	1,00%	0,675%	0,60%	-	-
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	0,50%	0,90%	Bis zu 0,45%	0,40%	-	-
Jupiter Merian World Equity Fund	0,75%	1,00%	0,675%	0,60%	-	-
Jupiter Pacific Equity Fund	0,75%	1,00%	0,675%	0,60%	-	-
Merian European Equity Fund	0,75%	1,00%	0,675%	0,60%	-	-
Jupiter Merian US Equity Income Fund	0,75%	1,00%	0,675%	0,60%	-	-
Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)	0,75%	1,00%	0,675%	0,60%	-	-
Merian Global Dynamic Bond Fund	0,50%	-	0,45%	0,40%	-	-
Jupiter Emerging Market Debt Fund	0,75%	1,10%	0,675%	0,60%	-	-
Merian European Best Ideas Fund^^	0,75%	-	0,675%	0,60%	-	-
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	0,50%	0,90%	0,45%	0,40%	-	-
Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund	0,75%	1,00%	0,675%	0,60%	-	-
Merian Asian Equity Income Fund	0,75%	-	0,675%	0,60%	-	-
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	0,875%	-	0,7875%	0,70%	0,65%	-

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

9. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

Verwaltungsgebühr (Fortsetzung)

Teilfonds	Verwaltungsgebühr in % des Nettovermögens					
	Anteilsklasse					
	Klasse R	Klasse S	Klasse U1	Klasse U2 und W	Klasse U3	Klasse X
Jupiter UK Alpha Fund (IRL)	0,75%	-	0,675%	0,60%	-	-
Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund	0,75%	-	0,675%	-	-	-
Jupiter UK Dynamic Equity Fund	1,00%	-	-	-	-	-
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	0,75%	-	0,675%	0,60%	-	-
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	0,40%	-	0,36%	0,32%	0,25%	-
Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	0,75%	-	0,675%	0,60%	-	-
Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)	0,75%	1,00%	0,675%	0,60%	-	-
Jupiter Gold & Silver Fund	0,75%	-	0,675%	0,60%	0,15%	-
Merian Compass Portfolio 2^	0,75%	-	-	-	-	-
Merian Compass Portfolio 3^	0,75%	-	-	-	-	-
Merian Compass Portfolio 4^	0,75%	-	-	-	-	-
Merian Compass Portfolio 5^	0,75%	-	-	-	-	-
Jupiter UK Specialist Equity Fund	1,00%	-	-	-	-	-
Merian Style Premia Absolute Return Fund**	1,25%	-	1,125%	1,00%	-	-
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	0,75%	-	0,675%	0,60%	-	-

Die Verwaltungsgebühr für die einzelnen Teilfonds wird an jedem Handelstag abgegrenzt. Die Gesellschaft trägt keine Auslagen der Verwaltungsgesellschaft. Aus der Anlageverwaltungsgebühr, die die Verwaltungsgesellschaft an den Anlageverwalter zahlt, entrichtet der Anlageverwalter die Gebühren und Provisionen an den jeweiligen Anlageberater und die Übergangsmanager. Der Anlageverwalter zahlt aus seiner Anlageverwaltungsgebühr ausserdem alle angemessenen Auslagen, die zwischen dem Anlageverwalter und den entsprechenden Anlageberatern im Voraus vereinbart wurden.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 9. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

#### Verwaltungsgebühr (Fortsetzung)

Teilfonds	Währg.	Kosten	Zahlbar	Kosten	Zahlbar
		Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020	per 31. Dezember 2020	Geschäftsjahr per 31. Dezember 2019	per 31. Dezember 2019
Jupiter China Equity Fund	USD	718'973	65'267	837'270	73'486
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	USD	-	-	19'295	-
Jupiter Merian World Equity Fund	USD	2'601'047	208'726	4'061'907	307'925
Jupiter Pacific Equity Fund	USD	1'056'827	86'654	1'312'005	113'603
Merian European Equity Fund	EUR	602'086	50'286	532'625	63'542
Jupiter Merian US Equity Income Fund	USD	1'526'236	113'493	2'364'992	185'872
Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)	USD	5'584'220	406'498	9'490'778	689'205
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	1'901'085	189'698	1'724'780	135'831
Jupiter Emerging Market Debt Fund	USD	1'466'560	110'964	2'459'115	159'335
Merian European Best Ideas Fund^^	EUR	-	-	402'208	-
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	USD	-	-	64'492	-
Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund	USD	1'472'571	139'597	1'385'005	124'565
Merian Asian Equity Income Fund	USD	715'099	29'453	2'909'906	177'447
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	3'436'082	211'117	4'758'399	450'719
Jupiter UK Alpha Fund (IRL)	GBP	289'699	22'610	479'055	36'871
Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund	GBP	2'993'178	198'915	3'631'866	293'915
Jupiter UK Dynamic Equity Fund	GBP	4'610'706	375'510	5'214'743	467'731
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	17'299'667	1'040'857	76'791'408	3'248'270
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	540'274	41'340	749'553	72'947
Merian Monthly Income High Yield Bond Fund <sup>(a)</sup>	USD	-	-	-	-
Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	EUR	290'458	11'484	1'506'498	99'561
Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)	USD	774'626	53'580	1'293'907	100'478
Jupiter Gold & Silver Fund	USD	5'927'070	659'122	3'031'313	348'933
Merian Compass Portfolio 2^	USD	-	-	125'105	-
Merian Compass Portfolio 3^	USD	-	-	1'481'136	-
Merian Compass Portfolio 4^	USD	-	-	2'414'929	-
Merian Compass Portfolio 5^	USD	-	-	326'266	-
Jupiter UK Specialist Equity Fund	GBP	3'956'058	355'181	4'828'516	364'990
Merian Style Premia Absolute Return Fund**	USD	-	-	167'125	-
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	USD	1'439'561	87'110	1'490'052	171'522
Gesellschaftsebene	USD	62'780'392	4'820'737	140'106'174	8'084'577

#### Performancegebühr

##### Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)

Der Anlageverwalter hat unter Umständen Anspruch auf eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr aus dem Vermögen des Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL). Für den Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) ist eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr nur für die folgenden Anteilsklassen zu entrichten: Klasse P1 (USD) thesaurierend, Klasse P1 (GBP) abgesichert, thesaurierend, Klasse P1 (SGD) abgesichert, thesaurierend, Klasse P1 (CHF) abgesichert, thesaurierend, Klasse P1 (EUR) abgesichert, thesaurierend, Klasse P2 (USD) thesaurierend, Klasse P2 (GBP) abgesichert, thesaurierend, Klasse P2 (SGD) abgesichert, thesaurierend, Klasse P2 (EUR) abgesichert, thesaurierend, Klasse P2 (GBP) ausschüttend, Klasse P2 (USD) ausschüttend und Klasse P2 (CHF) abgesichert, thesaurierend.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird täglich berechnet und abgegrenzt und ist jährlich rückwirkend in Bezug auf jeden Performancezeitraum («Performancezeitraum des Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)») zahlbar. Ein Performancezeitraum des Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) umfasst jeweils zwölf aufeinander folgende Monate, die am 31. Dezember enden.

Der «Index» ist der MSCI North America Index (TICKER: MXNA).

«Bewertungszeitpunkt» ist 12:00 Uhr (Ortszeit Irland) an jedem Handelstag.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 9. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

#### An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

##### Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) (Fortsetzung)

«Die Wertentwicklung des Index» in Bezug auf einen Performancezeitraum des Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) ist die Differenz zwischen dem Stand des Index, der zum Bewertungszeitpunkt am letzten Geschäftstag des letzten Performancezeitraums des Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) berechnet wurde und dem Stand des Index zum Bewertungszeitpunkt am letzten Geschäftstag des jeweiligen Performancezeitraums des Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL), ausgedrückt in Prozent.

Die «Wertentwicklung des Teilfonds» in Bezug auf den ersten Performancezeitraum des Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) ist die prozentuale Differenz zwischen dem Anfangsstand des Nettoinventarwerts je Anteil und dem Nettoinventarwert je Anteil am Berechnungszeitpunkt des letzten Geschäftstags des Performancezeitraums des Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL). Für jeden nachfolgenden Performancezeitraum des Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) ist die «Wertentwicklung des Teilfonds» die Differenz zwischen dem Nettoinventarwert je Anteil zum Bewertungszeitpunkt am letzten Geschäftstag des vorherigen Performancezeitraums des Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) und dem Nettoinventarwert je Anteil zum Bewertungszeitpunkt am letzten Geschäftstag des betreffenden Performancezeitraums des Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL), ausgedrückt in Prozent.

Wenn eine Anpassung des beizulegenden Zeitwerts in Bezug auf den Nettoinventarwert je Anteil des Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) vorgenommen wurde, wird diese bei der Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr nicht berücksichtigt. Für abgesicherte Anteilsklassen wird die massgebliche abgesicherte Version des Index als Referenzwert verwendet. Für alle Anteilsklassen wird der Index zum Indexbewertungszeitpunkt gemäss der Preisbildungsmethodik des Indexanbieters gepreist. Die Wechselkurse, die für die Berechnung der Nettoinventarwerte für alle Anteilsklassen verwendet werden, entsprechen den zum Bewertungszeitpunkt des Teilfonds relevanten Wechselkursen.

Bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil jeder Anteilsklasse für die Ermittlung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird kein Abzug für im Performancezeitraum des Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) abgegrenzte an die Wertentwicklung gebundene Gebühren vorgenommen, und jegliche an die Anteilinhaber in Bezug auf den Performancezeitraum des Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) ausgeschütteten Nettoerträge werden wieder hinzugerechnet.

Die «prozentuale Outperformance» in Bezug auf Performancezeiträume des Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) ist die arithmetische Differenz zwischen der Wertentwicklung des Teilfonds und der Wertentwicklung des Referenzwerts, wenn die Wertentwicklung des Teilfonds über der Wertentwicklung des Referenzwerts liegt, die als Prozentsatz ausgedrückt wird. Bei Performancezeiträumen des Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL), in denen die Wertentwicklung des Teilfonds unter der Wertentwicklung des Index liegt, wird diese unterdurchschnittliche Wertentwicklung als in Prozent ausgedrückte arithmetische Differenz zwischen der Wertentwicklung des Teilfonds und der Wertentwicklung des Index vorgetragen, und in einem folgenden Performancezeitraum des Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) ist keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr zu entrichten, es sei denn, die Wertentwicklung des Teilfonds im Vergleich zur Wertentwicklung des Index hat die in Prozent ausgedrückte aufgelaufene Underperformance vorheriger Performancezeiträume aufgeholt. Während des Performancezeitraums des Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL), in dem eine aufgelaufene prozentuale Underperformance aufgeholt wird, wird nur der Anteil der prozentualen Outperformance für einen solchen Zeitraum übertragen, der über der aufgelaufenen prozentualen Underperformance liegt, um die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr zu berechnen, die in diesem Performancezeitraum vom Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) zahlbar ist.

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen zu zahlenden Gebühr für jeden Anteil ist ein Betrag in US-Dollar in Höhe des anfänglichen Nettoinventarwerts je Anteil am ersten Geschäftstag des Performancezeitraums des Jupiter North American Equity Fund (IRL) x die prozentuale Outperformance x 20%, und ist auf die durchschnittliche Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile während des Performancezeitraums des Jupiter North American Equity Fund (IRL) zu zahlen.

Für die Zwecke der ersten Berechnung der an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wurde der Erstangebotspreis in Bezug auf jede Anteilsklasse als anfänglicher Nettoinventarwert zugrunde gelegt. Der erste Performancezeitraum beginnt mit dem Datum der Erstaussgabe von Anteilen der jeweiligen Anteilsklasse und endet jeweils am 31. Dezember desselben Jahres.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 9. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

#### An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

##### Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) (Fortsetzung)

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird abgegrenzt und bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil an jedem Tag berücksichtigt.

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird durch den Administrator berechnet. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird von der Verwahrstelle überprüft.

Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen auf die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr für einen Performancezeitraum des Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) verzichten.

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren sind auf realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste zum Ende eines jeden Performancezeitraums des Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) zu zahlen, und als Folge können an die Wertentwicklung gebundene Gebühren auf nicht realisierte Gewinne gezahlt werden, die in der Folge möglicherweise nie realisiert werden.

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren können auch in einem Performancezeitraum des Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) zahlbar sein, in dem es zu einen Rückgang des Nettoinventarwerts je Anteil kommt.

Während des Geschäftsjahres wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert, um die Umstellung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren der Gesellschaft auf jährliche Fälligkeit mit Wirkung zum 1. Januar 2020 zu berücksichtigen. Der Performancezeitraum für alle betroffenen Teilfonds endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren für das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr beliefen sich auf USD Null (31. Dezember 2019: USD Null) und der aufgelaufene Betrag des am 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahres betrug USD Null (31. Dezember 2019: USD Null).

##### Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund

Bezüglich des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund hat der Anlageverwalter unter Umständen Anspruch auf eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr aus dem Vermögen des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund. Für den Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund ist eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr nur für die folgenden Anteilsklassen zu entrichten: Klasse A (GBP) ausschüttend, Klasse R (GBP) ausschüttend und Klasse U1 (GBP) ausschüttend.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird täglich berechnet und abgegrenzt und ist jährlich rückwirkend in Bezug auf jeden Performancezeitraum («Performancezeitraum des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund») zahlbar. Ein Performancezeitraum des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund umfasst jeweils zwölf aufeinander folgende Monate, die am 31. Dezember enden.

«Der Index» ist der Numis Smaller Companies Index excluding Investment Companies (TICKER: NSCXEITR).

«Die Wertentwicklung des Index» in Bezug auf einen Performancezeitraum des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund ist die prozentuale Differenz zwischen dem Anfangsstand des Index am ersten Geschäftstag und dem Endstand des Index am letzten Geschäftstag des Performancezeitraums des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund.

„Wertentwicklung des Teilfonds“ in Bezug auf einen Performancezeitraum des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund ist die prozentuale Differenz zwischen dem Nettoinventarwert je Anteil am ersten Geschäftstag des massgeblichen Performancezeitraums des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund, für den gegebenenfalls eine an die Performance gebundene Gebühr in Bezug auf den vorherigen Performancezeitraum des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund anfällt, und dem Nettoinventarwert je Anteil (vor Abzug nicht realisierter, an die Performance gebundener Gebühren) am letzten Geschäftstag des massgeblichen Performancezeitraums des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund.

Bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil für die Ermittlung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird kein Abzug für im Performancezeitraum des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund abgegrenzte an die Wertentwicklung gebundene Gebühren vorgenommen, und jegliche an die Anteilinhaber in Bezug auf den Performancezeitraum ausgeschütteten Nettoerträge werden wieder hinzugerechnet.

Die «prozentuale Outperformance» in Bezug auf Performancezeiträume des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund ist die arithmetische Differenz zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des Referenzwerts, wenn die Wertentwicklung des Teilfonds über der Wertentwicklung des Referenzwerts liegt, die als Prozentsatz ausgedrückt wird.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 9. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

#### An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

##### Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund (Fortsetzung)

Bei Performancezeiträumen des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund, in denen die Wertentwicklung des Teilfonds unter der Wertentwicklung des Index liegt, wird diese unterdurchschnittliche Wertentwicklung als in Prozent ausgedrückte arithmetische Differenz zwischen der Wertentwicklung des Teilfonds und der Wertentwicklung des Index vorgetragen, und in einem folgenden Performancezeitraum des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund ist keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr zu entrichten, es sei denn, die Wertentwicklung des Teilfonds im Vergleich zur Wertentwicklung des Index hat die in Prozent ausgedrückte aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung vorheriger Performancezeiträume des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund aufgeholt. Während des Performancezeitraums des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund, in dem eine aufgelaufene prozentuale Underperformance aufgeholt wird, wird nur der Anteil der prozentualen Outperformance für einen solchen Zeitraum übertragen, der über der aufgelaufenen prozentualen Underperformance liegt, um die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr zu berechnen, die in diesem Performancezeitraum vom Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund zahlbar ist.

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr für jeden Anteil entspricht einem Betrag in Pfund Sterling in Höhe des anfänglichen Nettoinventarwerts je Anteil am ersten Geschäftstag des Performancezeitraums des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund x die prozentuale Outperformance x 10%, und ist auf die durchschnittliche Anzahl der im Performancezeitraum des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund im Umlauf befindlichen Anteile zahlbar.

Ferner unterliegt die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr für einen Performancezeitraum des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund einem Höchstbetrag («Limit»). Das Limit ist ein Betrag in Pfund Sterling in Höhe des anfänglichen Nettoinventarwerts je Anteil am ersten Geschäftstag des Performancezeitraums des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund x in Pfund Sterling der eröffnende Nettoinventarwert je x anfängliche Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile am ersten Geschäftstag des Performancezeitraums des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund x 0,75 Prozent.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird abgegrenzt und bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil an jedem Tag berücksichtigt.

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird durch den Administrator berechnet. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird von der Verwahrstelle überprüft.

Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird auch durch die Abschlussprüfer im Rahmen der Jahresabschlussprüfung der Gesellschaft überprüft.

Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen auf die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr für einen Performancezeitraum des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund verzichten.

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren sind auf netto realisierte und netto nicht realisierte Gewinne und Verluste zum Ende eines jeden Performancezeitraums des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund zu zahlen, und folglich werden an die Wertentwicklung gebundene Gebühren möglicherweise auf nicht realisierte Gewinne gezahlt, die anschliessend unter Umständen nie realisiert werden.

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren können auch in einem Performancezeitraum des Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund zahlbar sein, in dem es zu einen Rückgang des Nettoinventarwerts je Anteil kommt.

Während des Geschäftsjahres wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert, um die Umstellung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren der Gesellschaft auf jährliche Fälligkeit mit Wirkung zum 1. Januar 2020 zu berücksichtigen. Der Performancezeitraum für alle betroffenen Teilfonds endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr beliefen sich auf GBP 4'034'391 (31. Dezember 2019: Null GBP) und der aufgelaufene Betrag des am 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahres betrug GBP 4'034'391 (31. Dezember 2019: Null GBP).

##### Jupiter UK Dynamic Equity Fund

Der Anlageverwalter hat unter Umständen Anspruch auf eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr aus dem Vermögen des Jupiter UK Dynamic Equity Fund (von der ein Teil unter Umständen an den Anlageberater zu zahlen ist). Für den Jupiter UK Dynamic Equity Fund ist eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr nur für die folgenden Anteilsklassen zu entrichten: Klasse I (EUR) abgesichert, thesaurierend, Klasse A (GBP) ausschüttend und Klasse R (GBP) ausschüttend.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 9. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

#### An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

##### Jupiter UK Dynamic Equity Fund (Fortsetzung)

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird täglich berechnet und abgegrenzt und ist jährlich rückwirkend in Bezug auf jeden Performancezeitraum («Performancezeitraum des Jupiter UK Dynamic Equity Fund») zahlbar. Ein Performancezeitraum des Jupiter UK Dynamic Equity Fund umfasst jeweils zwölf aufeinander folgende Monate, die am 31. Dezember enden.

«Der Index» ist der FTSE 250 Index Excluding Investment Trusts (TICKER: MCIXM).

«Die Wertentwicklung des Index» in Bezug auf einen Performancezeitraum des Jupiter UK Dynamic Equity Fund ist die prozentuale Differenz zwischen dem Stand des Index, der zum Bewertungszeitpunkt am letzten Geschäftstag des letzten Performancezeitraums des Jupiter UK Dynamic Equity Fund berechnet wurde, und dem Stand des Index zum Bewertungszeitpunkt am letzten Geschäftstag des jeweiligen Performancezeitraums des Jupiter UK Dynamic Equity Fund.

Die «Wertentwicklung des Teilfonds» in Bezug auf den ersten Performancezeitraum des Jupiter UK Dynamic Equity Fund ist die prozentuale Differenz zwischen dem Anfangsstand des Nettoinventarwerts je Anteil und dem Nettoinventarwert je Anteil am Berechnungszeitpunkt des letzten Geschäftstags des Performancezeitraums des Jupiter UK Dynamic Equity Fund. Für jeden nachfolgenden Performancezeitraum des Jupiter UK Dynamic Equity Fund ist die «Wertentwicklung des Teilfonds» die Differenz zwischen dem Nettoinventarwert je Anteil zum Bewertungszeitpunkt am letzten Geschäftstag des vorherigen Performancezeitraums des Jupiter UK Dynamic Equity Fund und dem Nettoinventarwert je Anteil zum Bewertungszeitpunkt am letzten Geschäftstag des betreffenden Performancezeitraums des Jupiter UK Dynamic Equity Fund, ausgedrückt in Prozent.

Bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil der einzelnen Klassen für die Ermittlung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird kein Abzug für im Performancezeitraum des Jupiter UK Dynamic Equity Fund abgegrenzte an die Wertentwicklung gebundene Gebühren vorgenommen, und jegliche an die Anteilinhaber in Bezug auf den Performancezeitraum ausgeschütteten Nettoerträge werden wieder hinzugerechnet.

Die «prozentuale Outperformance» in Bezug auf Performancezeiträume des Jupiter UK Dynamic Equity Fund ist die arithmetische Differenz zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des Referenzwerts, wenn die Wertentwicklung des Fonds über der Wertentwicklung des Referenzwerts liegt, die als Prozentsatz ausgedrückt wird. Bei Performancezeiträumen des Jupiter UK Dynamic Equity Fund, in denen die Wertentwicklung des Teilfonds unter der Wertentwicklung des Index liegt, wird diese unterdurchschnittliche Wertentwicklung als in Prozent ausgedrückte arithmetische Differenz zwischen der Wertentwicklung des Teilfonds und der Wertentwicklung des Index vorgetragen, und in einem folgenden Performancezeitraum des Jupiter UK Dynamic Equity Fund ist keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr zu entrichten, es sei denn, die Wertentwicklung des Teilfonds im Vergleich zur Wertentwicklung des Index hat die in Prozent ausgedrückte aufgelaufene Underperformance vorheriger Performancezeiträume aufgeholt. Während des Performancezeitraums des Jupiter UK Dynamic Equity Fund, in dem eine aufgelaufene prozentuale Underperformance aufgeholt wird, wird nur der Anteil der prozentualen Outperformance für einen solchen Zeitraum übertragen, der über der aufgelaufenen prozentualen Underperformance liegt, um die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr zu berechnen, die in diesem Performancezeitraum vom Jupiter UK Dynamic Equity Fund zahlbar ist.

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen zu zahlenden Gebühr für jeden Anteil ist ein Betrag in Pfund Sterling in Höhe des anfänglichen Nettoinventarwerts je Anteil am ersten Geschäftstag des Performancezeitraums des Jupiter UK Dynamic Equity Fund x die prozentuale Outperformance x 20%, und ist auf die durchschnittliche Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile während des Performancezeitraums des Jupiter UK Dynamic Equity Fund zu zahlen.

Für die Zwecke der ersten Berechnung der an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wurde der Erstangebotspreis in Bezug auf jede Anteilsklasse als anfänglicher Nettoinventarwert zugrunde gelegt.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird abgegrenzt und bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil an jedem Tag berücksichtigt.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 9. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

#### An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

##### Jupiter UK Dynamic Equity Fund (Fortsetzung)

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird durch den Administrator berechnet. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird von der Verwahrstelle überprüft. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird auch durch die Abschlussprüfer im Rahmen der Jahresabschlussprüfung der Gesellschaft überprüft.

Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen auf die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr für einen Performancezeitraum des Jupiter UK Dynamic Equity Fund verzichten.

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren sind auf realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste zum Ende eines jeden Performancezeitraums des Jupiter UK Dynamic Equity Fund zu zahlen, und folglich werden an die Wertentwicklung gebundene Gebühren möglicherweise auf nicht realisierte Gewinne gezahlt, die anschliessend nie realisiert werden.

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren können auch in einem Performancezeitraum des Jupiter UK Dynamic Equity Fund zahlbar sein, in dem es zu einen Rückgang des Nettoinventarwerts je Anteil kommt.

Während des Geschäftsjahres wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert, um die Umstellung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren der Gesellschaft auf jährliche Fälligkeit mit Wirkung zum 1. Januar 2020 zu berücksichtigen. Der Performancezeitraum für alle betroffenen Teilfonds endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren für das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr beliefen sich auf GBP 15'762'675 (31. Dezember 2019: Null GBP) und der aufgelaufene Betrag des am 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahres betrug GBP 15'762'675 (31. Dezember 2019: Null GBP).

##### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund

Der Anlageverwalter hat unter Umständen Anspruch auf eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr aus dem Vermögen des Jupiter Merian Global Equity Absolute Fund (von der ein Teil unter Umständen an den Anlageberater zu zahlen ist). Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr bezieht sich auf alle Anteilsklassen mit Ausnahme der Anteilsklasse A (CHF) abgesichert, thesaurierend und Anteilsklasse X (GBP) abgesichert, thesaurierend.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird täglich abgegrenzt und im Nettoinventarwert berücksichtigt. Sie ist jährlich rückwirkend für jeden Performancezeitraum von jeweils zwölf aufeinander folgenden Monaten zu zahlen, der zum 31. Dezember endet (ein «Performancezeitraum des Jupiter Global Equity Absolute Return Fund»).

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr am Ende jedes Performancezeitraums des Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund entspricht insgesamt 20 Prozent des Betrags, um den der Nettoinventarwert je Anteil der jeweiligen Anteilsklasse während des Performancezeitraums des Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund die Hurdle Rate vorbehaltlich der High Water Mark für den Nettoinventarwert (wie nachstehend definiert) übersteigt, multipliziert mit der gewichteten durchschnittlichen Gesamtanzahl ausstehender Anteile der jeweiligen Klasse je Handelstag während des Performancezeitraums des Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund.

Die Hurdle Rate ist der Mittelwert (1) des Basiszinssatzes der Bank of England für die GBP-Anteilsklassen, (2) des für die wesentlichen Refinanzierungsgeschäfte festgesetzten Zinssatzes der EZB für die EUR-Anteilsklassen, (3) der Federal Reserve Funds Target Rate für die USD-Anteilsklassen, (4) des 3-Monats-LIBOR-Zinssatzes in Schweizer Franken (CHF) für die CHF-Anteilsklassen, (5) der Risk Bank Repo Rate für die SEK-Anteilsklassen, (6) des Singapore Overnight Rate Average für die SGD-Anteilsklassen und (7) des einjährigen Kreditleitzins der People's Bank of China für die RMB-Anteilsklassen während des Performancezeitraums des Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund.

Der Erstausgabepreis, wie in der Prospektergänzung im Abschnitt «Erstangebotszeitraum und Ausgabepreis» angegeben, entsprach dem Anfangspreis für die Berechnung der ersten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr, die für Anteilsklassen zahlbar ist, für die eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr erhoben wird. Der erste Performancezeitraum für jede neue Anteilsklasse beginnt mit dem Datum der Erstausgabe von Anteilen der Klasse und endet jeweils am 31. Dezember desselben Jahres.

Bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil der einzelnen Klassen für die Ermittlung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren wird kein Abzug für im Performancezeitraum des Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund abgegrenzte an die Wertentwicklung gebundene Gebühren vorgenommen, und jegliche an die Anteilinhaber in Bezug auf den Performancezeitraum ausgeschütteten Nettoerträge werden wieder hinzugerechnet.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 9. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

#### An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

##### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr ist nur zahlbar, wenn der Anstieg des Nettoinventarwerts der einzelnen Klassen die während des betreffenden Performancezeitraums aufgelaufene Hurdle Rate übersteigt. Wenn während eines Performancezeitraums die Wertentwicklung der Anteile die Hurdle Rate nicht überschreitet, wird keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr fällig.

Alle an die Wertentwicklung gebundenen Gebühreneinzahlungen unterliegen der Einschränkung, dass bei der Bezahlung einer an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr der Nettoinventarwert pro Anteil der einzelnen Klassen im jeweiligen Performancezeitraum des Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund nicht geringer sein darf als der Nettoinventarwert je Anteilsklasse am letzten Tag, an dem eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr gezahlt wurde (die «High Water Mark des Nettoinventarwerts»). Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr ist nur auf den Anstieg des Nettoinventarwerts pro Anteil jeder Klasse während des Performancezeitraums des Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund zahlbar, der über der High Water Mark des Nettoinventarwerts und der entsprechenden Hurdle Rate während des Performancezeitraums des Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund liegt.

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird durch den Administrator berechnet. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird von der Verwahrstelle überprüft. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird auch durch die Abschlussprüfer im Rahmen der Jahresabschlussprüfung der Gesellschaft überprüft.

Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen auf die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr für einen Performancezeitraum des Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund verzichten.

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren sind auf realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste zum Ende eines jeden Performancezeitraums des Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund zu zahlen, und folglich werden an die Wertentwicklung gebundene Gebühren möglicherweise auf nicht realisierte Gewinne gezahlt, die anschliessend nie realisiert werden. Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr kann auf die realisierten und nicht realisierten Nettogewinne und -verluste zahlbar sein, die sowohl auf die Leistung des Anlageverwalters als auch auf Marktbewegungen im Allgemeinen zurückzuführen sind.

Während des Geschäftsjahres wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert, um die Umstellung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren der Gesellschaft auf jährliche Fälligkeit mit Wirkung zum 1. Januar 2020 zu berücksichtigen. Der Performancezeitraum für alle betroffenen Teilfonds endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren für das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr beliefen sich auf USD Null (31. Dezember 2019: USD Null) und der aufgelaufene Betrag des am 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahres betrug USD Null (31. Dezember 2019: USD Null).

##### Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund

Der Anlageverwalter hat unter Umständen Anspruch auf eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr aus dem Vermögen des Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund. Im Jahr 2018 führte der Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund Anteilsklassen ein, für die eine an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr erhoben wird. Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr bezieht sich auf alle Anteilsklassen mit Ausnahme von: Klasse X, Klasse F1, Klasse F2 und Klasse L2.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird täglich abgegrenzt und im Nettoinventarwert berücksichtigt. Sie ist jährlich rückwirkend für jeden Performancezeitraum zu zahlen (ein «Performancezeitraum des Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund»). Ein Performancezeitraum des Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund umfasst jeweils zwölf aufeinander folgende Monate, die am 31. Dezember enden.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr am Ende jedes Performancezeitraums des Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund entspricht insgesamt 10 Prozent des Betrags, um den der Nettoinventarwert je Anteil jeweiligen Anteilsklasse während des Performancezeitraums des Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund die Hurdle Rate vorbehaltlich der High Water Mark des Nettoinventarwerts (wie nachstehend definiert) übersteigt, multipliziert mit der gewichteten durchschnittlichen Gesamtanzahl ausstehender Anteile der jeweiligen Klasse je Handelstag während des Performancezeitraums des Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund.

Die Hurdle Rate ist der Mittelwert (1) der Sterling Overnight Interbank Average Rate für die GBP-Anteilsklassen, (2) der Euro Overnight Index Average Rate für die EUR-Anteilsklassen, (3) der Federal Funds Effective Overnight Rate für die USD-Anteilsklassen und (4) der Swiss Average Overnight Rate für die CHF-Anteilsklassen für die jeweilige Klassenwährung während des Performancezeitraums des Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 9. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

#### An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

##### Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Der Erstausgabepreis, wie in der Prospektergänzung im Abschnitt «Erstangebotszeitraum und Zeichnungspreis» angegeben, entspricht dem Anfangspreis für die Berechnung der ersten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr, die für Anteilsklassen zahlbar ist, für die eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr erhoben wird. Der erste Performancezeitraum der einzelnen Klassen beginnt mit dem Datum der Erstausgabe von Anteilen der jeweiligen Klasse und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil jeder Anteilsklasse für die Ermittlung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren wird kein Abzug für im Performancezeitraum des Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund abgegrenzte an die Wertentwicklung gebundene Gebühren vorgenommen, und jegliche an die Anteilinhaber in Bezug auf den Performancezeitraum ausgeschütteten Nettoerträge werden wieder hinzugerechnet.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr ist nur zahlbar, wenn der Anstieg des Nettoinventarwerts der einzelnen Klassen die während des betreffenden Performancezeitraums aufgelaufene Hurdle Rate übersteigt. Wenn während eines Performancezeitraums die Wertentwicklung der Anteile die Hurdle Rate nicht überschreitet, wird keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr fällig.

Die an die Wertentwicklung gebundenen Gebührenzahlungen unterliegen der Einschränkung, dass bei der Bezahlung/Abgrenzung einer an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr der Nettoinventarwert pro Anteil der einzelnen Klassen im jeweiligen Performancezeitraum des Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund nicht geringer sein darf als der Nettoinventarwert je Anteilsklasse am letzten Tag, an dem eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr gezahlt wurde (oder geringer als der Erstausgabepreis, falls dieser höher war) (die «High Water Mark des Nettoinventarwerts»). Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr ist nur auf den Anstieg des Nettoinventarwerts pro Anteil jeder Klasse während des Performancezeitraums des Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund zahlbar, der über der High Water Mark des Nettoinventarwerts und der entsprechenden Hurdle Rate während des Performancezeitraums des Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund liegt.

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird durch den Administrator berechnet. Die Verwahrstelle überprüft die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr für jeden Performancezeitraum des Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird auch durch die Abschlussprüfer im Rahmen der Jahresabschlussprüfung der Gesellschaft überprüft.

Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen auf die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr für einen Performancezeitraum des Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund verzichten.

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren sind auf realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste zum Ende eines jeden Performancezeitraums des Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund zu zahlen, und folglich werden an die Wertentwicklung gebundene Gebühren möglicherweise auf nicht realisierte Gewinne gezahlt, die anschliessend nie realisiert werden. Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr kann auf die realisierten und nicht realisierten Nettogewinne und -verluste zahlbar sein, die sowohl auf die Leistung des Anlageverwalters als auch auf Marktbewegungen im Allgemeinen zurückzuführen sind.

Während des Geschäftsjahres wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert, um die Umstellung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren der Gesellschaft auf jährliche Fälligkeit mit Wirkung zum 1. Januar 2020 zu berücksichtigen. Der Performancezeitraum für alle betroffenen Teilfonds endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren für das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr beliefen sich auf USD 427'142 (31. Dezember 2019: USD 194'269) und der aufgelaufene Betrag des am 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahres betrug USD 427'142 (31. Dezember 2019: USD 136'567).

##### Jupiter Gold & Silver Fund

Bezüglich des Jupiter Gold & Silver Fund hat der Anlageverwalter unter Umständen Anspruch auf eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr aus dem Vermögen des Jupiter Gold & Silver Fund. Für den Jupiter Gold & Silver Fund ist eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr nur für die folgenden Anteilsklassen zu entrichten: Klasse U3 (EUR) thesaurierend, Klasse U3 (GBP) thesaurierend und Klasse U3 (USD) thesaurierend.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird täglich berechnet und abgegrenzt und wird jährlich rückwirkend für jeden Performancezeitraum (der «Performancezeitraum des Jupiter Gold & Silver Fund») gezahlt. Ein Performancezeitraum des Jupiter Gold & Silver Fund umfasst jeweils zwölf aufeinander folgende Monate, die am 31. Dezember enden.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 9. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

#### An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

##### Jupiter Gold & Silver Fund (Fortsetzung)

Der «Referenzwert» ist eine Zusammensetzung aus (i) einem 50:50-Split zwischen dem FTSE Gold Mines Index (TICKER TFTMIGMI) in GBP und dem XAU:GBP-Goldpreis für die Anteilsklasse U3 (GBP) thesaurierend, (ii) einem 50:50-Split zwischen dem FTSE Gold Mines Index (TICKER TFTMIGMI) in EUR und XAU:EUR für die Anteilsklasse U3 (EUR) thesaurierend und (iii) einem 50:50-Split zwischen dem FTSE Gold Mines Index (TICKER: TFTMIGMI), auf USD lautend, und dem XAU: USD-Goldpreis für die Anteilsklasse U3 (USD) thesaurierend.

Die «Wertentwicklung des Referenzwerts» in Bezug auf einen Performancezeitraum des Jupiter Gold & Silver Fund ist die prozentuale Differenz zwischen dem Stand des Referenzwerts, der zum Bewertungszeitpunkt am letzten Geschäftstag des letzten Performancezeitraums des Jupiter Gold & Silver Fund berechnet wurde, und dem Stand des Referenzwerts zum Bewertungszeitpunkt am letzten Geschäftstag des jeweiligen Performancezeitraums des Jupiter Gold & Silver Fund.

Die «Wertentwicklung des Teilfonds» in Bezug auf den ersten Performancezeitraum des Jupiter Gold & Silver Fund ist die prozentuale Differenz zwischen dem Anfangsstand des Nettoinventarwerts je Anteil und dem Nettoinventarwert je Anteil am Berechnungszeitpunkt des letzten Geschäftstags des Performancezeitraums des Jupiter Gold & Silver Fund. Für jeden nachfolgenden Performancezeitraum des Jupiter Gold & Silver Fund ist die «Wertentwicklung des Teilfonds» die Differenz zwischen dem Nettoinventarwert je Anteil zum Bewertungszeitpunkt am letzten Geschäftstag des vorherigen Performancezeitraums des Jupiter Gold & Silver Fund und dem Nettoinventarwert je Anteil zum Bewertungszeitpunkt am letzten Geschäftstag des betreffenden Performancezeitraums des Jupiter Gold & Silver Fund, ausgedrückt in Prozent.

Bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil jeder Klasse U3 für die Ermittlung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird kein Abzug für im Performancezeitraum des Jupiter Gold & Silver Fund abgegrenzte an die Wertentwicklung gebundene Gebühren vorgenommen, und jegliche an die Anteilinhaber in Bezug auf den Performancezeitraum des Jupiter Gold & Silver Fund ausgeschütteten Nettoerträge werden wieder hinzugerechnet.

Die «prozentuale Outperformance» in Bezug auf Performancezeiträume des Jupiter Gold & Silver Fund ist die arithmetische Differenz zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des Referenzwerts, wenn die Wertentwicklung des Fonds über der Wertentwicklung des Referenzwerts liegt, die als Prozentsatz ausgedrückt wird. Bei Performancezeiträumen des Jupiter Gold & Silver Fund, in denen die Wertentwicklung des Fonds unter der Wertentwicklung des Index liegt, wird diese unterdurchschnittliche Wertentwicklung als in Prozent ausgedrückte arithmetische Differenz zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des Index vorgetragen, und in einem folgenden Performancezeitraum des Jupiter Gold & Silver Fund ist keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr zu entrichten, es sei denn, die Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zur Wertentwicklung des Index hat die in Prozent ausgedrückte aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung vorheriger Performancezeiträume des Jupiter Gold & Silver Fund aufgeholt. Während des Performancezeitraums des Jupiter Gold & Silver Fund, in dem eine aufgelaufene prozentuale Underperformance aufgeholt wird, wird nur der Teil der prozentualen Outperformance für diesen Zeitraum berücksichtigt, der die aufgelaufene prozentuale Underperformance übersteigt, um die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr zu berechnen, die für den Performancezeitraum vom Jupiter Gold & Silver Fund zahlbar ist.

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen zu zahlenden Gebühr für jeden Anteil ist ein Betrag in USD in Höhe des anfänglichen Nettoinventarwerts je Anteil am ersten Geschäftstag des Performancezeitraums des Jupiter Gold & Silver Fund x die prozentuale Outperformance x 20%, und ist auf die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile für die Klasse U3 (EUR) Thesaurierungsanteile, Klasse U3 (GBP) Thesaurierungsanteile und Klasse U3 (USD) Thesaurierungsanteile während des Performancezeitraums des Jupiter Gold & Silver Fund zu zahlen.

Für die Zwecke der ersten Berechnung der an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wurde der Erstangebotspreis in Bezug auf jede Anteilsklasse als anfänglicher Nettoinventarwert zugrunde gelegt. Der erste Performancezeitraum der einzelnen Klassen beginnt mit dem Datum der Erstausgabe von Anteilen der jeweiligen Klasse und endet am 31. Dezember desselben Jahres. Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird abgegrenzt und bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil an jedem Tag berücksichtigt.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 9. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

#### An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

##### Jupiter Gold & Silver Fund (Fortsetzung)

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird durch den Administrator berechnet. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird von der Verwahrstelle überprüft. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird auch durch die Abschlussprüfer im Rahmen der Jahresabschlussprüfung der Gesellschaft überprüft. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen auf die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr für einen Performancezeitraum des Jupiter Gold & Silver Fund verzichten.

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren sind auf realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste zum Ende eines jeden Performancezeitraums des Jupiter Gold & Silver Fund zu zahlen, und als Folge können an die Wertentwicklung gebundene Gebühren auf nicht realisierte Gewinne gezahlt werden, die in der Folge möglicherweise nie realisiert werden.

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren können auch in einem Performancezeitraum des Jupiter Gold & Silver Fund zahlbar sein, in dem es zu einen Rückgang des Nettoinventarwerts je Anteil kommt.

Während des Geschäftsjahres wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert, um die Umstellung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren der Gesellschaft auf jährliche Fälligkeit mit Wirkung zum 1. Januar 2020 zu berücksichtigen. Der Performancezeitraum für alle betroffenen Teilfonds endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren für das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr beliefen sich auf USD 900'316 (31. Dezember 2019: USD 398'146) und der aufgelaufene Betrag des am 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahres betrug USD 900'316 (31. Dezember 2019: USD 398'146).

##### Jupiter UK Specialist Equity Fund

Bezüglich des Jupiter UK Specialist Equity Fund hat der Anlageverwalter unter Umständen Anspruch auf eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr aus dem Vermögen des Jupiter UK Specialist Equity Fund. Für den Jupiter UK Specialist Equity Fund ist die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr auf alle Anteilsklassen mit Ausnahme der Klasse X (GBP) thesaurierend anwendbar.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird täglich abgegrenzt und im Nettoinventarwert berücksichtigt. Sie ist jährlich rückwirkend für jeden Performancezeitraum zu zahlen (ein «Performancezeitraum des Jupiter UK Specialist Equity Fund»). Ein Performancezeitraum des Jupiter UK Specialist Equity Fund umfasst jeweils zwölf aufeinander folgende Monate, die am 31. Dezember enden.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr am Ende jedes Performancezeitraums des Jupiter UK Specialist Equity Fund entspricht für alle Anteilsklassen insgesamt 20 Prozent des Betrags, um den der Nettoinventarwert je Anteil der einzelnen Anteilsklassen während des Performancezeitraums des Jupiter UK Specialist Equity Fund die «Hurdle Rate» vorbehaltlich der High Water Mark für den Nettoinventarwert (wie nachstehend definiert) übersteigt, multipliziert mit der gewichteten durchschnittlichen Gesamtanzahl ausstehender Anteile der einzelnen Klassen je Handelstag während des Performancezeitraums des Jupiter UK Specialist Equity Fund. Die Hurdle Rate ist der Mittelwert (1) der Sterling Overnight Interbank Average Rate für die GBP-Anteilsklassen, (2) der Euro Overnight Index Average Rate für die EUR-Anteilsklassen, (3) der Federal Funds Effective Overnight Rate für die USD-Anteilsklassen und (4) der Swiss Average Overnight Rate für die CHF-Anteilsklassen für die jeweilige Klassenwährung während des Performancezeitraums des Jupiter UK Specialist Equity Fund.

Der Erstausgabepreis, wie in der Prospektergänzung im Abschnitt «Erstangebotszeitraum und Ausgabepreis» angegeben, entspricht dem Anfangspreis für die Berechnung der ersten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr, die für Anteilsklassen zahlbar ist, für die eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr erhoben wird. Der erste Performancezeitraum der einzelnen Klassen beginnt mit dem Datum der Erstausgabe von Anteilen der jeweiligen Klasse und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil der einzelnen Klassen für die Ermittlung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird kein Abzug für im Performancezeitraum des Jupiter UK Specialist Equity Fund abgegrenzte an die Wertentwicklung gebundene Gebühren vorgenommen, und jegliche an die Anteilinhaber in Bezug auf den Performancezeitraum ausgeschütteten Nettoerträge werden wieder hinzugerechnet.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr ist nur zahlbar, wenn der Anstieg des Nettoinventarwerts der einzelnen Klassen die während des betreffenden Performancezeitraums aufgelaufene Hurdle Rate übersteigt. Wenn während eines Performancezeitraums die Wertentwicklung der Anteile die Hurdle Rate nicht überschreitet, wird keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr fällig.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 9. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

#### An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

##### Jupiter UK Specialist Equity Fund (Fortsetzung)

Die Verwahrstelle überprüft die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr in jedem Performancezeitraum des Jupiter UK Specialist Equity Fund.

Alle Zahlungen der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr unterliegen der Einschränkung, dass hierfür der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Klasse im jeweiligen Performancezeitraum des Jupiter UK Specialist Equity Fund nicht geringer sein darf als der Nettoinventarwert je Anteilklasse am letzten Tag, an dem eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr gezahlt wurde (die «High Water Mark des Nettoinventarwerts»). Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr ist nur auf den Anstieg des Nettoinventarwerts pro Anteil jeder Klasse während des Performancezeitraums des Jupiter UK Specialist Equity Fund zahlbar, der über der High Water Mark des Nettoinventarwerts und der entsprechenden Hurdle Rate während des Performancezeitraums des Jupiter UK Specialist Equity Fund liegt.

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird durch den Administrator berechnet. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird von der Verwahrstelle überprüft. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird auch durch die Abschlussprüfer im Rahmen der Jahresabschlussprüfung der Gesellschaft überprüft. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen auf die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr für einen Performancezeitraum des Jupiter UK Specialist Equity Fund verzichten.

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren sind auf realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste zum Ende eines jeden Performancezeitraums des Jupiter UK Specialist Equity Fund zu zahlen, und folglich werden an die Wertentwicklung gebundene Gebühren möglicherweise auf nicht realisierte Gewinne gezahlt, die anschliessend nie realisiert werden. Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr kann auf die realisierten und nicht realisierten Nettogewinne und -verluste zahlbar sein, die sowohl auf die Leistung des Anlageverwalters als auch auf Marktbewegungen im Allgemeinen zurückzuführen sind.

Während des Geschäftsjahres wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert, um die Umstellung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren der Gesellschaft auf jährliche Fälligkeit mit Wirkung zum 1. Januar 2020 zu berücksichtigen. Der Performancezeitraum für alle betroffenen Teilfonds endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren für das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr beliefen sich auf GBP 13'142'136 (31. Dezember 2019: 62'022 GBP) und der aufgelaufene Betrag des am 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahres betrug GBP 13'142'136 (31. Dezember 2019: GBP 62'022).

##### Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\*

Bezüglich des Merian Style Premia Absolute Return Fund hat der Anlageverwalter unter Umständen Anspruch auf eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr aus dem Vermögen des Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\*.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wurde täglich abgegrenzt und im Nettoinventarwert berücksichtigt, sie war halbjährlich nachträglich für jeden Performancezeitraum zu zahlen (ein «Performancezeitraum des Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\*»). Ein Performancezeitraum des Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* umfasst jeweils sechs aufeinander folgende Monate, die entweder am 31. Dezember oder am 30. Juni enden. Der erste Performancezeitraum für die einzelnen Klassen begann mit dem Datum der Erstaussgabe von Anteilen der jeweiligen Klasse und endete jeweils am 30. Juni bzw. 31. Dezember desselben Jahres.

Für die Anteilsklassen P2 und P3 entsprach die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr am Ende jedes Performancezeitraums des Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* insgesamt 15% des Betrags, um den der Anstieg des Nettoinventarwerts je Anteil der einzelnen Anteilsklassen während des Performancezeitraums des Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* die «Hurdle Rate» überstieg. Für die Anteilsklassen F2 entsprach die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr am Ende jedes Performancezeitraums des Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* insgesamt 10% des Betrags, um den der Anstieg des Nettoinventarwerts je Anteil der einzelnen Anteilsklassen während des Performancezeitraums des Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* die «Hurdle Rate» überstieg. Für alle Anteilsklassen war die Hurdle Rate der Mittelwert (1) der Sterling Overnight Interbank Average Rate für die GBP Anteilsklassen, (2) der Euro Overnight Index Average Rate für die EUR Anteilsklassen, (3) der Federal Funds Effective Overnight Rate für die USD Anteilsklassen und (4) der Swiss Average Overnight Rate für die CHF-Anteilsklassen für die jeweilige Klassenwährung während des Performancezeitraums des Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\*, multipliziert mit der gewichteten durchschnittlichen Anzahl der insgesamt ausgegebenen Anteile der jeweiligen Klasse an jedem Handelstag während des Performancezeitraums des Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\*. Sofern kein Leitzins der Central Bank vorlag, wurde ein gleichwertiger Interbanken-Referenzzinssatz verwendet.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 9. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

#### An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

##### Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* (Fortsetzung)

Der Erstausgabepreis, wie in der Prospektergänzung im Abschnitt «Erstangebotszeitraum und Zeichnungspreis» angegeben, entsprach dem Anfangspreis für die Berechnung der ersten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr, die für Anteilsklassen zahlbar ist, für die eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr erhoben wurde.

Bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil jeder Anteilsklasse für die Ermittlung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird kein Abzug für im Performancezeitraum des Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* abgegrenzte an die Wertentwicklung gebundene Gebühren vorgenommen, und jegliche an die Anteilinhaber in Bezug auf den Performancezeitraum ausgeschütteten Nettoerträge werden wieder hinzugerechnet.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr ist nur zahlbar, wenn der Nettoinventarwert der einzelnen Klassen die Hurdle Rate übersteigt. Wenn während eines Performancezeitraums die Wertentwicklung der Anteile die Hurdle Rate nicht überschritt, war keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr fällig, bis diese unerreichte Wertentwicklung aufgeholt wurde.

Die Verwahrstelle überprüft die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr in jedem Performancezeitraum des Merian Style Premia Absolute Return Fund.

Alle an die Wertentwicklung gebundenen Gebühreneinzahlungen unterlagen der Einschränkung, dass bei der Bezahlung/ Abgrenzung einer an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr der Nettoinventarwert pro Anteil der einzelnen Klassen im jeweiligen Performancezeitraum des Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* nicht geringer sein durfte als der Nettoinventarwert je Anteilsklasse am letzten Tag, an dem eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr gezahlt wurde (oder geringer als der Erstausgabepreis, falls dieser höher war) (die «High Water Mark des Nettoinventarwerts»). Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr ist nur auf den Anstieg des Nettoinventarwerts pro Anteil jeder Klasse während des Performancezeitraums des Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* zahlbar, der über der High Water Mark des Nettoinventarwerts und der entsprechenden Hurdle Rate während des Performancezeitraums des Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* liegt.

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr würde durch den Administrator berechnet. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird in jedem Performancezeitraum von der Verwahrstelle überprüft. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr würde auch durch den Abschlussprüfer im Rahmen der Jahresabschlussprüfung der Gesellschaft überprüft.

Der Anlageverwalter konnte nach eigenem Ermessen auf die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr für einen Performancezeitraum des Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* verzichten.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr war auf die realisierten und nicht realisierten Nettowertzuwächse und -verluste am Ende jedes Performancezeitraums des Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* fällig, und folglich konnten an die Wertentwicklung gebundene Gebühren auf nicht realisierte Gewinne zu zahlen sein, die anschliessend nie realisiert wurden.

Während des Geschäftsjahres wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert, um die Umstellung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren der Gesellschaft auf jährliche Fälligkeit mit Wirkung zum 1. Januar 2020 zu berücksichtigen. Der Performancezeitraum für alle betroffenen Teilfonds endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren für das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr beliefen sich auf USD Null (31. Dezember 2019: USD Null) und der aufgelaufene Betrag des am 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahres betrug USD Null (31. Dezember 2019: USD Null).

#### Administrationsgebühr, Gebühren der Register- und Transferstelle

Jupiter Asset Management Series Plc entrichtet an den Administrator monatlich rückwirkend eine Administrationsgebühr von jährlich bis zu 3,75 Basispunkten des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der Teilfonds. Die Mindestgebühr je Teilfonds beträgt EUR 15'000 pro Jahr. Die Verwaltungsgebühr läuft an jedem Handelstag auf. Für die zweite und jede weitere Anteilsklasse in einem Teilfonds fallen zusätzliche jährliche Gebühren an, die zu handelsüblichen Sätzen berechnet werden.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 9. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

#### Administrationsgebühr, Gebühren der Register- und Transferstelle (Fortsetzung)

Aus dem Vermögen der Jupiter Asset Management Series Plc hat der Administrator ferner Anspruch auf Transaktionsgebühren, die ihm für die Teilfonds entstehen, sowie auf Gebühren für die Funktionen als Registrar und Transferagenten sowie für die Kontoführungsleistungen, die er erbringt. Bei diesen Dienstleistungen handelt es sich um (i) das Führen des Registers jeder Anteilsklasse von Jupiter Asset Management Series Plc und des jährlichen Anteilinhaberkontos, (ii) den Kundendienst und (iii) die Berichterstattung, die alle zu den handelsüblichen Sätzen berechnet werden.

Der Administrator hat darüber hinaus Anspruch darauf, dass die Gesellschaft ihm aus dem Vermögen der einzelnen Teilfonds alle angemessenen und durch Beleg nachgewiesenen Barauslagen erstattet, die ihm in Ausübung seiner Pflichten gegenüber der Gesellschaft in Bezug auf den jeweiligen Fonds entstehen und berechnet werden. Alle Gebühren werden in Rechnung gestellt und sind monatlich zahlbar.

Der Administrator hat Anspruch auf die folgenden Gebühren für die von ihm erbrachten Registerstellen- und Transferstellenfunktionen, die aus dem Vermögen der Gesellschaft zahlbar sind: eine jährliche Fondsführungsgebühr von EUR 3'500 pro Teilfonds; eine jährliche Kontoführungsgebühr von EUR 26 für jedes direkte Konto, von EUR 12 für durch NSCC Networking elektronisch geführte satzungsmässige Abschlüsse und von EUR 26 für durch Fundsettle/Vestima elektronisch geführte Konten; eine Transaktionsgebühr von EUR 5 für jede automatische Transaktion und von EUR 12 für jede manuelle Transaktion.

Alle Teilfonds unterliegen FATCA-Gebühren. Die Gebühren sind in den Transferstellengebühren enthalten und werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung periodengerecht verbucht.

Im Folgenden sind die Aufwendungen des Administrators und die entsprechenden Verbindlichkeiten für die einzelnen Teilfonds aufgeführt.

Teilfonds	Währg.	Kosten	Zahlbar per	Kosten	Zahlbar per
		Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020	31. Dezember 2020	Geschäftsjahr per 31. Dezember 2019	31. Dezember 2019
Jupiter China Equity Fund	USD	143'294	38'006	121'068	38'677
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	USD	-	-	27'860	-
Jupiter Merian World Equity Fund	USD	208'313	52'910	269'571	59'828
Jupiter Pacific Equity Fund	USD	156'859	50'209	163'437	64'195
Merian European Equity Fund	EUR	129'925	31'812	81'827	12'501
Jupiter Merian US Equity Income Fund	USD	299'417	78'403	359'211	75'210
Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)	USD	466'818	94'641	559'780	111'915
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	320'741	81'245	287'697	78'949
Jupiter Emerging Market Debt Fund	USD	272'692	72'643	286'554	76'096
Merian European Best Ideas Fund^^	EUR	-	-	92'968	-
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	USD	-	-	65'866	-
Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund	USD	189'671	52'735	164'736	48'178
Merian Asian Equity Income Fund	USD	154'391	50'663	190'824	50'089
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	511'920	151'368	626'754	157'175
Jupiter UK Alpha Fund (IRL)	GBP	125'991	34'487	152'594	32'530
Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund	GBP	182'063	46'030	154'215	32'592
Jupiter UK Dynamic Equity Fund	GBP	159'441	39'666	154'957	28'938
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	977'668	229'994	2'339'160	325'569
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	213'276	70'349	164'446	29'150
Merian Monthly Income High Yield Bond Fund <sup>(a)</sup>	USD	-	-	(1'321)	1'318
Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	EUR	150'014	38'769	201'267	42'878
Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)	USD	166'556	38'189	165'710	27'020
Jupiter Gold & Silver Fund	USD	487'434	96'999	297'844	66'190
Merian Compass Portfolio 2^	USD	-	-	18'715	-
Merian Compass Portfolio 3^	USD	-	-	57'621	-
Merian Compass Portfolio 4^	USD	-	-	75'992	-
Merian Compass Portfolio 5^	USD	-	-	17'973	-
Jupiter UK Specialist Equity Fund	GBP	170'051	31'617	187'183	36'342
Merian Style Premia Absolute Return Fund**	USD	-	-	27'896	-
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	USD	248'508	41'243	190'328	20'402
<b>Gesellschaftsebene</b>	<b>USD</b>	<b>5'961'396</b>	<b>1'493'471</b>	<b>7'729'059</b>	<b>1'464'874</b>

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 9. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

#### Verwahrstellengebühr

Jupiter Asset Management Series Plc bezahlt der Verwahrstelle monatlich rückwirkend eine Treuhandgebühr von 1 Basispunkt p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der Teilfonds ggf. zuzüglich Umsatzsteuer und im Fall jedes Teilfonds eine Mindestgebühr von EUR 3'500 p.a. Die Treuhandgebühr läuft an jedem Handelstag auf.

Die Verwahrstelle ist berechtigt, Unter-Verwahrstellengebühren und Transaktionsgebühren zu erheben, die zu marktüblichen Sätzen berechnet werden und monatlich rückwirkend zahlbar sind. Die Verwahrstelle hat ausserdem Anspruch auf Erstattung aller ihr entstandenen angemessenen Auslagen und Spesen durch Jupiter Asset Management Series Plc.

Die gesamte Verwahrstellengebühr für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020 beliefen sich auf USD 1'812'011 (31. Dezember 2019: USD 2'890'945) und der aufgelaufene Betrag des am 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahres betrug USD 425'147 (31. Dezember 2019: USD 405'488).

Teilfonds	Währg.	Kosten		Kosten	
		Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020	Zahlbar per 31. Dezember 2020	Geschäftsjahr per 31. Dezember 2019	Zahlbar per 31. Dezember 2019
Jupiter China Equity Fund	USD	21'991	4'266	17'090	2'585
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	USD	-	-	14'849	-
Jupiter Merian World Equity Fund	USD	102'697	31'664	160'878	27'944
Jupiter Pacific Equity Fund	USD	108'116	32'673	209'610	39'394
Merian European Equity Fund	EUR	52'896	18'634	52'344	10'479
Jupiter Merian US Equity Income Fund	USD	50'734	13'127	52'751	7'746
Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)	USD	99'362	17'889	139'352	15'701
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	58'824	13'606	58'639	11'030
Jupiter Emerging Market Debt Fund	USD	34'243	5'951	68'093	11'017
Merian European Best Ideas Fund^^	EUR	22'642	-	22'642	173
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	USD	-	-	7'785	-
Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund	USD	85'051	21'968	41'194	9'879
Merian Asian Equity Income Fund	USD	99'796	24'320	241'519	43'382
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	281'885	81'874	327'498	58'971
Jupiter UK Alpha Fund (IRL)	GBP	9'542	2'563	11'319	2'094
Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund	GBP	28'480	3'453	24'547	2'334
Jupiter UK Dynamic Equity Fund	GBP	34'082	3'524	27'615	2'536
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	342'701	63'335	892'451	95'457
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	47'667	12'341	59'759	8'598
Merian Monthly Income High Yield Bond Fund <sup>(a)</sup>	USD	-	-	1'255	-
Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	EUR	34'712	10'358	35'736	4'877
Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)	USD	110'637	34'332	172'527	35'561
Jupiter Gold & Silver Fund	USD	60'749	4'634	39'044	3'519
Merian Compass Portfolio 2^	USD	-	-	8'863	68
Merian Compass Portfolio 3^	USD	-	-	21'856	61
Merian Compass Portfolio 4^	USD	-	-	32'574	61
Merian Compass Portfolio 5^	USD	-	-	11'475	55
Jupiter UK Specialist Equity Fund	GBP	34'425	3'306	34'161	2'325
Merian Style Premia Absolute Return Fund**	USD	-	-	26'540	-
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	USD	43'705	10'134	36'212	4'722
<b>Gesellschaftsebene</b>	<b>USD</b>	<b>1'812'011</b>	<b>425'147</b>	<b>2'890'663</b>	<b>405'488</b>

#### Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Aufwendungen, die anfallen, wenn ein Wertpapier gekauft oder verkauft wird. Transaktionskosten spiegeln die Brokerprovisionen und die Spreads wieder, die der Differenz zwischen dem vom Händler für ein Wertpapier bezahlten Kurs und dem vom Käufer bezahlten Kurs entsprechen.

Transaktionskosten beim Kauf und Verkauf von Anleihen, Devisenterminkontrakten und Swaps sind im Kauf- bzw. Verkaufspreis der Anlage enthalten. Sie können nicht praktisch oder zuverlässig berücksichtigt werden, da sie in den Kosten der Anlage enthalten sind, und sie können nicht gesondert überprüft oder ausgewiesen werden.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 9. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

#### Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Währg.	Kosten	Kosten
		Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020	Geschäftsjahr per 31. Dezember 2019
Jupiter China Equity Fund	USD	135'321	154'831
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	USD	-	-
Jupiter Merian World Equity Fund	USD	360'408	470'769
Jupiter Pacific Equity Fund	USD	298'443	320'017
Merian European Equity Fund	EUR	157'064	172'374
Jupiter Merian US Equity Income Fund	USD	155'272	171'314
Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)	USD	627'336	866'537
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	-	-
Jupiter Emerging Market Debt Fund	USD	-	-
Merian European Best Ideas Fund^^	EUR	-	123'709
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	USD	-	-
Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund	USD	360'305	166'058
Merian Asian Equity Income Fund	USD	337'835	915'143
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	-	-
Jupiter UK Alpha Fund (IRL)	GBP	37'925	61'951
Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund	GBP	449'480	482'115
Jupiter UK Dynamic Equity Fund	GBP	1'176'824	913'996
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	2'815'038	6'852'612
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	-	-
Merian Monthly Income High Yield Bond Fund <sup>(a)</sup>	USD	-	-
Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	EUR	108'744	306'562
Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)	USD	197'860	269'526
Jupiter Gold & Silver Fund	USD	701'000	296'276
Merian Compass Portfolio 2^	USD	-	483
Merian Compass Portfolio 3^	USD	-	7'193
Merian Compass Portfolio 4^	USD	-	23'257
Merian Compass Portfolio 5^	USD	-	4'177
Jupiter UK Specialist Equity Fund	GBP	918'862	589'698
Merian Style Premia Absolute Return Fund**	USD	-	303'287
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	USD	-	657
Gesellschaftsebene	USD	9'628'097	14'117'326

#### Vertriebsgebühr

Für Anteile der Klasse A, Klasse D1, Klasse D2, Klasse F, Klasse F2, Klasse I, Klasse R, Klasse S, Klasse U1, Klasse U2, Klasse U3 oder Klasse X der einzelnen Teilfonds sind keine Vertriebsgebühren zu zahlen. Jeder Teilfonds zahlt eine Vertriebsgebühr von bis zu 1,50% pro Jahr auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert der Anteilsklasse C des betreffenden Teilfonds, und bis zu 1,00% pro Jahr auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert der Anteilsklasse B, der Anteilsklasse C2 und der Anteilsklasse N. Bis zum 31. Oktober 2019 wurde die Vertriebsgebühr an den Anlageverwalter, Merian Global Investors (UK) Limited, gezahlt. Nach der Bestellung von Jupiter Asset Management Limited als Verwaltungsgesellschaft und Vertriebsstelle wurde die Vertriebsgebühr jedoch von den Teilfonds an die Verwaltungsgesellschaft entrichtet. Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Zahlung der Gebühren der Untervertriebsstellen an den Anlageverwalter verantwortlich.

Die gesamte Verwahrstellengebühr für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020 belief sich auf USD 3'698'514 (31. Dezember 2019: USD 6'635'146) und der aufgelaufene Betrag des am 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahres betrug USD 286'669 (31. Dezember 2019: USD 423'866).

#### Betriebsaufwand

Die Gesellschaft trägt sämtliche gängigen Betriebskosten mit Ausnahme der Gebühren zulasten der Verwaltungsgesellschaft, wie in Erläuterung 9 beschrieben, einschliesslich Prüfungshonorare, Stempelgebühren und Gebühren, die beim Erwerb und der Realisierung von Anlagen anfallen. Der allgemeine Betriebsaufwand, der einem konkreten Teilfonds nicht zugeteilt werden kann, wird anteilmässig umgelegt. Die in der Aufwands- und Ertragsrechnung aufgeführten Prüfhonorare verstehen sich einschliesslich Mehrwertsteuer.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Ausschüttungen

Anteilhaber sollten beachten, dass Ausschüttungen aus dem Kapital des jeweiligen Teilfonds fällig werden können, wenn dies in der entsprechenden Prospektergänzung dargelegt wird. Klassen mit festgelegten Ausschüttungen werden mit einem «(F)» am Ende des Anteilsklassennamen gekennzeichnet, wie in Erläuterung 6 dargestellt. Diese Anteilsklassen tätigen Ausschüttungen ungeachtet der verfügbaren Erträge. Daher werden eventuelle Fehlbeträge aus dem Kapital entrichtet.

Es sollte ausserdem darauf hingewiesen werden, dass bestimmte Teilfonds und Anteilsklassen, einschliesslich der oben aufgeführten Anteilsklassen mit fester Ausschüttung bestimmte Gebühren und Aufwendungen dem Kapital anstelle der Einnahmen belasten können, was zu einer Erosion des Kapitals und einem erhöhten Risiko führen kann, so dass Anteilhaber in diesen Anteilsklassen bei der Rückgabe ihrer Beteiligungen eventuell nicht den vollen investierten Betrag erhalten.

Ausschüttungen aus dem Kapital können andere steuerliche Auswirkungen haben als Ausschüttungen von Erträgen und Kapitalgewinnen. Sofern Sie beabsichtigen, in eine oder mehrere der betreffenden Anteilsklassen anzulegen, wird Ihnen empfohlen, sich diesbezüglich beraten zu lassen.

In den folgenden Tabellen sind die Ausschüttungen je Anteil für die Geschäftsjahre per 31. Dezember 2020 und per 31. Dezember 2019 aufgeführt.

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

Jupiter Merian US Equity Income Fund							
Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0,042475	USD 0,041482	USD 0,037168	USD 0,031707	USD 0,035835	USD 0,036533	USD 0,037151
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,021250	USD 0,013224	USD 0,020593	USD 0,017612	USD 0,019954	USD 0,020392	USD 0,020783
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0,019102	USD 0,011870	USD 0,018455	USD 0,015769	USD 0,017852	USD 0,018221	USD 0,018534
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0,019066	USD 0,011835	USD 0,018392	USD 0,015707	USD 0,017774	USD 0,018136	USD 0,018445
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0,042140	USD 0,041121	USD 0,036815	USD 0,031376	USD 0,035432	USD 0,036097	USD 0,036676
Klasse C2 (USD) ausschüttend	USD 0,016817	USD 0,010444	USD 0,016237	USD 0,013878	USD 0,015710	USD 0,016038	USD 0,016309
Klasse I (EUR) ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 0,018898	USD 0,011772	USD 0,018353	USD 0,015705	USD 0,017805	USD 0,018210	USD 0,018575
Klasse R (GBP) ausschüttend	USD 0,034233	USD 0,021326	USD 0,033243	USD 0,028446	USD 0,032250	USD 0,032981	USD 0,033642
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0,023135	USD 0,014398	USD 0,022456	USD 0,019217	USD 0,021787	USD 0,022285	USD 0,022734
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	USD 0,028546	USD 0,017788	USD 0,027733	USD 0,023735	USD 0,026912	USD 0,027528	USD 0,028084

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

10. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Jupiter Merian US Equity Income Fund (Fortsetzung)

Anteilsklasse	31. Juli 2020	28. August 2020	30. September 2020	30. Oktober 2020	30. November 2020	31. Dezember 2020
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0,038455	USD 0,040983	USD 0,038872	USD 0,038696	USD 0,042237	USD 0,043516
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,020646	USD 0,018912	USD 0,020550	USD 0,008725	USD 0,020337	USD 0,030941
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0,018478	USD 0,016845	USD 0,018289	USD 0,007759	USD 0,018069	USD 0,027466
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0,018436	USD 0,016752	USD 0,018181	USD 0,007709	USD 0,017946	USD 0,027271
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0,037931	USD 0,040393	USD 0,038281	USD 0,038071	USD 0,041521	USD 0,042743
Klasse C2 (USD) ausschüttend	USD 0,016278	USD 0,014819	USD 0,016089	USD 0,006825	USD 0,015896	USD 0,024165
Klasse I (EUR) ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 0,018397	USD 0,016918	USD 0,018394	USD 0,007814	USD 0,018226	USD 0,027750
Klasse R (GBP) ausschüttend	USD 0,033329	USD 0,030643	USD 0,033316	USD 0,014152	USD 0,033003	USD 0,050244
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0,022413	USD 0,020709	USD 0,022517	USD 0,009564	USD 0,022316	USD 0,033972
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	USD 0,027806	USD 0,025585	USD 0,027820	USD 0,011820	USD 0,027573	USD 0,041983

Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)

Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse P2 (GBP) ausschüttend	USD 0,143658	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
Klasse P2 (USD) ausschüttend	USD 0,029329	USD -	USD -	USD 0,030613	USD -	USD -	USD 0,026252

Anteilsklasse	31. Juli 2020	28. August 2020	30. September 2020	30. Oktober 2020	30. November 2020	31. Dezember 2020
Klasse P2 (GBP) ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD 0,116933
Klasse P2 (USD) ausschüttend	USD -	USD -	USD 0,019441	USD -	USD -	USD -

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

10. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Merian Global Dynamic Bond Fund							
Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD 0,094284	USD -	USD -	USD 0,067526	USD -	USD -	USD 0,089487
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,021692	USD 0,018818	USD 0,014044	USD 0,017183	USD 0,018232	USD 0,021469	USD 0,026579
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0,041859	USD 0,040534	USD 0,041524	USD 0,040968	USD 0,041627	USD 0,042276	USD 0,042536
Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,024416	USD 0,022372	USD 0,022259	USD 0,020489	USD 0,022387	USD 0,023120	USD 0,023934
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,005156	USD 0,004814	USD 0,004713	USD 0,004068	USD 0,004074	USD 0,004265	USD 0,004333
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0,019229	USD 0,016667	USD 0,012429	USD 0,015193	USD 0,016107	USD 0,018949	USD 0,023441
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0,018374	USD 0,015920	USD 0,011866	USD 0,014499	USD 0,015365	USD 0,018069	USD 0,022343
Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,021739	USD 0,019886	USD 0,019770	USD 0,018188	USD 0,019830	USD 0,020461	USD 0,021134
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0,037514	USD 0,036295	USD 0,037137	USD 0,036607	USD 0,037166	USD 0,037699	USD 0,037893
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,005117	USD 0,004781	USD 0,004678	USD 0,004026	USD 0,004020	USD 0,004199	USD 0,004257
	31. Juli 2020		30. September 2020		30. November 2020		31. Dezember 2020
Anteilsklasse		28. August 2020		30. Oktober 2020			
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD -	USD -	USD 0,069151	USD -	USD -	USD 0,083386	
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,016204	USD 0,017919	USD 0,017120	USD 0,018857	USD 0,022671	USD 0,020234	
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0,041189	USD 0,041122	USD 0,040821	USD 0,039778	USD 0,040325	USD 0,040473	
Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,025454	USD 0,025880	USD 0,024984	USD 0,024664	USD 0,026197	USD 0,027562	
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,003650	USD 0,003687	USD 0,003638	USD 0,003614	USD 0,003896	USD 0,004076	
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0,014276	USD 0,015774	USD 0,015058	USD 0,016572	USD 0,019908	USD 0,017753	
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0,013600	USD 0,015022	USD 0,014334	USD 0,015768	USD 0,018933	USD 0,016877	
Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,022458	USD 0,022818	USD 0,022006	USD 0,021706	USD 0,023036	USD 0,024216	
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0,036661	USD 0,036573	USD 0,036273	USD 0,035316	USD 0,035772	USD 0,035873	
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,003581	USD 0,003615	USD 0,003564	USD 0,003536	USD 0,003808	USD 0,003980	

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

10. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Jupiter Emerging Market Debt Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse A (SGD) abgesichert, ausschüttend	USD 0,033348	USD 0,033772	USD 0,029693	USD 0,029667	USD 0,010610	USD 0,022792	USD 0,025998
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,050016	USD 0,050352	USD 0,045537	USD 0,046411	USD 0,016948	USD 0,035907	USD 0,040285
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0,058534	USD 0,057705	USD 0,056852	USD 0,046888	USD 0,047309	USD 0,051308	USD 0,052670
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,006668	USD 0,006255	USD 0,005881	USD 0,004226	USD 0,004202	USD 0,004691	USD 0,004855
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0,051347	USD 0,051648	USD 0,046670	USD 0,047528	USD 0,017351	USD 0,036705	USD 0,041136
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0,052853	USD 0,053140	USD 0,047996	USD 0,048857	USD 0,017833	USD 0,037695	USD 0,042215
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0,057430	USD 0,056625	USD 0,055662	USD 0,045865	USD 0,046239	USD 0,050036	USD 0,051247
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,006554	USD 0,006148	USD 0,005775	USD 0,004143	USD 0,004115	USD 0,004595	USD 0,004754
Klasse S (GBP) ausschüttend	USD 0,232460	USD -	USD -	USD 0,219835	USD -	USD -	USD 0,143454
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0,256968	USD -	USD -	USD 0,243237	USD -	USD -	USD 0,158884

Anteilsklasse	31. Juli 2020	28. August 2020	30. September 2020	30. Oktober 2020	30. November 2020	31. Dezember 2020
Klasse A (SGD) abgesichert, ausschüttend	USD 0,024028	USD 0,022409	USD 0,025658	USD 0,022834	USD 0,024027	USD 0,025278
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,037113	USD 0,034135	USD 0,038929	USD 0,034514	USD 0,036022	USD 0,037482
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0,054342	USD 0,054425	USD 0,052956	USD 0,052994	USD 0,055281	USD 0,056295
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,004814	USD 0,004870	USD 0,004700	USD 0,004738	USD 0,005249	USD 0,005568
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0,037860	USD 0,034794	USD 0,039647	USD 0,035120	USD 0,036623	USD 0,038076
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0,038823	USD 0,035664	USD 0,040621	USD 0,035968	USD 0,037491	USD 0,038962
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0,052755	USD 0,052795	USD 0,051324	USD 0,051319	USD 0,053488	USD 0,054423
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,004717	USD 0,004776	USD 0,004611	USD 0,004653	USD 0,005150	USD 0,005458
Klasse S (GBP) ausschüttend	USD -	USD -	USD 0,169940	USD -	USD -	USD 0,166773
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD -	USD -	USD 0,188370	USD -	USD -	USD 0,185089

Merian Asian Equity Income Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,057065	USD 0,005092	USD 0,026765	USD 0,030725	USD 0,012532	USD 0,022308	USD 0,034948
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0,047025	USD 0,043628	USD 0,041169	USD 0,035578	USD 0,038200	USD 0,037663	USD 0,040301
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0,047850	USD 0,044356	USD 0,041806	USD 0,036097	USD 0,038703	USD 0,038157	USD 0,040780
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0,082872	USD 0,007442	USD 0,039169	USD 0,045024	USD 0,018245	USD 0,032863	USD 0,051558
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	USD 0,080048	USD 0,007205	USD 0,037901	USD 0,043580	USD 0,017654	USD 0,031879	USD 0,049998

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

10. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Merian Asian Equity Income Fund (Fortsetzung)

Anteilsklasse	31. Juli 2020	28. August 2020	30. September 2020	30. Oktober 2020	30. November 2020	31. Dezember 2020
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,038011	USD 0,030721	USD 0,035164	USD 0,008426	USD 0,002866	USD 0,030086
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0,043842	USD 0,045318	USD 0,043389	USD 0,044463	USD 0,047753	USD 0,049860
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0,044328	USD 0,045784	USD 0,043796	USD 0,044843	USD 0,048154	USD 0,050235
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0,056195	USD 0,045207	USD 0,052279	USD 0,012275	USD 0,004287	USD 0,044972
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	USD 0,054449	USD 0,043911	USD 0,050584	USD 0,011869	USD 0,004142	USD 0,043473

Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,036315	USD 0,033392	USD 0,031336	USD 0,024473	USD 0,027573	USD 0,029538	USD 0,030380
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD 0,176124	USD -	USD -	USD 0,138340	USD -	USD -	USD 0,099092
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,043043	USD 0,034081	USD 0,032019	USD 0,025402	USD 0,028514	USD 0,027916	USD 0,009338
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0,058787	USD 0,056798	USD 0,054917	USD 0,046173	USD 0,048405	USD 0,051033	USD 0,051048
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,006264	USD 0,005749	USD 0,005308	USD 0,003882	USD 0,004003	USD 0,004346	USD 0,004386
Klasse B (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,035580	USD 0,032687	USD 0,030653	USD 0,023922	USD 0,026930	USD 0,028823	USD 0,029605
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0,042289	USD 0,033454	USD 0,031406	USD 0,024894	USD 0,027921	USD 0,027309	USD 0,009133
Klasse B (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,006149	USD 0,005639	USD 0,005203	USD 0,003801	USD 0,003916	USD 0,004248	USD 0,004281
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0,034613	USD 0,027368	USD 0,025684	USD 0,020350	USD 0,022816	USD 0,022307	USD 0,007459
Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,035567	USD 0,032672	USD 0,030627	USD 0,023895	USD 0,026898	USD 0,028753	USD 0,029503
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0,060493	USD 0,058397	USD 0,056414	USD 0,047387	USD 0,049637	USD 0,052236	USD 0,052170
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,006122	USD 0,005615	USD 0,005179	USD 0,003783	USD 0,003898	USD 0,004226	USD 0,004256
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0,240974	USD -	USD -	USD 0,189699	USD -	USD -	USD 0,136117
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	USD 0,246801	USD -	USD -	USD 0,194380	USD -	USD -	USD -

Anteilsklasse	31. Juli 2020	28. August 2020	30. September 2020	30. Oktober 2020	30. November 2020	31. Dezember 2020
Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,032517	USD 0,032465	USD 0,030604	USD 0,030350	USD 0,033629	USD 0,036228
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD -	USD -	USD 0,092113	USD -	USD -	USD 0,118297
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,020126	USD 0,019114	USD 0,021960	USD 0,021810	USD 0,028915	USD 0,027709
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0,052029	USD 0,050999	USD 0,049474	USD 0,049583	USD 0,052442	USD 0,053895
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,004355	USD 0,004315	USD 0,004153	USD 0,004041	USD 0,004539	USD 0,004858

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

10. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

Anteilsklasse	31. Juli 2020	28. August 2020	30. September 2020	30. Oktober 2020	30. November 2020	31. Dezember 2020
Klasse B (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,031662	USD 0,031588	USD 0,029750	USD 0,029478	USD 0,032636	USD 0,035134
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0,019646	USD 0,018645	USD 0,021403	USD 0,021238	USD 0,028133	USD 0,026938
Klasse B (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,004247	USD 0,004205	USD 0,004043	USD 0,003931	USD 0,004412	USD 0,004718
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0,016037	USD 0,015214	USD 0,017459	USD 0,017315	USD 0,022926	USD 0,021943
Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,031500	USD 0,031376	USD 0,029511	USD 0,029198	USD 0,032320	USD 0,034793
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0,053127	USD 0,052036	USD 0,050434	USD 0,050503	USD 0,053371	USD 0,054803
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,004215	USD 0,004167	USD 0,004000	USD 0,003884	USD 0,004358	USD 0,004661
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD -	USD -	USD 0,126857	USD -	USD -	USD 0,163397
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -

Jupiter UK Alpha Fund (IRL)

Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP 0,062976	GBP -	GBP -	GBP 0,065725	GBP -	GBP -	GBP 0,058230
Klasse A (USD) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP 0,068402	GBP -	GBP -	GBP 0,071508	GBP -	GBP -	GBP 0,063538
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP 0,069040	GBP -	GBP -	GBP 0,072687	GBP -	GBP -	GBP 0,063660
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	GBP 0,072688	GBP -	GBP -	GBP 0,076341	GBP -	GBP -	GBP 0,067254

Anteilsklasse	31. Juli 2020	28. August 2020	30. September 2020	30. Oktober 2020	30. November 2020	31. Dezember 2020
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP 0,032431	GBP -	GBP -	GBP 0,025653
Klasse A (USD) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP 0,035430	GBP -	GBP -	GBP 0,028079
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP 0,035784	GBP -	GBP -	GBP 0,028363
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP 0,037695	GBP -	GBP -	GBP 0,029883

Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP 0,036873	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP 0,027183	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP 0,195975	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

10. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund (Fortsetzung)

Anteilsklasse	31. Juli 2020	28. August 2020	30. September 2020	30. Oktober 2020	30. November 2020	31. Dezember 2020
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -

Jupiter UK Dynamic Equity Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP 0,027025	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP 0,051301	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -

Anteilsklasse	31. Juli 2020	28. August 2020	30. September 2020	30. Oktober 2020	30. November 2020	31. Dezember 2020
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -

Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse F2 (GBP) abgesichert, ausschüttend	USD 0,005452	USD -	USD -	USD 0,002415	USD -	USD -	USD 0,004150

Anteilsklasse	31. Juli 2020	28. August 2020	30. September 2020	30. Oktober 2020	30. November 2020	31. Dezember 2020
Klasse F2 (GBP) abgesichert, ausschüttend	USD -	USD -	USD 0,002972	USD -	USD -	USD 0,002549

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

10. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund							
Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse R (GBP) ausschüttend	EUR 0,381854	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -
Klasse U1 (EUR) ausschüttend	EUR 0,247982	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	EUR 0,388737	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -
Anteilsklasse	31. Juli 2020	28. August 2020	30. September 2020	30. Oktober 2020	30. November 2020	31. Dezember 2020	
Klasse R (GBP) ausschüttend	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR 0,235782	
Klasse U1 (EUR) ausschüttend	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR 0,153474	
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR 0,240754	
Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)							
Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD 0,040792	USD 0,017995	USD 0,024122	USD 0,042828	USD 0,047779	USD 0,048547	USD 0,041044
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,026089	USD 0,011508	USD 0,015427	USD 0,027386	USD 0,030551	USD 0,031039	USD 0,026246
Klasse I (EUR) ausschüttend	USD 0,025130	USD 0,011093	USD 0,014878	USD 0,026438	USD 0,029512	USD 0,030010	USD 0,025330
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 0,024475	USD 0,010803	USD 0,014491	USD 0,025752	USD 0,028746	USD 0,029226	USD 0,024668
Klasse R (GBP) ausschüttend	USD 0,042244	USD 0,018647	USD 0,025011	USD 0,044446	USD 0,049615	USD 0,050449	USD 0,042578
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0,042044	USD 0,018560	USD 0,024896	USD 0,044238	USD 0,049385	USD 0,050198	USD 0,042378
Anteilsklasse	31. Juli 2020	28. August 2020	30. September 2020	30. Oktober 2020	30. November 2020	31. Dezember 2020	
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD 0,037896	USD 0,046827	USD 0,051113	USD 0,016544	USD 0,022373	USD 0,038248	
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,024224	USD 0,029932	USD 0,032672	USD 0,010575	USD 0,014302	USD 0,024448	
Klasse I (EUR) ausschüttend	USD 0,023448	USD 0,028994	USD 0,031668	USD 0,010256	USD 0,013880	USD 0,023741	
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 0,022835	USD 0,028236	USD 0,030839	USD 0,009988	USD 0,013516	USD 0,023120	
Klasse R (GBP) ausschüttend	USD 0,039418	USD 0,048741	USD 0,053236	USD 0,017242	USD 0,023332	USD 0,039910	
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0,039217	USD 0,048497	USD 0,052970	USD 0,017156	USD 0,023219	USD 0,039719	

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

10. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Jupiter Financials Contingent Capital Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse A (EUR) abgesichert, ausschüttend	USD 0,057562	USD 0,051502	USD 0,045893	USD 0,051238	USD 0,052616	USD 0,054404	USD 0,060369
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,051655	USD 0,046277	USD 0,042055	USD 0,046692	USD 0,049018	USD 0,050587	USD 0,054393
Klasse F (EUR) abgesichert, ausschüttend	USD 0,058495	USD 0,052398	USD 0,046734	USD 0,052228	USD 0,053688	USD 0,055562	USD 0,061710
Klasse F (GBP) abgesichert, ausschüttend	USD 0,067713	USD 0,060616	USD 0,054733	USD 0,057604	USD 0,059890	USD 0,061359	USD 0,067003
Klasse F (USD) ausschüttend	USD 0,053968	USD 0,048398	USD 0,044022	USD 0,048919	USD 0,051405	USD 0,053102	USD 0,057151
Klasse I (EUR) abgesichert, ausschüttend	USD 0,058494	USD 0,052370	USD 0,046696	USD 0,052176	USD 0,053618	USD 0,055471	USD 0,061590
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 0,053646	USD 0,048094	USD 0,043733	USD 0,048584	USD 0,051036	USD 0,052706	USD 0,056708

Anteilsklasse	31. Juli 2020	28. August 2020	30. September 2020	30. Oktober 2020	30. November 2020	31. Dezember 2020
Klasse A (EUR) abgesichert, ausschüttend	USD 0,058118	USD 0,050330	USD 0,055804	USD 0,052767	USD 0,057395	USD 0,056292
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,051623	USD 0,043183	USD 0,047986	USD 0,045542	USD 0,049331	USD 0,047119
Klasse F (EUR) abgesichert, ausschüttend	USD 0,059465	USD 0,051542	USD 0,057200	USD 0,054138	USD 0,058935	USD 0,057857
Klasse F (GBP) abgesichert, ausschüttend	USD 0,064176	USD 0,055881	USD 0,061557	USD 0,058287	USD 0,064295	USD 0,062538
Klasse F (USD) ausschüttend	USD 0,054295	USD 0,045456	USD 0,050559	USD 0,048030	USD 0,052073	USD 0,049777
Klasse I (EUR) abgesichert, ausschüttend	USD 0,059331	USD 0,051412	USD 0,057040	USD 0,053970	USD 0,058737	USD 0,057646
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 0,053857	USD 0,045077	USD 0,050123	USD 0,047601	USD 0,051592	USD 0,049303

Die folgenden Teilfonds haben im Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020 keine Ausschüttungen vorgenommen:

- Jupiter China Equity Fund
- Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)\*
- Jupiter Merian World Equity Fund
- Jupiter Pacific Equity Fund
- Merian European Equity Fund
- Merian Japanese Equity Fund<sup>(b)</sup>
- Merian European Best Ideas Fund<sup>^^</sup>
- Merian Investment Grade Corporate Bond Fund<sup>\*\*\*</sup>
- Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund
- Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund
- Merian Pan African Fund<sup>(c)</sup>
- Merian Monthly Income High Yield Bond Fund<sup>(a)</sup>
- Jupiter Gold & Silver Fund

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Ausschüttungen (Fortsetzung)

#### Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Die folgenden Teilfonds haben im Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020 keine Ausschüttungen vorgenommen (Fortsetzung):

Merian Compass Portfolio 2^  
 Merian Compass Portfolio 3^  
 Merian Compass Portfolio 4^  
 Merian Compass Portfolio 5^  
 Jupiter UK Specialist Equity Fund  
 Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\*

#### Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2019

##### Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)\*

Anteilsklasse	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD 0,085590	USD -	USD -	USD 0,078738	USD -	USD -	USD -
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,022975	USD 0,025098	USD 0,009832	USD 0,014383	USD -	USD -	USD -
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0,022280	USD 0,024312	USD 0,009512	USD 0,013907	USD -	USD -	USD -
Klasse S (GBP) ausschüttend	USD 0,088952	USD -	USD -	USD 0,081847	USD -	USD -	USD -
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0,097968	USD -	USD -	USD 0,090246	USD -	USD -	USD -
Anteilsklasse	31. Juli 2019	30. August 2019	30. September 2019	31. Oktober 2019	29. November 2019	31. Dezember 2019	
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	
Klasse A (USD) ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	
Klasse B (USD) ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	
Klasse S (GBP) ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	

##### Merian US Equity Income Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD 0,039300	USD 0,040745
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,029420	USD 0,014199	USD 0,020655	USD 0,020976	USD 0,021664	USD 0,020419	USD 0,021214
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0,026733	USD 0,012895	USD 0,018735	USD 0,018998	USD 0,019608	USD 0,018464	USD 0,019169
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0,026791	USD 0,012921	USD 0,018767	USD 0,019021	USD 0,019621	USD 0,018470	USD 0,019167
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD 0,039300	USD 0,040670

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

10. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Merian US Equity Income Fund (Fortsetzung)

Anteilsklasse	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse C2 (USD) ausschüttend	USD 0,023580	USD 0,011368	USD 0,016501	USD 0,016725	USD 0,017260	USD 0,016254	USD 0,016873
Klasse I (EUR) ausschüttend	USD 0,030646	USD 0,014802	USD 0,021548	USD 0,021905	USD 0,022640	USD -	USD -
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 0,025976	USD 0,012544	USD 0,018258	USD 0,018562	USD 0,019184	USD 0,018094	USD 0,018809
Klasse R (GBP) ausschüttend	USD 0,047046	USD 0,022720	USD 0,033073	USD 0,033620	USD 0,034745	USD 0,032769	USD 0,034065
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0,031783	USD 0,015348	USD 0,022338	USD 0,022714	USD 0,023476	USD 0,022142	USD 0,023017
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	USD 0,039167	USD 0,018918	USD 0,027542	USD 0,028003	USD 0,028947	USD 0,027304	USD 0,028387

Anteilsklasse	31. Juli 2019	30. August 2019	30. September 2019	31. Oktober 2019	29. November 2019	31. Dezember 2019
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0,041496	USD 0,039655	USD 0,040170	USD 0,040805	USD 0,041984	USD 0,042475
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,021663	USD 0,020756	USD 0,021079	USD 0,019240	USD 0,022146	USD 0,021250
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0,019557	USD 0,018699	USD 0,018974	USD 0,017435	USD 0,019900	USD 0,019102
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0,019545	USD 0,018692	USD 0,018958	USD 0,017459	USD 0,019854	USD 0,019066
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0,041383	USD 0,039487	USD 0,039964	USD 0,040559	USD 0,041690	USD 0,042140
Klasse C2 (USD) ausschüttend	USD 0,017215	USD 0,016468	USD 0,016709	USD 0,015351	USD 0,017511	USD 0,016817
Klasse I (EUR) ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 0,019220	USD 0,018426	USD 0,018725	USD 0,017021	USD 0,019699	USD 0,018898
Klasse R (GBP) ausschüttend	USD 0,034812	USD 0,033379	USD 0,033920	USD 0,030827	USD 0,035682	USD 0,034233
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0,023523	USD 0,022558	USD 0,022926	USD 0,020857	USD 0,024097	USD 0,023135
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	USD 0,029012	USD 0,027822	USD 0,028277	USD 0,025675	USD 0,029756	USD 0,028546

Merian North American Equity Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse P2 (GBP) ausschüttend	USD 0,096372	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
Klasse P2 (USD) ausschüttend	USD 0,071288	USD -	USD -	USD 0,025048	USD -	USD -	USD 0,021107

Anteilsklasse	31. Juli 2019	30. August 2019	30. September 2019	31. Oktober 2019	29. November 2019	31. Dezember 2019
Klasse P2 (GBP) ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD 0,143658
Klasse P2 (USD) ausschüttend	USD -	USD -	USD 0,034426	USD -	USD -	USD 0,029329

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

10. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Merian Global Dynamic Bond Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD 0,171942	USD -	USD -	USD 0,137945	USD -	USD -	USD 0,106296
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,038475	USD 0,040127	USD 0,033557	USD 0,028380	USD 0,031909	USD 0,007155	USD 0,039660
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0,011782	USD 0,040239	USD 0,040081	USD 0,040512	USD 0,040305	USD 0,040968	USD 0,041794
Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD 0,008929	USD 0,024402
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,004828	USD 0,005256	USD 0,004980	USD 0,004832	USD 0,004879	USD 0,004805	USD 0,005103
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0,034454	USD 0,035914	USD 0,030010	USD 0,025358	USD 0,028486	USD 0,006384	USD 0,035334
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0,033086	USD 0,034471	USD 0,028793	USD 0,024320	USD 0,027307	USD 0,006120	USD 0,033834
Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,021173	USD 0,021991	USD 0,021482	USD 0,021538	USD 0,021297	USD 0,021175	USD 0,021890
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0,036142	USD 0,036418	USD 0,036247	USD 0,036590	USD 0,036389	USD 0,036958	USD 0,037674
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,004813	USD 0,005243	USD 0,004964	USD 0,004814	USD 0,004856	USD 0,004778	USD 0,005072

  

Anteilsklasse	31. Juli 2019	30. August 2019	30. September 2019	31. Oktober 2019	29. November 2019	31. Dezember 2019
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD -	USD -	USD 0,083780	USD -	USD -	USD 0,094284
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,023729	USD 0,019505	USD 0,018828	USD 0,021482	USD 0,026656	USD 0,021692
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0,041945	USD 0,042727	USD 0,042272	USD 0,042535	USD 0,042131	USD 0,041859
Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,024090	USD 0,023932	USD 0,023753	USD 0,024391	USD 0,023740	USD 0,024416
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,005106	USD 0,004853	USD 0,004808	USD 0,004850	USD 0,004973	USD 0,005156
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0,021135	USD 0,017356	USD 0,016734	USD 0,019080	USD 0,023652	USD 0,019229
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0,020237	USD 0,016612	USD 0,016008	USD 0,018245	USD 0,022608	USD 0,018374
Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,021591	USD 0,021419	USD 0,021242	USD 0,021790	USD 0,021171	USD 0,021739
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0,037774	USD 0,038437	USD 0,037994	USD 0,038198	USD 0,037792	USD 0,037514
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,005078	USD 0,004822	USD 0,004772	USD 0,004811	USD 0,004930	USD 0,005117

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

10. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Merian Emerging Market Debt Fund	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Anteilsklasse							
Klasse A (SGD) abgesichert, ausschüttend	USD 0,033072	USD 0,029892	USD 0,027028	USD 0,031647	USD 0,032604	USD 0,031661	USD 0,027676
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,049610	USD 0,044440	USD 0,040109	USD 0,047003	USD 0,048551	USD 0,047477	USD 0,041568
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0,054108	USD 0,056568	USD 0,057204	USD 0,057251	USD 0,057063	USD 0,056825	USD 0,058607
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,006060	USD 0,006831	USD 0,006570	USD 0,006319	USD 0,006389	USD 0,006155	USD 0,006614
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0,051475	USD 0,046073	USD 0,041544	USD 0,048644	USD 0,050205	USD 0,049058	USD 0,042908
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0,053306	USD 0,047688	USD 0,042981	USD 0,050306	USD 0,051900	USD 0,050696	USD 0,044313
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0,053727	USD 0,056100	USD 0,056687	USD 0,056655	USD 0,056419	USD 0,056137	USD 0,057853
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,005987	USD 0,006754	USD 0,006490	USD 0,006230	USD 0,006292	USD 0,006063	USD 0,006507
Klasse S (GBP) ausschüttend	USD 0,233948	USD -	USD -	USD 0,202261	USD -	USD -	USD 0,211822
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0,257730	USD -	USD -	USD 0,222998	USD -	USD -	USD 0,233746
Anteilsklasse	31. Juli 2019	30. August 2019	30. September 2019	31. Oktober 2019	29. November 2019	31. Dezember 2019	
Klasse A (SGD) abgesichert, ausschüttend	USD 0,034894	USD 0,031738	USD 0,031114	USD 0,034303	USD 0,032400	USD 0,033348	
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,052221	USD 0,048376	USD 0,047342	USD 0,051903	USD 0,048679	USD 0,050016	
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0,058890	USD 0,058571	USD 0,058140	USD 0,057727	USD 0,057257	USD 0,058534	
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,006634	USD 0,006158	USD 0,006109	USD 0,006084	USD 0,006249	USD 0,006668	
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0,053866	USD 0,049852	USD 0,048738	USD 0,053388	USD 0,050022	USD 0,051347	
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0,055615	USD 0,051440	USD 0,050252	USD 0,055024	USD 0,051525	USD 0,052853	
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0,058078	USD 0,057702	USD 0,057229	USD 0,056775	USD 0,056236	USD 0,057430	
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,006521	USD 0,006071	USD 0,006030	USD 0,005998	USD 0,006153	USD 0,006554	
Klasse S (GBP) ausschüttend	USD -	USD -	USD 0,228143	USD -	USD -	USD 0,232460	
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD -	USD -	USD 0,251995	USD -	USD -	USD 0,256968	

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

10. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Merian Investment Grade Corporate Bond Fund\*\*\*

Anteilsklasse	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse A (GBP) abgesichert, ausschüttend	USD 0,091426	USD -	USD -	USD 0,083821	USD -	USD -	USD 0,095855
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,075053	USD -	USD -	USD 0,068430	USD -	USD -	USD 0,079209
Klasse S (GBP) abgesichert, ausschüttend	USD 0,098158	USD -	USD -	USD 0,090021	USD -	USD -	USD 0,102960
Klasse U1 (GBP) abgesichert, ausschüttend	USD 0,091333	USD -	USD -	USD 0,083846	USD -	USD -	USD 0,095982
Anteilsklasse	31. Juli 2019	30. August 2019	30. September 2019	31. Oktober 2019	29. November 2019	31. Dezember 2019	
Klasse A (GBP) abgesichert, ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	
Klasse A (USD) ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	
Klasse S (GBP) abgesichert, ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	
Klasse U1 (GBP) abgesichert, ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	

Merian Asian Equity Income Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD 0,061588	USD 0,009672	USD 0,022537	USD 0,035867	USD 0,026608	USD 0,044590	USD 0,046809
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,043224	USD 0,006782	USD 0,015784	USD 0,025189	USD 0,018665	USD 0,031275	USD 0,032830
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD -	USD -	USD -	USD -	USD 0,003099	USD 0,049429	USD 0,051807
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0,053165	USD 0,054185	USD 0,054637	USD 0,055040	USD 0,055518	USD 0,050708	USD 0,053071
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0,062534	USD 0,009825	USD 0,022916	USD 0,036457	USD 0,027085	USD 0,045409	USD 0,047697
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	USD 0,060376	USD 0,009487	USD 0,022129	USD 0,035236	USD 0,026159	USD 0,043893	USD 0,046109
Anteilsklasse	31. Juli 2019	30. August 2019	30. September 2019	31. Oktober 2019	29. November 2019	31. Dezember 2019	
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD 0,045959	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,032235	USD 0,035494	USD 0,036165	USD 0,037155	USD 0,037279	USD 0,057065	
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0,050743	USD 0,047697	USD 0,048515	USD 0,044436	USD 0,044571	USD 0,047025	
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0,051943	USD 0,048757	USD 0,049548	USD 0,045343	USD 0,045394	USD 0,047850	
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0,046866	USD 0,051642	USD 0,052653	USD 0,054152	USD 0,054439	USD 0,082872	
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	USD 0,045309	USD 0,049950	USD 0,050928	USD 0,052406	USD 0,052668	USD 0,080048	

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

10. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,035147	USD 0,037783	USD 0,036759	USD 0,035537	USD 0,034875	USD 0,033713	USD 0,036101
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD 0,182470	USD -	USD -	USD 0,165602	USD -	USD -	USD 0,172759
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,038594	USD 0,042758	USD 0,036805	USD 0,029931	USD 0,037200	USD 0,036931	USD 0,039994
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0,056121	USD 0,058627	USD 0,058126	USD 0,056617	USD 0,055865	USD 0,055163	USD 0,058249
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,005892	USD 0,006647	USD 0,006262	USD 0,005854	USD 0,005858	USD 0,005601	USD 0,006158
Klasse B (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,034717	USD 0,037326	USD 0,036285	USD 0,035062	USD 0,034378	USD 0,033204	USD 0,035532
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0,038283	USD 0,042407	USD 0,036472	USD 0,029635	USD 0,036808	USD 0,036516	USD 0,039507
Klasse B (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,005842	USD 0,006586	USD 0,006200	USD 0,005791	USD 0,005790	USD 0,005531	USD 0,006075
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0,031487	USD 0,034862	USD 0,029973	USD 0,024344	USD 0,030226	USD 0,029973	USD 0,032413
Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,034734	USD 0,037345	USD 0,036304	USD 0,035079	USD 0,034396	USD 0,033221	USD 0,035550
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0,058349	USD 0,060885	USD 0,060317	USD 0,058697	USD 0,057892	USD 0,057123	USD 0,060276
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,005821	USD 0,006562	USD 0,006177	USD 0,005770	USD 0,005769	USD 0,005511	USD 0,006054
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0,247531	USD -	USD -	USD 0,225268	USD -	USD -	USD 0,235508
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	USD 0,252702	USD -	USD -	USD 0,230068	USD -	USD -	USD 0,240707
Anteilsklasse	31. Juli 2019	30. August 2019	30. September 2019	31. Oktober 2019	29. November 2019	31. Dezember 2019	
Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,035616	USD 0,033389	USD 0,033813	USD 0,035182	USD 0,033810	USD 0,036315	
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD -	USD -	USD 0,166222	USD -	USD -	USD 0,176124	
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,039574	USD 0,031684	USD 0,038553	USD 0,041968	USD 0,031311	USD 0,043043	
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0,058429	USD 0,056219	USD 0,056771	USD 0,057893	USD 0,056639	USD 0,058787	
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,006164	USD 0,005534	USD 0,005590	USD 0,005714	USD 0,005787	USD 0,006264	
Klasse B (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,035020	USD 0,032830	USD 0,033218	USD 0,034532	USD 0,033156	USD 0,035580	
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0,039064	USD 0,031247	USD 0,037985	USD 0,041313	USD 0,030793	USD 0,042289	
Klasse B (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,006076	USD 0,005450	USD 0,005502	USD 0,005619	USD 0,005685	USD 0,006149	
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0,032038	USD 0,025616	USD 0,031127	USD 0,033839	USD 0,025213	USD 0,034613	
Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,035038	USD 0,032843	USD 0,033231	USD 0,034541	USD 0,033145	USD 0,035567	
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0,060409	USD 0,058089	USD 0,058607	USD 0,059711	USD 0,058333	USD 0,060493	
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0,006055	USD 0,005429	USD 0,005482	USD 0,005598	USD 0,005659	USD 0,006122	
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD -	USD -	USD 0,227046	USD -	USD -	USD 0,240974	
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	USD -	USD -	USD 0,232233	USD -	USD -	USD 0,246801	

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

10. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Merian UK Alpha Fund (IRL)

Anteilsklasse	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP 0,055596	GBP -	GBP -	GBP 0,102648	GBP -	GBP -	GBP 0,143754
Klasse A (USD) ausschüttend	GBP 0,034628	GBP -	GBP -	GBP 0,063873	GBP -	GBP -	GBP 0,089443
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP 0,059937	GBP -	GBP -	GBP 0,110926	GBP -	GBP -	GBP 0,155547
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP 0,060452	GBP -	GBP -	GBP 0,111904	GBP -	GBP -	GBP 0,156936
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	GBP 0,063598	GBP -	GBP -	GBP 0,117758	GBP -	GBP -	GBP 0,165170

Anteilsklasse	31. Juli 2019	30. August 2019	30. September 2019	31. Oktober 2019	29. November 2019	31. Dezember 2019
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP 0,115204	GBP -	GBP -	GBP 0,062976
Klasse A (USD) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP 0,124912	GBP -	GBP -	GBP 0,068402
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP 0,126053	GBP -	GBP -	GBP 0,069040
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP 0,132693	GBP -	GBP -	GBP 0,072688

Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -

Anteilsklasse	31. Juli 2019	30. August 2019	30. September 2019	31. Oktober 2019	29. November 2019	31. Dezember 2019
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP 0,036873
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP 0,027183
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP 0,195975

Merian UK Dynamic Equity Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP 0,003951	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP 0,028956	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

10. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Merian UK Dynamic Equity Fund (Fortsetzung)

Anteilsklasse	31. Juli 2019	30. August 2019	30. September 2019	31. Oktober 2019	29. November 2019	31. Dezember 2019
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP 0,027025
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP 0,051301

Merian Strategic Absolute Return Bond Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse F2 (GBP) abgesichert, ausschüttend	USD 0,007302	USD -	USD -	USD 0,006554	USD -	USD -	USD 0,006862

Anteilsklasse	31. Juli 2019	30. August 2019	30. September 2019	31. Oktober 2019	29. November 2019	31. Dezember 2019
Klasse F2 (GBP) abgesichert, ausschüttend	USD -	USD -	USD 0,003853	USD -	USD -	USD 0,005452

Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse R (GBP) ausschüttend	EUR 0,351097	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -
Klasse U1 (EUR) ausschüttend	EUR 0,227472	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	EUR 0,355910	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -

Anteilsklasse	31. Juli 2019	30. August 2019	30. September 2019	31. Oktober 2019	29. November 2019	31. Dezember 2019
Klasse R (GBP) ausschüttend	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR 0,381854
Klasse U1 (EUR) ausschüttend	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR 0,247982
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR 0,388737

Merian Global Equity Income Fund (IRL)

Anteilsklasse	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD 0,090362	USD 0,013279	USD 0,029156	USD 0,048459	USD 0,049214	USD 0,046518	USD 0,048669
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,057854	USD 0,008497	USD 0,018657	USD 0,031009	USD 0,031487	USD 0,029763	USD 0,031138
Klasse I (EUR) ausschüttend	USD 0,029364	USD 0,008121	USD 0,017847	USD 0,029693	USD 0,030173	USD 0,028539	USD 0,029875
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 0,053545	USD 0,007913	USD 0,017386	USD 0,028922	USD 0,029392	USD 0,027800	USD 0,029102
Klasse R (GBP) ausschüttend	USD 0,092379	USD 0,013655	USD 0,030002	USD 0,049912	USD 0,050722	USD 0,047975	USD 0,050222
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0,091988	USD 0,013592	USD 0,029866	USD 0,049689	USD 0,050491	USD 0,047760	USD 0,049998

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

10. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)

Anteilsklasse	31. Juli 2019	30. August 2019	30. September 2019	31. Oktober 2019	29. November 2019	31. Dezember 2019
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD 0,048615	USD 0,052403	USD 0,053542	USD 0,054917	USD 0,053775	USD 0,040792
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,031103	USD 0,033521	USD 0,034250	USD 0,035129	USD 0,034414	USD 0,026089
Klasse I (EUR) ausschüttend	USD 0,029863	USD 0,032210	USD 0,032932	USD 0,033799	USD 0,032894	USD 0,025130
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 0,029088	USD 0,031373	USD 0,032076	USD 0,032920	USD 0,032044	USD 0,024475
Klasse R (GBP) ausschüttend	USD 0,050200	USD 0,054146	USD 0,055359	USD 0,056818	USD 0,055295	USD 0,042244
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0,049978	USD 0,053896	USD 0,055105	USD 0,056559	USD 0,055048	USD 0,042044

Merian Financials Contingent Capital Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse A (EUR) abgesichert, ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,047731	USD 0,046038	USD 0,044393	USD 0,043733	USD 0,053208	USD 0,040551	USD 0,053225
Klasse F (EUR) abgesichert, ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
Klasse F (GBP) abgesichert, ausschüttend	USD 0,061169	USD 0,059837	USD 0,058161	USD 0,058155	USD 0,069909	USD 0,062288	USD 0,068015
Klasse F (USD) ausschüttend	USD 0,049323	USD 0,047615	USD 0,045956	USD 0,045309	USD 0,055178	USD 0,042089	USD 0,055265
Klasse I (EUR) abgesichert, ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 0,049202	USD 0,047484	USD 0,045816	USD 0,045160	USD 0,054979	USD 0,041926	USD 0,055044

Anteilsklasse	31. Juli 2019	30. August 2019	30. September 2019	31. Oktober 2019	29. November 2019	31. Dezember 2019
Klasse A (EUR) abgesichert, ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD 0,022310	USD 0,048876	USD 0,057562
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0,050644	USD 0,047522	USD 0,047794	USD 0,050977	USD 0,043890	USD 0,051655
Klasse F (EUR) abgesichert, ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD 0,052227	USD 0,049614	USD 0,058495
Klasse F (GBP) abgesichert, ausschüttend	USD 0,063692	USD 0,057942	USD 0,059165	USD 0,064465	USD 0,056725	USD 0,067713
Klasse F (USD) ausschüttend	USD 0,052666	USD 0,049467	USD 0,049796	USD 0,053163	USD 0,045815	USD 0,053968
Klasse I (EUR) abgesichert, ausschüttend	USD 0,013017	USD 0,054293	USD 0,054017	USD 0,057676	USD 0,049643	USD 0,058494
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 0,052430	USD 0,049230	USD 0,049543	USD 0,052877	USD 0,045554	USD 0,053646

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Ausschüttungen (Fortsetzung)

#### Für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Die folgenden Teilfonds haben im Geschäftsjahr per 31. Dezember 2019 keine Ausschüttungen vorgenommen:

Merian China Equity Fund  
Merian World Equity Fund  
Merian Pacific Equity Fund  
Merian European Equity Fund  
Merian European Best Ideas Fund^^  
Merian Global Emerging Markets Fund  
Merian Global Equity Absolute Return Fund  
Merian Gold & Silver Fund  
Merian Compass Portfolio 2^  
Merian Compass Portfolio 3^  
Merian Compass Portfolio 4^  
Merian Compass Portfolio 5^  
Merian UK Specialist Equity Fund  
Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\*

### 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken

Um ihre Anlageziele zu erreichen, hält die Gesellschaft derivative Finanzinstrumente. Die von der Gesellschaft per 31. Dezember 2020 bzw. 31. Dezember 2019 gehaltenen derivativen Finanzinstrumente sind im Anlageportfolio enthalten.

#### Effizientes Portfoliomanagement («EPM»)

Die Gesellschaft darf Anlagetechniken und -instrumente zum Zwecke des effizienten Portfoliomanagements und zu Absicherungszwecken unter Einhaltung der von der Central Bank of Ireland («Central Bank») gemäss der OGAW-Verordnung und der im Prospekt jeweils festgelegten Bedingungen und Grenzen einsetzen. Bei diesen Techniken und Instrumenten kann es sich um börsengehandelte oder ausserbörslich gehandelte Derivate handeln, die Futures (wie Devisenterminkontrakte), Optionen, Optionen auf Futures, Devisenterminkontrakte, wandelbare Wertpapiere, hybride Wertpapiere, strukturierte Schuldtitel, Credit Default Swaps und Swap-Kontrakte umfassen. Zu den während des Geschäftsjahres abgeschlossenen und zum Jahresende noch offenen derivativen Finanzinstrumenten und der daraus resultierenden Höhe der Verpflichtungen/des Engagements verweisen wir auf den Bestandsausweis der Investitionen.

Die Verwaltungsgesellschaft beaufsichtigt das vom Anlageverwalter betriebene effiziente Portfoliomanagement. Transaktionen zum Zwecke des effizienten Portfoliomanagement im Zusammenhang mit den Vermögenswerten eines Teilfonds können vom Anlageverwalter mit einer der folgenden Zielsetzungen eingegangen werden:

- a) eine Verringerung des Risikos;
- b) eine Verringerung der Kosten ohne oder mit minimaler Erhöhung des Risikos;
- c) die Generierung von zusätzlichem Kapital oder Einkommen ohne oder mit einem vertretbaren niedrigen Risiko (im Verhältnis zur erwarteten Rendite) und die Diversifizierungsanforderungen im Einklang mit den Verordnungen der Central Bank.

In Bezug auf ein effizientes Portfoliomanagement achtet der Anlageverwalter darauf, dass die eingesetzten Techniken und Instrumente wirtschaftlich angemessen sind, d. h. dass sie auf kosteneffiziente Weise realisiert werden. Der Einsatz von Techniken für effizientes Portfoliomanagement erfolgt ausschliesslich im besten Interesse eines Teilfonds. Durch die Verwendung von FDI («Derivative Finanzinstrumente») und Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement für die oben genannten Zwecke ist die Gesellschaft Risiken ausgesetzt, darunter insbesondere dem Marktrisiko und dem Gesamtrisiko aus Derivaten, die mit dem Value-at-Risk-Ansatz («VaR») gemessen werden. Bitte beziehen Sie sich für die Palette der FDIs, die der Teilfonds zum effizienten Portfoliomanagement während der Berichtsperiode verwendet haben kann, auf den Bestandsausweis der Investitionen.

Soweit erforderlich, akzeptiert die Gesellschaft Sicherheiten von ihren Gegenparteien, um das Gegenparteiisiko, das sich aus der Verwendung von ausserbörslichen Derivatinstrumenten und aus den Methoden zum effizienten Portfoliomanagement ergibt, zu reduzieren. Die Art und der Betrag von erhaltenen Sicherheiten ist in Erläuterung 7 aufgeführt.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Effizientes Portfoliomanagement («EPM») (Fortsetzung)

Für OGAW, die EPM-Techniken einsetzen, sind Angaben gemäss der OGAW-Verordnung der Zentralbank erforderlich. Ein OGAW muss Einnahmen aus EPM-Techniken für den gesamten Berichtszeitraum offenlegen, zusammen mit den direkten und indirekten Betriebskosten und angefallenen Gebühren, es sei denn, die Kosten im Zusammenhang mit EPM-Techniken sind eingebettet und nicht separat identifizierbar.

Alle Einnahmen aus EPM-Techniken fliessen, nach Abzug von direkten und indirekten Betriebskosten, zurück an den betreffenden Teilfonds. Alle direkten und indirekten Betriebskosten/Gebühren, die aus EPM Techniken anfallen, beinhalten keine versteckten Einnahmen. Gewinne oder Verluste aus EPM-Techniken und -Anlagen werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung erfasst.

Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte sowie Wertpapierleihgeschäfte sind EPM-Techniken. Die Teilfonds haben während des Geschäftsjahres keine Pensionsgeschäfte, umgekehrten Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte getätigt.

Futures können zur Absicherung von Marktrisiken oder zur Gewährleistung eines Engagements in einem Basismarkt eingesetzt werden. Devisentermingeschäfte können zur Absicherung oder zur Gewährleistung eines Engagements bei einer Wertsteigerung einer Anlage, Währung oder Einlage eingesetzt werden. Optionen werden anstelle physischer Wertpapiere zur Absicherung oder zur Gewährleistung eines Engagements in einem bestimmten Markt eingesetzt. Swaps (einschliesslich Swaptions) werden zur Erzielung eines Gewinns sowie zur Absicherung bestehender Long-Positionen eingesetzt. Devisentermingeschäfte werden eingesetzt, um das Währungsrisiko bei ungünstigen Marktveränderungen der Wechselkurse zu reduzieren, um das Engagement in Fremdwährungen zu erhöhen oder um das Risiko der Wechselkursschwankungen zwischen Ländern umzuschichten. Credit Default Swaps dienen dazu, das Engagement in einem Referenzwert oder einem Index von Referenzvermögenswerten zu isolieren und zu übertragen oder das mit diesen Referenzwerten zusammenhängende Kreditrisiko zu übertragen.

Zwecks effizientem Portfoliomanagement kann die Gesellschaft Futures-Kontrakte, Devisentermingeschäfte, Optionen, Swaps, Swaptions sowie Geschäfte mit wandelbaren Wertpapieren und strukturierten Titeln eingehen, um das Währungs- und Marktrisiko abzusichern und/oder zu Anlagezwecken. Die per 31. Dezember 2020 offenen Futures, Swaps, Optionen, Swaptions und Devisentermingeschäfte sind im Bestandsausweis der Investitionen enthalten.

Die Aktivitäten der einzelnen Teilfonds enthalten Risiken, die durch einen Prozess einer fortlaufenden Identifizierung, Messung und Überwachung gesteuert werden, und unterliegen Risikobeschränkungen und sonstigen Kontrollmechanismen. Die sich aus den Finanzinstrumenten der Gesellschaft ergebenden wesentlichen Risiken sind das Marktrisiko, das Liquiditätsrisiko und das Kreditrisiko.

#### (a) Marktpreisrisiko

Das Marktpreisrisiko ergibt sich im Wesentlichen aus der Unsicherheit über die künftigen Preise der gehaltenen Finanzinstrumente. Es stellt das potenzielle Risiko eines Verlusts für den Teilfonds dar, den er durch das Halten von Marktpositionen angesichts von Marktschwankungen und Veränderungen der Wechselkurse erleiden kann.

Die Teilfonds steuern dieses Risiko, indem sie eine sorgfältige Auswahl von Wertpapieren und anderen Finanzinstrumenten innerhalb der im Prospekt angegebenen Beschränkungen sicherstellen. In der Praxis kann das tatsächliche Handlungsergebnis vom Ergebnis aus der Sensitivitätsanalyse unten abweichen, und die Abweichung könnte wesentlich sein.

In den folgenden Tabellen wird das mit den verschiedenen von der Gesellschaft gehaltenen Finanzinstrumenten verbundene Marktpreisrisiko hervorgehoben, wobei das Marktpreisrisiko von Futures separat nach Teilfonds dargestellt wird. Derivative Finanzinstrumente mit Ausnahme von Differenzkontrakten und Futures schliessen das Marktpreisrisiko nicht ein.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### (a) Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Wenn der Preis einer jeweiligen Investition, bei der der Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahres einem Risiko ausgesetzt gewesen ist, um 5% erhöht oder gesenkt worden wäre, hätte sich das Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen wie folgt erhöht oder verringert:

	Jupiter Asset Management Series Plc	Auswirkung einer Kurssteigerung um 5%	Jupiter Asset Management Series Plc	Auswirkung einer Kurssteigerung um 5%
	Beizulegender Zeitwert		Beizulegender Zeitwert	
	31-Dez-20	31-Dez-20	31-Dez-19	31-Dez-19
	USD	USD	USD	USD
Aktien	4'699'006'948	234'950'347	7'149'838'041	357'491'902
Staatsanleihen	761'003'704	38'050'185	2'109'005'336	105'450'267
Unternehmensanleihen	227'372'616	11'368'631	470'081'809	23'504'090
Investmentfonds	186'658'704	9'332'935	105'688'932	5'284'447
Differenzgeschäfte	(24'615'098)	(77'204'059)	(50'372'671)	(146'477'998)
Futures	Nominalwert		Nominalwert	
Jupiter Merian World Equity Fund	589'879	29'494	4'406'894	220'345
Jupiter Pacific Equity Fund	1'117'913	55'896	1'450'744	72'537
Merian European Equity Fund	318'600	15'930	335'205	16'760
Jupiter Merian US Equity Income Fund	7'639'069	381'953	(3'707'456)	(185'373)
Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)	16'209'731	810'487	9'510'431	475'522
Merian Global Dynamic Bond Fund	(33'516'774)	(1'675'839)	90'338'267	4'516'913
Merian Asian Equity Income Fund	1'117'913	55'896	1'773'131	88'657
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	(38'539'507)	(1'926'975)	(47'498'745)	(2'374'937)
Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)	906'544	45'327	2'896'112	144'806
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	-	-	(4'477'302)	(223'865)

Wenn der Preis jeder zugrunde liegenden Anlage, in der die Gesellschaft ein Engagement hatte hingegen um 5% fallen würde, ergäbe sich dieselbe jedoch gegengesetzte Auswirkung auf das den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen.

Bei der obigen Analyse handelt es sich um seine mathematische Übung, die vielerlei unwahrscheinliche Annahmen enthält, u.a. (i) die Titel von Finanzdienstleistern erwirtschaften exakt dieselbe Performance wie der breiter gefasste Aktienmarkt (ii) sowohl Long- als auch Short-Positionen im Portfolio entwickeln sich genau gleich wie Titel von Finanzdienstleistungsunternehmen, und (iii) der Anlageverwalter ändert die Zusammensetzung des Portfolios innerhalb des Berichtszeitraumes nicht (Anleger und potenzielle Anleger sollten sich nicht auf diese Analyse verlassen, da sich die tatsächliche Auswirkung einer Veränderung von 5% bei den Aktienkursen wesentlich von den oben beschriebenen Auswirkungen unterscheidet). Nach Auffassung des Anlageverwalters sollte diese Analyse nicht zur Bewertung des Risikos oder der potenziellen Wertentwicklung seiner Strategie verwendet werden.

Die Einhaltung der Anlagerichtlinien und der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse in der Gründungsurkunde, dem Verkaufsprospekt und den von der Central Bank herausgegebenen Mitteilungen mindert das Risiko eines übermässigen Engagements in einer einzelnen Branche, einer einzelnen Wertpapierart oder einem einzelnen Emittenten.

Das Marktrisiko der einzelnen Teilfonds wird täglich durch die Verwaltungsgesellschaft gesteuert, und die entsprechenden Richtlinien und Verfahren sind im Risikomanagementprozess der Gesellschaft erläutert. Die allgemeinen Marktpositionen der einzelnen Teilfonds werden dem Verwaltungsrat regelmässig mitgeteilt.

Schwellenmärkte bieten neue Anlagemöglichkeiten, beispielsweise aufgrund von höherem Wirtschaftswachstum, höheren Renditechancen und Diversifizierungsvorteilen. Folglich können diese Märkte nicht liquide genug sein und die Volatilität bei Preisbewegungen kann grösser sein als in reiferen Volkswirtschaften und Märkten. Der Wert der Vermögenswerte eines Teilfonds, der in Schwellenmärkte investiert, kann mit Unsicherheiten behaftet sein. Es kann nicht garantiert werden, dass die Teilfonds ihre Anlageziele erreichen.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### (b) Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko bezeichnet das Risiko, dass ein Unternehmen Schwierigkeiten bei der Erfüllung von Verpflichtungen im Zusammenhang mit finanziellen Verbindlichkeiten hat. Die Gründungsunterlagen der Gesellschaft sehen die Auflegung und Annullierung von Anteilen an jedem Handelstag vor. Die Gesellschaft ist somit in Bezug auf die Erfüllung von etwaigen Rücknahmen der Anteilinhaber dem Liquiditätsrisiko ausgesetzt. Vermögenswerte eines Teilfonds müssen eventuell veräussert werden, wenn keine ausreichenden Barmittel verfügbar sind, um Rücknahmen zu finanzieren.

Die kotierten Wertpapiere der Teilfonds werden als sofort realisierbar angesehen, da sie vor allem an grösseren Börsen in Europa, Asien oder den USA kotiert sind.

Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden nicht automatisch als liquide erachtet. Die Teilfonds prüfen daher die Liquidität solcher Wertpapiere, wenn dies erforderlich ist. Falls das Wertpapier als nicht genügend liquide eingestuft wird, um voraussehbare Rücknahmen zu erfüllen, darf es nur erworben oder gehalten werden, falls die übrigen Wertpapiere des Portfolios als ausreichend liquide gelten, um Regulation 104(1) der OGAW-Verordnung zu erfüllen.

Daher kann der Anlageverwalter vor der Anlage Folgendes in Bezug auf das Liquiditätsrisiko berücksichtigen:

1. Volumen und Umsatz des übertragbaren Wertpapiers;
2. Wenn der Preis durch Angebot und Nachfrage auf dem Markt bestimmt wird: die Emissionsgrösse und der Anteil der Emission, den der Anlageverwalter zu kaufen beabsichtigt;
3. Die Gelegenheit und den zeitliche Rahmen, um das übertragbare Wertpapier zu kaufen oder zu verkaufen; und
4. Die Qualität des Sekundärmarkts für ein Wertpapier sowie eine Analyse der Qualität und Anzahl von Intermediären und Market Makers für das Wertpapier.

Die Risiken im Zusammenhang mit Wertpapieren, in welche die Teilfonds investiert sind, werden laufend überprüft.

Die Gesellschaft kann die Rücknahme von Anteilen eines beliebigen Teilfonds vorübergehend aussetzen. Während des Geschäftsjahres fand keine Aussetzung statt. Weitere Informationen über diese Art Liquiditätsrisiko finden sich im Verkaufsprospekt.

Am 30. September 2020 hat die Verwaltungsgesellschaft die im Juli 2020 veröffentlichten Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ESMA für Liquiditätsstresstests von OGAW und AIF angenommen und ihre Liquiditätsstresstests und Richtlinien, soweit angemessen, entsprechend den ESMA-Leitlinien verstärkt.

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (**Fortsetzung**)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(b) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Die Zu- und Abflüsse aus Devisengeschäften und Verbindlichkeiten anderer Derivate werden in den folgenden Tabellen dargelegt. Alle sonstigen Verbindlichkeiten werden in der Bilanz auf den Seiten 181 bis 189 offengelegt und innerhalb von ein bis drei Monaten beglichen.

31. Dezember 2020

Teilfonds	Teilfonds			
	Währg.	1-3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	> 1 Jahr
Jupiter Merian World Equity Fund	USD	(1'546)	-	-
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	(222'597)	-	(1'464'999)
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	(370'801)
Jupiter UK Dynamic Equity Fund	GBP	-	-	(3'519)
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	-	-	(36'276'978)
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	(140'710)	-	(602'526)
Jupiter UK Specialist Equity Fund	GBP	-	-	(22'912'796)

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(b) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Devisentermingeschäfte

31. Dezember 2020

Teilfonds	Währg. des Teilfonds	Zuflüsse			Abflüsse		
		<1 Monat	1-3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	<1 Monat	1-3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr
Jupiter China Equity Fund	USD	652'293	-	-	(652'456)	-	-
Jupiter Merian World Equity Fund	USD	994'737	-	-	(983'424)	-	-
Merian European Equity Fund	EUR						
Jupiter Merian US Equity Income Fund	USD	18'255'438	-	-	(18'184'126)	-	-
Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)	USD	40'824'366	-	-	(39'745'612)	-	-
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	192'114'854	-	-	(194'603'410)	-	-
Jupiter Emerging Market Debt Fund	USD	16'170'404	4'707'461	-	(16'220'557)	(4'654'040)	-
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	80'498'064	33'236'160	-	(78'876'033)	(32'879'619)	-
Jupiter UK Alpha Fund (IRL)	GBP	373'832	-	-	(384'739)	-	-
Jupiter UK Dynamic Equity Fund	GBP	9'046'062	-	-	(9'201'668)	-	-
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	2'049'122'924	-	-	(2'038'504'157)	-	-
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	184'244'379	-	-	(182'954'790)	-	-
Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	EUR	763'442	-	-	(766'234)	-	-
Jupiter Gold & Silver Fund	USD	88'721	-	-	(87'928)	-	-
Jupiter UK Specialist Equity Fund	GBP	56'370'625	-	-	(57'917'437)	-	-
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	USD	135'969'847	-	-	(136'993'182)	-	-

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (**Fortsetzung**)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(b) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019

Teilfonds	Teilfonds			
	Währg.	1-3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	> 1 Jahr
Merian World Equity Fund	USD	(10'636)	-	-
Merian Pacific Equity Fund	USD	(608)	-	-
Merian European Equity Fund	EUR	(2'255)	-	-
Merian US Equity Income Fund	USD	(5'685)	-	-
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	(479'546)	-	(2'380'964)
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	(210'687)
Merian UK Dynamic Equity Fund	GBP	-	-	(26'850)
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	-	-	(92'249'633)
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	(48'803)	(54'525)	(2'498'505)
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	USD	(3'855)	-	-
Merian UK Specialist Equity Fund	GBP	-	-	(5'420'597)
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD	-	-	(2'056'131)

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(b) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Devisentermingeschäfte

31. Dezember 2019

Teilfonds	Währg. des Teilfonds	Zuflüsse			Abflüsse		
		<1 Monat	1-3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	<1 Monat	1-3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr
Merian China Equity Fund	USD	663'922	-	-	(664'067)	-	-
Merian World Equity Fund	USD	2'810'487	-	-	(2'791'513)	-	-
Merian European Equity Fund	EUR	215'567	-	-	(217'092)	-	-
Merian US Equity Income Fund	USD	9'105'138	-	-	(9'084'546)	-	-
Merian North American Equity Fund	USD	96'413'544	-	-	(96'462'803)	-	-
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	165'134'764	-	-	(165'584'599)	-	-
Merian Emerging Market Debt Fund	USD	21'759'867	-	-	(21'627'128)	-	-
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	242'447'298	186'843'554	2'468'560	(238'878'465)	(186'583'445)	(2'270'312)
Merian UK Alpha Fund (IRL)	GBP	995'124	-	-	(995'816)	-	-
Merian UK Dynamic Equity Fund	GBP	8'782'218	-	-	(8'730'842)	-	-
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	5'817'551'216	1'467'572'590	-	(5'819'358'995)	(1'475'419'837)	-
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	356'266'579	-	-	(356'503'511)	-	-
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	EUR	2'233'330	-	-	(2'247'258)	-	-
Merian Gold & Silver Fund	USD	511'598	-	-	(512'796)	-	-
Merian UK Specialist Equity Fund	GBP	68'695'883	-	-	(68'544'765)	-	-
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD	499'896'050	-	-	(498'913'937)	-	-

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### (c) Kreditrisiko

Das Kreditrisiko bezeichnet das Risiko, dass die Gegenpartei eines Finanzinstruments ihrer Verpflichtung nicht nachkommt, die sie mit dem Teilfonds eingegangen ist. Das Kreditrisiko wird gemäss den OGAW-Verordnungen überwacht.

Dieses Risiko tritt im Zusammenhang mit Transaktionen auf, die die Gesellschaft mit Brokern, Banken und anderen Drittparteien eingeht. Allerdings unterliegen Anlagen in Aktien keinem Kreditrisiko mit Ausnahme des Engagements der Verwahrstelle, das von der Gesellschaft regelmässig überwacht wird.

Das Kreditrisiko ergibt sich aus Forderungen gegenüber Fonds, in die angelegt wird, in Bezug auf Rücknahmen oder Transaktionen, bei denen die Abrechnung aussteht. Das Risiko im Zusammenhang mit nicht abgerechneten Forderungen wird als gering angesehen, da es sich um eine kurze Abrechnungsperiode handelt und eine Sorgfaltsprüfung bei Fonds, in die angelegt wird, zulässig ist. Das maximale Engagement in Bezug auf nicht abgerechnete Forderungen wird unter «Sonstige Vermögenswerte» und «Sonstige Verbindlichkeiten» in der Bilanz ausgewiesen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die Bonitätsbewertungen und Beschränkungen für Gegenparteien beachtet werden.

Das Risikoengagement kann reduziert werden, wenn eine Gegenpartei dem Teilfonds unter Einhaltung gewisser Bedingungen Sicherheiten bietet. Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die Sicherheiten die entsprechenden Kriterien der OGAW-Verordnungen erfüllen. Angaben zu gestellten und erhaltenen Sicherheiten zum 31. Dezember 2020 finden sich in Erläuterung 7. Von und an Broker fällige Barmittel, die zum 31. Dezember 2020 von Gegenparteien gehalten werden, sind unter Erläuterung 7 aufgeführt. Hierbei handelt es sich um den von den Brokern und Gegenparteien erforderlichen Mindestbetrag für Sicherheitenanforderungen.

Credit Default Swaps dienen dazu, das Engagement in einem Referenzwert oder einem Index von Referenzvermögenswerten zu isolieren und zu übertragen oder das mit diesen Referenzwerten zusammenhängende Kreditrisiko zu übertragen. Credit Default Swaps bieten einen gewissen Grad Schutz gegen einen Ausfall von Anleiheemittenten. Der Einsatz von Credit Default Swaps durch die Teilfonds gewährleistet nicht, dass deren Einsatz effektiv ist oder das gewünschte Ergebnis erzielt wird. Wenn ein Teilfonds der Käufer eines Credit Default Swaps ist, wäre er berechtigt, den vereinbarten Wert (oder Nennwert) eines referenzierten Schuldbetrags von der Gegenpartei des Swaps bei Eintreten bestimmter Bonitätsereignisse in Bezug auf das entsprechende Referenzunternehmen zu erhalten. Sofern ein Teilfonds die Schuldtitel, die im Rahmen eines Credit Default Swaps zu liefern sind, nicht besitzt, ist der Teilfonds dem Risiko ausgesetzt, dass die zu liefernden Wertpapiere am Markt nicht verfügbar sind. Der Teilfonds ist unter Umständen nicht in der Lage, den Gesamtwert des Credit Default Swaps bei einem Ausfall des Referenzunternehmens zu realisieren. Als Verkäufer von Credit Default Swaps geht ein Teilfonds ein Risiko bezüglich der Bonität des Referenzunternehmens ein und ist damit einer Vielzahl der Risiken ausgesetzt, die er eingehen würde, wenn er Schuldtitel des Referenzunternehmens halten würde. Die Nominalbeträge und die Gegenparteien von erworbenen und veräusserten Absicherungstiteln sind im Bestandsverzeichnis der Anlagen dargestellt. Die Bonitätsbewertung der Gegenparteien ist nachstehend dargelegt.

Die Gesellschaft senkt die Konzentration von Kreditrisiken auf ein Mindestmass, indem sie Transaktionen mit einer grossen Anzahl von Kunden und Gegenparteien an anerkannten und namhaften Börsen durchführt.

In der folgenden Tabelle werden die langfristigen S&P-Kreditratings der Gegenparteien zu Derivaten und der Finanzinstitute, bei denen Einlagen angelegt sind, dargestellt:

Name der Gegenpartei	Rating	
	2020	2019
Australia and New Zealand Bank	AA-	AA-
Bank of America Merrill Lynch	A-	A+
Barclays	BBB	BBB
BNP Paribas	A+	A+
Canadian Imperial Bank of Commerce	BBB+	A+
Citibank	A+	A+
Credit Suisse	BBB+	BBB+
Danske Bank	A	A
Deutsche Bank	BBB+	BBB+
Goldman Sachs	BBB+	A+
HSBC	A+	A

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### (c) Kreditrisiko (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle werden die langfristigen S&P-Kreditratings der Gegenparteien zu Derivaten und der Finanzinstitute, bei denen Einlagen angelegt sind, dargestellt (Fortsetzung):

Name der Gegenpartei	Rating	
	2020	2019
ING	A-	A+
JP Morgan	A+	A+
Lloyds Bank	A+	BBB+
Morgan Stanley	BBB+	A+
Natwest	BBB	-
Nomura	BBB+	BBB+
Royal Bank of Scotland	A	BBB
Societe Generale	A	A
State Street	A	A
Toronto Dominion Bank	AA-	AA-
UBS	A-	A-

Die langfristige Bonitätsbewertung der Muttergesellschaft der Verwahrstelle und Unterdepotbank, Citibank N.A., liegt ist A+ (2019: A+).

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (c) Kreditrisiko (Fortsetzung)

Die Teilfonds sind zudem einem Kreditrisiko im Zusammenhang mit Anleiheinstrumenten ausgesetzt, in die sie investiert sind. In der nachfolgenden Tabelle wird das Kreditrisiko per 31. Dezember 2020 dargestellt:

31. Dezember 2020	Währg.	Investment Grade % der Schuldtitel	% der Schuldtitel unter Investment Grade	% der Schuldtitel ohne Rating	Summe % der Schuldtitel
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	25,35%	9,16%	65,49%	100,00%
Jupiter Emerging Market Debt Fund	USD	26,86%	44,27%	28,87%	100,00%
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	34,91%	18,35%	46,74%	100,00%
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	-	-	100,00%	100,00%
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	13,65%	8,67%	77,68%	100,00%
Jupiter UK Specialist Equity Fund	GBP	-	-	100,00%	100,00%
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	USD	4,73%	53,28%	41,99%	100,00%

In der nachfolgenden Tabelle wird das Kreditrisiko per 31. Dezember 2019 dargestellt:

31. Dezember 2019	Währg.	Investment Grade % der Schuldtitel	% der Schuldtitel unter Investment Grade	% der Schuldtitel ohne Rating	Summe % der Schuldtitel
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	38,25%	11,90%	49,85%	100,00%
Merian Emerging Market Debt Fund	USD	18,51%	49,97%	31,52%	100,00%
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	24,28%	24,95%	50,77%	100,00%
Merian UK Dynamic Equity Fund	GBP	-	-	100,00%	100,00%
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	-	-	100,00%	100,00%
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	12,62%	10,71%	76,67%	100,00%
Merian UK Specialist Equity Fund	GBP	-	-	100,00%	100,00%
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD	3,72%	40,90%	55,39%	100,00%

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### (d) Zinsrisiko

Das Zinsrisiko ist das Risiko, dass der Wert der Anlagen der Teilfonds als Folge von Veränderungen der Zinssätze Schwankungen unterliegt.

Die verzinslichen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft sind Risiken ausgesetzt, die sich aus den Auswirkungen von Schwankungen des vorherrschenden Marktzinsniveaus auf die Finanzlage und den Cashflow der Gesellschaft ergeben. Angaben zu den am 31. Dezember 2020 geltenden Zinssätzen sind im Bestandsausweis der Investitionen aufgeführt. Zinsforderungen auf Bankeinlagen und Zinsverbindlichkeiten auf Überziehungskredite sind von Schwankungen der Zinssätze betroffen, ebenso wie variabel verzinsliche Anleihen. Alle sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds sind nicht verzinslich.

Das Zinssatzprofil der finanziellen Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds per 31. Dezember 2020 stellt sich wie folgt dar:

#### Merian Global Dynamic Bond Fund

Währung	Gewichteter Durchschnittzinssatz	Gewichtete durchschnittliche Laufzeit bis zur Fälligkeit (In Jahren)
Kanadischer Dollar	1,25%	4,17
Chinesischer Yuan	2,20%	4,57
Euro	0,86%	6,22
Indonesische Rupiah	7,63%	11,32
Japanischer Yen	0,17%	8,86
Mexikanischer Peso	8,50%	14,77
Pfund Sterling	2,56%	8,34
Russischer Rubel	7,65%	9,28
Südafrikanischer Rand	9,83%	11,74
US-Dollar	1,79%	3,56

#### Jupiter Emerging Market Debt Fund

Währung	Gewichteter Durchschnittzinssatz	Gewichtete durchschnittliche Laufzeit bis zur Fälligkeit (In Jahren)
Euro	5,15%	11,92
US-Dollar	6,13%	15,38

#### Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund

Währung	Gewichteter Durchschnittzinssatz	Gewichtete durchschnittliche Laufzeit bis zur Fälligkeit (In Jahren)
Brasilianischer Real	10,00%	4,00
Chilenischer Peso	3,51%	13,22
Chinesischer Yuan	3,07%	4,68
Kolumbianischer Peso	7,68%	7,58
Tschechische Krone	2,34%	5,91
Ägyptisches Pfund	14,19%	2,52
Von Hongkong gelieferter chinesischer Yuan	2,20%	4,57
Ungarischer Forint	3,73%	7,03
Indonesische Rupiah	7,48%	7,91
Kasachstan Tenge	8,95%	2,34
Malaysischer Ringgit	3,85%	8,70
Mexikanischer Peso	7,84%	10,10
Peruanischer Nuevo Sol	6,52%	8,48
Polnischer Zloty	2,59%	6,71
Rumänischer Leu	4,82%	6,41
Russischer Rubel	7,67%	7,98
Südafrikanischer Rand	8,57%	12,12

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(d) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

Währung	Gewichteter Durchschnittszinssatz	Gewichtete durchschnittliche Laufzeit bis zur Fälligkeit (In Jahren)
Thailändischer Baht	3,37%	16,13
Türkische Lira	10,31%	3,00
US-Dollar	6,88%	4,79
Uruguayischer Peso	3,88%	19,52
Usbekistan Som	14,49%	2,90
Sambianische Kwacha	11,00%	0,66

Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund

Währung	Gewichteter Durchschnittszinssatz	Gewichtete durchschnittliche Laufzeit bis zur Fälligkeit (In Jahren)
Chinesischer Yuan	2,20%	4,57
Euro	0,91%	7,60
Indische Rupie	6,20%	5,77
Indonesische Rupiah	7,32%	10,54
Japanischer Yen	0,14%	7,56
Mexikanischer Peso	8,50%	15,18
Pfund Sterling	2,58%	9,01
Russischer Rubel	7,65%	9,28
Südafrikanischer Rand	9,74%	12,63
Uruguayischer Peso	9,88%	1,47
US-Dollar	1,47%	2,30

Das Zinssatzprofil der finanziellen Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds per 31. Dezember 2019 stellt sich wie folgt dar:

Merian Global Dynamic Bond Fund

Währung	Gewichteter Durchschnittszinssatz	Gewichtete durchschnittliche Laufzeit bis zur Fälligkeit (In Jahren)
Brasilianischer Real	10,01%	7,01
Kanadischer Dollar	1,16%	3,32
Euro	1,73%	10,74
Indonesische Rupiah	7,04%	13,58
Japanischer Yen	0,10%	3,56
Mexikanischer Peso	8,50%	9,42
Russischer Rubel	6,90%	9,40
Südafrikanischer Rand	8,75%	28,18
US-Dollar	2,38%	5,67

Merian Emerging Market Debt Fund

Währung	Gewichteter Durchschnittszinssatz	Gewichtete durchschnittliche Laufzeit bis zur Fälligkeit (In Jahren)
Ägyptisches Pfund	15,70%	7,86
Euro	5,98%	12,91
Ukrainische Hrywnja	13,45%	2,43
US-Dollar	6,79%	14,96

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(d) Zinsrisiko

Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund

Währung	Gewichteter Durchschnittszinssatz	Gewichtete durchschnittliche Laufzeit bis zur Fälligkeit (In Jahren)
Brasilianischer Real	10,00%	5,46
Chilenischer Peso	4,74%	10,66
Kolumbianischer Peso	7,63%	8,43
Dominikanischer Peso	10,96%	7,98
Ägyptisches Pfund	16,07%	7,38
Ungarischer Forint	7,50%	0,87
Indische Rupie	6,12%	5,42
Indonesische Rupiah	7,65%	9,33
Kasachstan Tenge	9,50%	0,96
Kenianischer Schilling	11,75%	15,78
Malaysischer Ringgit	3,83%	5,93
Mexikanischer Peso	7,99%	13,07
Neue Ghana Cedi	19,00%	6,84
Nigerianischer Nara	16,25%	17,31
Peruanischer Nuevo Sol	6,16%	12,62
Polnischer Zloty	2,75%	8,32
Rumänischer Leu	5,00%	9,13
Russischer Rubel	7,56%	9,41
Südafrikanischer Rand	8,90%	14,66
Thailändischer Baht	3,83%	15,28
Türkische Lira	12,94%	3,12
Ukrainische Hrywnja	16,41%	3,79
US-Dollar	5,88%	8,04
Sambianische Kwacha	11,00%	1,66

Merian Strategic Absolute Return Bond Fund

Währung	Gewichteter Durchschnittszinssatz	Gewichtete durchschnittliche Laufzeit bis zur Fälligkeit (In Jahren)
Brasilianischer Real	10,00%	7,01
Kanadischer Dollar	1,17%	3,34
Euro	1,18%	5,90
Indische Rupie	6,20%	6,77
Indonesische Rupiah	7,05%	13,58
Japanischer Yen	0,10%	3,32
Mexikanischer Peso	8,50%	9,42
Pfund Sterling	2,48%	5,46
Russischer Rubel	6,90%	9,40
Südafrikanischer Rand	8,75%	28,18
Uruguayischer Peso	9,88%	2,47
US-Dollar	1,53%	5,08

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (d) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Teilfonds, die auf der folgenden Tabelle nicht erscheinen, wurden ausgelassen, da deren Maximalengagement bei Zinssätzen nur die Barmittel und Zahlungsmitteläquivalente betrifft und alle anderen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verzinslich sind. Bei dem von diesen Teilfonds gehaltenen finanziellen Vermögenswerte handelt es sich mehrheitlich um Aktien, die weder Zinsen zahlen noch ein Fälligkeitsdatum haben.

31. Dezember 2020	Fund CCY	Weniger als 1 Monat	1 - 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1 - 5 Jahre	Mehr als 5 Jahre	Unverzinslich	Summe
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	17'995'510	450'527	42'735'723	51'288'605	110'810'339	30'749'210	254'029'914
Jupiter Emerging Market Debt Fund	USD	4'343'073	-	716'056	15'114'184	76'325'820	382'929	96'882'062
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	4'459'244	1'421'136	5'895'703	36'219'340	104'168'518	4'474'925	156'638'866
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	227'612'455	-	79'972'864	-	-	1'186'825'086	1'494'410'405
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	2'651'055	-	37'092'798	19'957'372	50'819'551	16'403'843	126'924'619
Jupiter UK Specialist Equity Fund	GBP	23'208'248	-	25'006'400	-	-	459'012'620	507'227'268
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	USD	4'928'306	-	6'788'152	10'508'210	108'123'027	3'777'685	134'125'380
31. Dezember 2019	Fund CCY	Weniger als 1 Monat	1 - 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1 - 5 Jahre	Mehr als 5 Jahre	Unverzinslich	Summe
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	4'989'854	8'972'624	5'689'340	57'560'307	66'361'918	16'486'784	160'060'827
Merian Emerging Market Debt Fund	USD	5'965'432	3'548'002	2'619'136	13'195'459	99'637'162	446'099	125'411'290
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	32'816'765	11'115'256	19'541'881	84'335'111	331'451'422	14'329'536	493'589'971
Merian UK Dynamic Equity Fund	GBP	9'510'682	17'984'140	-	-	-	483'250'510	510'745'332
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	1'155'739'462	149'590'905	-	-	-	2'864'541'093	4'169'871'460
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	11'729'292	19'626'779	9'476'280	64'694'311	70'867'389	16'895'704	193'289'755
Merian UK Specialist Equity Fund	GBP	19'809'793	39'972'680	-	-	-	386'731'913	446'514'386
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD	2'031'829	-	-	17'994'413	359'499'744	10'392'485	389'918'471

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### (e) Konzentrationsrisiko

Die Anlagen bestimmter Teilfonds konzentrieren sich möglicherweise auf einen einzigen Markt oder ein einziges Land. Bei einem Teilfonds mit konzentrierter Anlagestrategie können Volatilität und Risiko höher sein als bei einem Teilfonds, der eine diversifizierte Strategie verfolgt.

Die entsprechenden Anlagekonzentrationen in den Portfolios der einzelnen Teilfonds per 31. Dezember 2020 sind im Bestandsausweis der Investitionen ausgewiesen.

In der folgenden Tabelle sind alle Teilfonds enthalten, die eine Länderkonzentration von über 10% per 31. Dezember 2020 aufweisen:

Fondsname	Land	% des Nettovermögens
Jupiter China Equity Fund	China	84,21%
Jupiter China Equity Fund	Hongkong	13,82%
Jupiter Merian World Equity Fund	USA	65,09%
Jupiter Pacific Equity Fund	Australien	12,01%
Jupiter Pacific Equity Fund	China	34,73%
Jupiter Pacific Equity Fund	Südkorea	12,12%
Jupiter Pacific Equity Fund	Taiwan	12,69%
Merian European Equity Fund	Vereinigtes Königreich	16,25%
Merian European Equity Fund	Frankreich	14,72%
Merian European Equity Fund	Deutschland	14,16%
Merian European Equity Fund	Niederlande	10,00%
Merian European Equity Fund	Schweiz	17,35%
Jupiter Merian US Equity Income Fund	USA	93,29%
Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)	USA	91,83%
Merian Global Dynamic Bond Fund	Italien	12,26%
Merian Global Dynamic Bond Fund	USA	28,65%
Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund	Brasilien	10,34%
Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund	China	26,34%
Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund	Indien	15,04%
Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund	Taiwan	15,31%
Merian Asian Equity Income Fund	Australien	12,24%
Merian Asian Equity Income Fund	China	32,95%
Merian Asian Equity Income Fund	Südkorea	10,85%
Merian Asian Equity Income Fund	Taiwan	12,32%
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	Mexiko	12,01%
Jupiter UK Alpha Fund (IRL)	Vereinigtes Königreich	80,09%
Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund	Vereinigtes Königreich	90,48%
Jupiter UK Dynamic Equity Fund	Vereinigtes Königreich	95,50%
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USA	40,27%
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	USA	43,82%
Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	Frankreich	16,99%
Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	Deutschland	14,07%
Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	Italien	19,75%
Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	Schweden	12,97%
Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	Schweiz	11,66%
Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)	USA	53,91%
Jupiter Gold & Silver Fund	Australien	17,24%
Jupiter Gold & Silver Fund	Kanada	67,45%
Jupiter UK Specialist Equity Fund	Vereinigtes Königreich	90,15%
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	Vereinigtes Königreich	39,94%
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	Italien	12,84%
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	Spanien	10,03%

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(e) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind alle Teilfonds enthalten, die eine Länderkonzentration von über 10% per 31. Dezember 2019 aufweisen:

Fondsname	Land	% des Nettovermögens
Merian China Equity Fund	China	70,07%
Merian China Equity Fund	Hongkong	28,25%
Merian World Equity Fund	USA	59,28%
Merian Pacific Equity Fund	Australien	13,71%
Merian Pacific Equity Fund	China	33,77%
Merian Pacific Equity Fund	Südkorea	12,57%
Merian Pacific Equity Fund	Taiwan	10,01%
Merian European Equity Fund	Vereinigtes Königreich	19,12%
Merian European Equity Fund	Frankreich	16,90%
Merian European Equity Fund	Deutschland	12,07%
Merian European Equity Fund	Schweiz	15,73%
Merian US Equity Income Fund	USA	99,09%
Merian North American Equity Fund	USA	91,54%
Merian Global Dynamic Bond Fund	Japan	14,05%
Merian Global Dynamic Bond Fund	USA	27,40%
Merian Global Emerging Markets Fund	Brasilien	14,36%
Merian Global Emerging Markets Fund	China	27,05%
Merian Global Emerging Markets Fund	Indien	10,12%
Merian Global Emerging Markets Fund	Taiwan	11,75%
Merian Asian Equity Income Fund	Australien	13,78%
Merian Asian Equity Income Fund	China	34,04%
Merian Asian Equity Income Fund	Südkorea	11,30%
Merian Asian Equity Income Fund	Taiwan	11,48%
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	Brasilien	10,02%
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	Südafrika	12,73%
Merian UK Alpha Fund (IRL)	Vereinigtes Königreich	76,82%
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	Vereinigtes Königreich	93,58%
Merian UK Dynamic Equity Fund	Vereinigtes Königreich	82,34%
Merian Global Equity Absolute Return Fund	China	14,08%
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USA	42,81%
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	Frankreich	11,56%
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	Japan	14,28%
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USA	31,22%
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	Frankreich	16,99%
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	Deutschland	16,99%
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	Niederlande	10,33%
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	USA	51,85%
Merian Gold & Silver Fund	Australien	10,72%
Merian Gold & Silver Fund	Kanada	73,82%
Merian UK Specialist Equity Fund	Vereinigtes Königreich	83,43%
Merian Financials Contingent Capital Fund	Vereinigtes Königreich	31,38%
Merian Financials Contingent Capital Fund	Spanien	10,17%
Merian Financials Contingent Capital Fund	Schweiz	15,60%

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### (f) Währungsrisiko

Das Währungsrisiko ist das Risiko, dass der Wert eines Finanzinstruments aufgrund von Änderungen der Wechselkurse schwankt. Die Gesellschaft investiert in Wertpapiere und andere Anlagen, die auf andere Währungen als die funktionale Währung der Teilfonds lauten. Dementsprechend kann der Wert der Vermögenswerte der Gesellschaft günstig oder ungünstig von Währungskursschwankungen betroffen sein, weshalb die Gesellschaft Wechselkursrisiken unterliegt. Ebenso können Schwankungen der Wechselkurse die von den Teilfonds erhaltenen Erträge beeinträchtigen und sich auf Anteilinhaber auswirken, deren Anteile auf eine andere Währung als die funktionale Währung ihres Teilfonds lauten.

Die Teilfonds können wirtschaftliche Fremdwährungssicherungsgeschäfte zum Schutz gegen die oben beschriebene Volatilität tätigen. Die Gesellschaft nutzt in erster Linie Devisentermingeschäfte zur Absicherung von Finanzinstrumenten, die auf eine Fremdwährung lauten. Zunahmen oder Abnahmen der beizulegenden Zeitwerte der auf Fremdwährungen lautenden finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten der Gesellschaft werden teilweise kompensiert durch Gewinne und Verluste aus wirtschaftlichen Absicherungsinstrumenten. Die Wechselkursabsicherung wird zugunsten der abgesicherten Anteilsklassen eingesetzt. Die Transaktionen sind dieser Anteilsklasse eindeutig zurechenbar und die Kosten und zusammenhängenden Verbindlichkeiten und/oder Vorteile werden ausschliesslich der betreffenden Klasse zugewiesen. Dementsprechend werden solche Kosten und damit verbundene Verbindlichkeiten und/oder Leistungen im Nettoinventarwert pro Anteil für Anteile einer solchen Klasse berücksichtigt.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Das Währungsrisiko der Teilfonds per 31. Dezember 2020 gestaltete sich wie folgt:

## Jupiter China Equity Fund

	Monetäre	Netto sonstige monetäre	Engagement der	Währungs-	Devisenterminge-	Summe	Sensitivitätsanalyse					
	Vermögenswerte	Vermögenswerte und						Anteilklasse	absicherung	schäft nicht	Engagement	(5% Veränderung)
	USD	Verbindlichkeiten						USD	USD	absichernd	USD	USD
Chinesischer Yuan	-	(640'768)	-	-	-	(640'768)	30'513					
Von Hongkong gelieferter chinesischer Yuan	-	644'196	-	-	-	644'196	(30'676)					
Hongkong-Dollar	-	652'436	-	-	(652'456)	(20)	1					
Pfund Sterling	-	5'593	2'266'657	-	-	2'272'250	(108'202)					

## Jupiter Merian World Equity Fund

	Monetäre	Netto sonstige monetäre	Engagement der	Währungs-	Devisenterminge-	Summe	Sensitivitätsanalyse					
	Vermögenswerte	Vermögenswerte und						Anteilklasse	absicherung	schäft nicht	Engagement	(5% Veränderung)
	USD	Verbindlichkeiten						USD	USD	absichernd	USD	USD
Australischer Dollar	-	28'814	-	-	-	28'814	(1'372)					
Kanadischer Dollar	-	32'393	-	-	-	32'393	(1'543)					
Dänische Krone	-	40'036	-	-	-	40'036	(1'906)					
Euro	-	106'114	17'077'057	994'703	-	18'177'874	(865'613)					
Hongkong-Dollar	-	16'801	-	-	-	16'801	(800)					
Israelischer Schekel	-	8'971	-	-	-	8'971	(427)					
Japanischer Yen	-	144'322	-	-	-	144'322	(6'872)					
Neuseeländischer Dollar	-	12'108	-	-	-	12'108	(577)					
Norwegische Krone	-	27'684	-	-	-	27'684	(1'318)					
Pfund Sterling	-	81'415	4'697'372	-	-	4'778'787	(227'561)					
Singapur-Dollar	-	3'446	-	-	-	3'446	(164)					
Schwedische Krone	-	66'008	-	-	-	66'008	(3'143)					
Schweizer Franken	-	52'829	-	-	-	52'829	(2'516)					

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Jupiter Pacific Equity Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungsabsicherung	Devisentermingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Australischer Dollar	-	160'972	-	-	-	160'972	(7'665)
Chinesischer Yuan	-	4'740	-	-	-	4'740	(226)
Euro	-	2'777	2'473'036	-	-	2'475'813	(117'896)
Hongkong-Dollar	-	544'662	-	-	-	544'662	(25'936)
Indische Rupie	-	(113'934)	-	-	-	(113'934)	5'425
Indonesische Rupiah	-	2	-	-	-	2	-
Neuseeländischer Dollar	-	53'868	-	-	-	53'868	(2'565)
Pakistanische Rupie	-	40	-	-	-	40	(2)
Philippinischer Peso	-	19	-	-	-	19	(1)
Pfund Sterling	-	2'807	1'427'931	-	-	1'430'738	(68'130)
Singapur-Dollar	-	3'765	-	-	-	3'765	(179)
Südkoreanischer Won	-	123'257	-	-	-	123'257	(5'869)
Taiwanesischer Dollar	-	48'792	-	-	-	48'792	(2'323)

Merian European Equity Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungsabsicherung	Devisentermingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dänische Krone	-	8'915	-	-	-	8'915	(425)
Norwegische Krone	-	4'836	-	-	-	4'836	(230)
Pfund Sterling	-	61'287	1'645'692	-	-	1'706'979	(81'285)
Schwedische Krone	-	12'763	-	-	-	12'763	(608)
Schweizer Franken	-	32'374	-	-	-	32'374	(1'542)
US-Dollar	-	17'548	5'394'973	-	-	5'412'521	(257'739)

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

## Jupiter Merian US Equity Income Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungsabsicherung	Devisentermingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Euro	-	(1'013'341)	3'240'632	4'146'698	-	6'373'989	(303'523)
Pfund Sterling	-	22'764	49'977'626	-	-	50'000'390	(2'380'971)

## Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungsabsicherung	Devisentermingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Kanadischer Dollar	-	210'099	-	-	-	210'099	(10'005)
Euro	-	25'852	19'441'724	9'191'867	-	28'659'443	(1'364'735)
Pfund Sterling	-	202'298	45'983'947	29'469'193	-	75'655'438	(3'602'640)
Schwedische Krone	-	384	-	-	-	384	(18)

## Merian Global Dynamic Bond Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungsabsicherung	Devisentermingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Australischer Dollar	-	433'761	2'462'384	2'461'108	4'331'526	9'688'779	(461'370)
Brasilianischer Real	-	-	-	-	2'857'897	2'857'897	(136'090)
Kanadischer Dollar	4'416'262	45'537	-	-	(4'495'545)	(33'746)	1'607
Chinesischer Yuan	4'545'545	-	-	-	-	4'545'545	(216'455)
Euro	68'023'906	1'555'750	12'476'111	12'511'375	(71'605'771)	22'961'371	(1'093'399)
Ungarischer Forint	-	-	-	-	96'728	96'728	(4'606)
Indische Rupie	-	-	-	-	3'754'025	3'754'025	(178'763)
Indonesische Rupiah	6'695'809	-	-	-	(1'338'286)	5'357'523	(255'120)
Japanischer Yen	17'186'903	(73'856)	-	-	(12'540'654)	4'572'393	(217'733)
Mexikanischer Peso	7'571'867	(3'568)	-	-	(4'011'515)	3'556'784	(169'371)
Norwegische Krone	-	-	-	-	3'653'021	3'653'021	(173'953)
Pfund Sterling	6'939'463	1'302'785	1'897'372	-	(3'495'829)	6'643'791	(316'371)
Russischer Rubel	4'528'027	290'396	-	-	(1'093'320)	3'725'103	(177'386)

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

## Merian Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenterminge- schaft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Südafrikanischer Rand	10'418'795	(55)	3'069'204	3'037'539	(8'134'716)	8'390'767	(399'560)
Schwedische Krone	-	(37)	-	-	(3'771'998)	(3'772'035)	179'621
Schweizer Franken	-	11	-	-	(268'983)	(268'972)	12'808

## Jupiter Emerging Market Debt Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenterminge- schaft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Brasilianischer Real	-	-	-	-	480'773	480'773	(22'894)
Chilenischer Peso	-	-	-	-	492'450	492'450	(23'450)
Ägyptisches Pfund	1'012'832	-	-	-	-	1'012'832	(48'230)
Euro	5'409'962	42'129	7'901'192	6'993'823	(4'785'691)	15'561'415	(741'020)
Hongkong-Dollar	-	-	-	-	(1'032'025)	(1'032'025)	49'144
Indische Rupie	-	-	-	-	925'616	925'616	(44'077)
Indonesische Rupiah	-	-	-	-	501'410	501'410	(23'877)
Mexikanischer Peso	-	-	-	-	(15)	(15)	1
Pfund Sterling	-	1'365	1'984'323	-	-	1'985'688	(94'557)
Russischer Rubel	-	2'006	-	-	101	2'107	(100)
Singapur-Dollar	-	(110)	196'068	195'978	-	391'936	(18'664)
Südafrikanischer Rand	-	(9)	457'653	456'093	-	913'737	(43'511)
Schwedische Krone	-	7	225'852	225'307	-	451'166	(21'484)

## Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungsabsich- erung	Devisenterminge- schaft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Brasilianischer Real	-	16'625	-	-	-	16'625	(792)
Chilenischer Peso	-	22	-	-	-	22	(1)

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

## Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund (Fortsetzung)

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenterminge- schaft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Euro	-	1'738	40'752'605	-	-	40'754'343	(1'940'683)
Hongkong-Dollar	-	827	-	-	-	827	(39)
Indische Rupie	-	(763'127)	-	-	-	(763'127)	36'339
Malaysischer Ringgit	-	8	-	-	-	8	-
Pfund Sterling	-	100'328	146'100'753	-	-	146'201'081	(6'961'956)
Südafrikanischer Rand	-	3'815	-	-	-	3'815	(182)
Südkoreanischer Won	-	67'128	-	-	-	67'128	(3'197)

## Merian Asian Equity Income Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenterminge- schaft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Australischer Dollar	-	84'866	-	-	-	84'866	(4'041)
Chinesischer Yuan	-	38'101	-	-	-	38'101	(1'814)
Euro	-	(658)	42'377	-	-	41'719	(1'987)
Hongkong-Dollar	-	75'930	-	-	-	75'930	(3'616)
Indische Rupie	-	(43'159)	-	-	-	(43'159)	2'055
Indonesische Rupiah	-	6	-	-	-	6	-
Neuseeländischer Dollar	-	8'414	-	-	-	8'414	(401)
Pakistanische Rupie	-	1'045	-	-	-	1'045	(50)
Pfund Sterling	-	17'412	1'149'023	-	-	1'166'435	(55'545)
Singapur-Dollar	-	93'023	-	-	-	93'023	(4'430)
Südkoreanischer Won	-	46'643	-	-	-	46'643	(2'221)
Taiwanesischer Dollar	-	4'803	-	-	-	4'803	(229)

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenterminge- schaft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Australischer Dollar	-	(3'411)	10'657'835	10'621'962	-	21'276'386	(1'013'161)
Brasilianischer Real	13'503'170	26'072	-	-	749'559	14'278'801	(679'943)
Chilenischer Peso	2'412'762	-	-	-	2'517'143	4'929'905	(234'757)
Chinesischer Yuan	5'869'468	(186'319)	-	-	9'083'417	14'766'566	(703'170)
Kolumbianischer Peso	9'538'266	-	-	-	1'137'699	10'675'965	(508'379)
Tschechische Krone	4'104'045	7	-	-	2'133'394	6'237'446	(297'021)
Ägyptisches Pfund	3'819'729	-	-	-	-	3'819'729	(181'892)
Euro	-	8'652	923'162	-	(1'263'826)	(332'012)	15'810
Von Hongkong gelieferter chinesischer Yuan	1'675'616	-	-	-	-	1'675'616	(79'791)
Hongkong-Dollar	-	-	-	-	(1'548'036)	(1'548'036)	73'716
Ungarischer Forint	5'913'274	(32)	-	-	1'453'223	7'366'465	(350'784)
Indische Rupie	-	-	-	-	3'018'257	3'018'257	(143'727)
Indonesische Rupiah	20'497'225	-	-	-	(4'176'614)	16'320'611	(777'172)
Israelischer Schekel	-	1	-	-	-	1	-
Kasachstan Tenge	669'879	-	-	-	-	669'879	(31'899)
Malaysischer Ringgit	8'458'289	-	-	-	2'110'856	10'569'145	(503'293)
Mexikanischer Peso	17'371'975	(3'125)	-	-	(1'736'975)	15'631'875	(744'375)
Neue Ghana Cedi	-	2	-	-	-	2	-
Peruanischer Nuevo Sol	5'856'530	-	-	-	(1'290'545)	4'565'985	(217'428)
Philippinischer Peso	-	-	-	-	306'658	306'658	(14'603)
Polnischer Zloty	2'333'407	98'534	-	-	11'311'948	13'743'889	(654'471)
Pfund Sterling	-	(14'412)	1'251'602	-	-	1'237'190	(58'914)
Rumänischer Leu	5'073'830	30'976	-	-	(232'504)	4'872'302	(232'014)
Russischer Rubel	14'682'288	1'327	-	-	(3'249'491)	11'434'124	(544'482)

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

## Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenterminge- schäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Südafrikanischer Rand	14'435'615	(17'157)	34'307'384	34'132'946	(1'083'311)	81'775'477	(3'894'070)
Thailändischer Baht	2'912'549	921'882	-	-	9'359'705	13'194'136	(628'292)
Türkische Lira	4'035'231	-	-	-	706'485	4'741'716	(225'796)
Uruguayischer Peso	1'650'187	-	-	-	-	1'650'187	(78'580)
Usbekistan Som	485'259	-	-	-	-	485'259	(23'108)
Sambianische Kwacha	197'234	-	-	-	-	197'234	(9'392)

## Jupiter UK Alpha Fund (IRL)

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenterminge- schäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Euro	-	16'515	62'838	-	-	79'353	(3'779)
US-Dollar	-	(35'132)	2'558'128	321'911	-	2'844'907	(135'472)

## Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenterminge- schäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Euro	-	3'376	-	-	-	3'376	(161)
US-Dollar	-	454	-	-	-	454	(22)

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

## Jupiter UK Dynamic Equity Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenterminge- schäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Euro	-	1'012	7'188'088	7'295'133	-	14'484'233	(689'725)
US-Dollar	-	579	-	-	-	579	(28)

## Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenterminge- schäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Australischer Dollar	-	3'273'525	-	-	(70'869'396)	(67'595'871)	3'218'851
Brasilianischer Real	-	(401'905)	-	-	-	(401'905)	19'138
Kanadischer Dollar	-	4'723'847	-	-	(18'483'865)	(13'760'018)	655'239
Chinesischer Renminbi	-	-	36'325	-	-	36'325	(1'730)
Dänische Krone	-	3'986'737	-	-	(25'585'153)	(21'598'416)	1'028'496
Euro	-	(151'301)	582'334'845	580'515'596	(140'311'620)	1'022'387'520	(48'685'120)
Von Hongkong gelieferter chinesischer Yuan	-	-	-	36'025	-	36'025	(1'715)
Hongkong-Dollar	-	(27'039)	-	-	(170'011'039)	(170'038'078)	8'097'051
Japanischer Yen	-	2'383'089	-	-	(123'694'251)	(121'311'162)	5'776'722
Neuseeländischer Dollar	-	617'864	-	-	(9'509'013)	(8'891'149)	423'388
Norwegische Krone	-	(1'623'671)	-	-	(5'612'947)	(7'236'618)	344'601
Pfund Sterling	-	3'375'403	603'264'045	599'884'111	(4'015'920)	1'202'507'639	(57'262'269)
Singapur-Dollar	-	834'546	1'001'541	995'248	(41'075'126)	(38'243'791)	1'821'133
Südafrikanischer Rand	-	420'112	-	-	-	420'112	(20'005)
Südkoreanischer Won	-	604'668	-	-	-	604'668	(28'794)
Schwedische Krone	-	(617'738)	257'284	256'014	(71'751'214)	(71'855'654)	3'421'698
Schweizer Franken	-	(213'385)	6'677'825	6'655'096	(42'456'125)	(29'336'589)	1'396'980
Taiwanesischer Dollar	-	260'571	-	-	-	260'571	(12'408)
Türkische Lira	-	361'448	-	-	-	361'448	(17'212)

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenterminge- schaft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Australischer Dollar	-	345'152	-	-	2'054'157	2'399'309	(114'253)
Brasilianischer Real	-	-	-	-	1'472'251	1'472'251	(70'107)
Kanadischer Dollar	-	(73'094)	-	-	-	(73'094)	3'481
Chinesischer Yuan	2'424'291	-	-	-	-	2'424'291	(115'442)
Euro	26'456'347	1'272'508	44'745'389	42'137'436	(26'924'015)	87'687'665	(4'175'603)
Ungarischer Forint	-	-	-	-	33'202	33'202	(1'581)
Indische Rupie	493'966	-	-	-	1'281'146	1'775'112	(84'529)
Indonesische Rupiah	2'746'580	-	-	-	(125'576)	2'621'004	(124'810)
Japanischer Yen	8'202'093	15'751	-	-	(5'865'948)	2'351'896	(111'995)
Mexikanischer Peso	3'264'529	91'497	-	-	(1'552'598)	1'803'428	(85'878)
Norwegische Krone	-	-	-	-	1'811'082	1'811'082	(86'242)
Pfund Sterling	2'732'798	398'715	70'394'476	70'485'603	(922'473)	143'089'119	(6'813'768)
Russischer Rubel	1'808'762	173'414	-	-	(258'635)	1'723'541	(82'073)
Südafrikanischer Rand	4'726'810	117'879	-	-	(3'553'564)	1'291'125	(61'482)
Schwedische Krone	-	-	-	-	(1'926'003)	(1'926'003)	91'714
Schweizer Franken	-	1	-	-	-	1	-
Uruguayischer Peso	37'134	-	-	-	-	37'134	(1'768)

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund

	Monetäre Vermögenswerte EUR	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten EUR	Engagement der Anteilklasse EUR	Währungs- absicherung EUR	Devisenterminge- schäft nicht absichernd EUR	Summe Engagement EUR	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung) EUR
Pfund Sterling	-	(16'842)	17'189'315	173'920	-	17'346'393	(826'019)
Schweizer Franken	-	97'811	-	-	-	97'811	(4'658)
US-Dollar	-	596	998'577	570'631	-	1'569'804	(74'753)

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenterminge- schäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Australischer Dollar	-	39'214	-	-	-	39'214	(1'867)
Brasilianischer Real	-	2'731	-	-	-	2'731	(130)
Kanadischer Dollar	-	59'895	-	-	-	59'895	(2'852)
Chilenischer Peso	-	3'790	-	-	-	3'790	(180)
Chinesischer Yuan	-	41	-	-	-	41	(2)
Tschechische Krone	-	23'572	-	-	-	23'572	(1'122)
Dänische Krone	-	42'574	-	-	-	42'574	(2'027)
Euro	-	611'708	5'789'135	-	-	6'400'843	(304'802)
Hongkong-Dollar	-	17'355	-	-	-	17'355	(826)
Ungarischer Forint	-	23'483	-	-	-	23'483	(1'118)
Indische Rupie	-	(5'339)	-	-	-	(5'339)	254
Israelischer Schekel	-	21'518	-	-	-	21'518	(1'025)
Japanischer Yen	-	87'394	-	-	-	87'394	(4'162)
Mexikanischer Peso	-	43'911	-	-	-	43'911	(2'091)
Neuseeländischer Dollar	-	22'893	-	-	-	22'893	(1'090)
Norwegische Krone	-	16'892	-	-	-	16'892	(804)
Pakistanische Rupie	-	559	-	-	-	559	(27)
Polnischer Zloty	-	78'153	-	-	-	78'153	(3'722)
Pfund Sterling	-	36'046	70'402'781	-	-	70'438'827	(3'354'230)
Russischer Rubel	-	26'596	-	-	-	26'596	(1'266)
Singapur-Dollar	-	21'640	-	-	-	21'640	(1'030)
Südafrikanischer Rand	-	10'534	-	-	-	10'534	(502)
Südkoreanischer Won	-	9'273	-	-	-	9'273	(442)
Schwedische Krone	-	45'794	-	-	-	45'794	(2'181)
Schweizer Franken	-	39'512	-	-	-	39'512	(1'882)
Taiwanesischer Dollar	-	3'738	-	-	-	3'738	(178)
Türkische Lira	-	62'773	-	-	-	62'773	(2'989)

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

## Jupiter Gold &amp; Silver Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenter- mingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Australischer Dollar	-	247'226	-	-	-	247'226	(11'773)
Euro	-	20'414	64'797'748	-	-	64'818'162	(3'086'579)
Pfund Sterling	-	620'401	615'786'915	-	-	616'407'316	(29'352'729)
Singapur-Dollar	-	-	74'175	72'272	-	146'447	(6'974)

## Jupiter UK Specialist Equity Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenter- mingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Euro	-	1'641	28'742'831	28'563'439	-	57'307'911	(2'728'948)
US-Dollar	-	2'173	25'960'679	25'771'389	-	51'734'241	(2'463'535)

## Jupiter Financials Contingent Capital Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenter- mingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Euro	41'863'810	322'857	22'612'733	22'534'112	(46'168'304)	41'165'208	(1'960'248)
Pfund Sterling	39'803'448	172'863	25'396'583	25'300'955	(37'863'664)	52'810'185	(2'514'771)
Schweizer Franken	-	431	12'248	12'162	-	24'841	(1'183)

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Das Währungsrisiko der Teilfonds per 31. Dezember 2019 gestaltete sich wie folgt:

## Merian China Equity Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenter- mingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Chinesischer Yuan	-	(601'591)	-	-	-	(601'591)	28'647
Von Hongkong geliefert							
Chinesischer Yuan	-	601'910	-	-	-	601'910	(28'662)
Hongkong-Dollar	-	165'472	-	-	(170'213)	(4'741)	226
Pfund Sterling	-	2'534	1'594'014	-	-	1'596'548	(76'026)

## Merian World Equity Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenter- mingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Australischer Dollar	-	323'784	-	-	-	323'784	(15'418)
Kanadischer Dollar	-	337'203	-	-	-	337'203	(16'057)
Dänische Krone	-	40'200	-	-	-	40'200	(1'914)
Euro	-	763'131	79'703'166	2'732'811	-	83'199'108	(3'961'862)
Hongkong-Dollar	-	347'282	-	-	-	347'282	(16'537)
Israelischer Schekel	-	8'345	-	-	-	8'345	(397)
Japanischer Yen	-	921'485	-	-	-	921'485	(43'880)
Neuseeländischer Dollar	-	137'196	-	-	-	137'196	(6'533)
Norwegische Krone	-	314'706	-	-	-	314'706	(14'986)
Pfund Sterling	-	921'768	5'973'033	-	-	6'894'801	(328'324)
Singapur-Dollar	-	318'884	-	-	-	318'884	(15'185)
Schwedische Krone	-	57'932	-	-	-	57'932	(2'759)
Schweizer Franken	-	60'415	-	-	-	60'415	(2'877)

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

## Merian Pacific Equity Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisen- mingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Australischer Dollar	-	254'866	-	-	-	254'866	(12'136)
Chinesischer Yuan	-	4'450	-	-	-	4'450	(212)
Euro	-	3'439	2'709'721	-	-	2'713'160	(129'198)
Hongkong-Dollar	-	384'602	-	-	-	384'602	(18'314)
Indische Rupie	-	(15'925)	-	-	-	(15'925)	758
Indonesische Rupiah	-	2	-	-	-	2	-
Neuseeländischer Dollar	-	90'893	-	-	-	90'893	(4'328)
Pakistanische Rupie	-	20'953	-	-	-	20'953	(998)
Philippinischer Peso	-	(80'125)	-	-	-	(80'125)	3'815
Pfund Sterling	-	24'668	1'554'460	-	-	1'579'128	(75'197)
Singapur-Dollar	-	43'204	-	-	-	43'204	(2'057)
Südkoreanischer Won	-	129'229	-	-	-	129'229	(6'154)
Taiwanesischer Dollar	-	49'159	-	-	-	49'159	(2'341)
Thailändischer Baht	-	76'342	-	-	-	76'342	(3'635)

## Merian European Equity Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisen- mingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dänische Krone	-	122'153	-	-	-	122'153	(5'817)
Norwegische Krone	-	10'498	-	-	-	10'498	(500)
Pfund Sterling	-	178'173	2'169'791	-	-	2'347'964	(111'808)
Schwedische Krone	-	1'521	-	-	-	1'521	(72)
Schweizer Franken	-	69'508	-	-	-	69'508	(3'310)
US-Dollar	-	(20'777)	7'806'165	215'567	-	8'000'955	(380'998)

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Merian US Equity Income Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungsabsicherung	Devisentermingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Euro	-	1'442	3'072'048	2'858'859	-	5'932'349	(282'493)
Pfund Sterling	-	119'288	139'292'639	-	-	139'411'927	(6'638'663)

Merian North American Equity Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungsabsicherung	Devisentermingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Kanadischer Dollar	-	465'435	-	-	-	465'435	(22'164)
Euro	-	23'829	43'896'149	-	-	43'919'978	(2'091'428)
Pfund Sterling	-	112'470	341'113'112	75'641'410	-	416'866'992	(19'850'809)
Schwedische Krone	-	337	-	-	-	337	(16)

Merian Global Dynamic Bond Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungsabsicherung	Devisentermingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Australischer Dollar	-	(260'575)	1'385'218	1'396'724	1'620'850	4'142'217	(197'248)
Brasilianischer Real	2'528'139	-	-	-	(662'236)	1'865'903	(88'853)
Kanadischer Dollar	14'596'307	230'066	-	-	(19'194'552)	(4'368'179)	208'009
Chilenischer Peso	-	-	-	-	(43)	(43)	2
Euro	27'947'429	(229'614)	3'442'923	3'451'194	(25'145'562)	9'466'370	(450'780)
Ungarischer Forint	-	10'188	-	-	-	10'188	(485)
Indonesische Rupiah	4'422'444	-	-	-	(459'510)	3'962'934	(188'711)
Japanischer Yen	20'895'317	(219'683)	-	-	(21'673'438)	(997'804)	47'514
Mexikanischer Peso	2'185'107	685	-	-	2'569'679	4'755'471	(226'451)
Neuseeländischer Dollar	-	365	-	-	-	365	(17)
Norwegische Krone	-	2'765	-	-	3'328'267	3'331'032	(158'621)
Pfund Sterling	-	187'122	291'945	-	3'773'324	4'252'391	(202'495)
Russischer Rubel	2'464'634	12	-	-	(6'501)	2'458'145	(117'055)

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

## Merian Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenter- mingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Singapur-Dollar	-	2'857	-	-	-	2'857	(136)
Südafrikanischer Rand	2'355'255	64'134	2'054'967	2'040'451	(36'454)	6'478'353	(308'493)
Südkoreanischer Won	-	-	-	-	2'425'871	2'425'871	(115'518)
Schwedische Krone	-	(134'450)	-	-	60'253	(74'197)	3'533
Schweizer Franken	-	20'242	-	-	1'107'972	1'128'214	(53'724)
Türkische Lira	-	5'882	-	-	-	5'882	(280)

## Merian Emerging Market Debt Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenter- mingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Ägyptisches Pfund	3'593'777	-	-	-	-	3'593'777	(171'132)
Euro	3'182'374	(4)	18'736'213	16'942'216	(3'147'707)	35'713'092	(1'700'623)
Nigerianischer Nara	3'548'002	-	-	-	-	3'548'002	(168'952)
Pfund Sterling	-	(2'403)	3'656'215	-	-	3'653'812	(173'991)
Singapur-Dollar	-	-	394'279	393'835	-	788'114	(37'529)
Südafrikanischer Rand	-	(5'153)	728'796	730'413	-	1'454'056	(69'241)
Schwedische Krone	-	5	289'632	287'555	-	577'192	(27'485)
Ukrainische Hrywnja	2'471'726	-	-	-	-	2'471'726	(117'701)

## Merian Global Emerging Markets Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenter- mingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Brasilianischer Real	-	26'628	-	-	-	26'628	(1'268)
Euro	-	2'255	46'045'465	-	-	46'047'720	(2'192'749)

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

## Merian Global Emerging Markets Fund (Fortsetzung)

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Deviseninter- mingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Hongkong-Dollar	-	823	-	-	-	823	(39)
Malaysischer Ringgit	-	5'834	-	-	-	5'834	(278)
Philippinischer Peso	-	5'005	-	-	-	5'005	(238)
Pfund Sterling	-	11'939	79'239'882	-	-	79'251'821	(3'773'896)
Südafrikanischer Rand	-	3'987	-	-	-	3'987	(190)
Südkoreanischer Won	-	62'153	-	-	-	62'153	(2'960)

## Merian Asian Equity Income Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Deviseninter- mingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Australischer Dollar	-	117'798	-	-	-	117'798	(5'609)
Chinesischer Yuan	-	36'310	-	-	-	36'310	(1'729)
Euro	-	(601)	3'903'016	-	-	3'902'415	(185'829)
Hongkong-Dollar	-	962'352	-	-	-	962'352	(45'826)
Indische Rupie	-	(45'133)	-	-	-	(45'133)	2'149
Indonesische Rupiah	-	6	-	-	-	6	-
Neuseeländischer Dollar	-	30'459	-	-	-	30'459	(1'450)
Pakistanische Rupie	-	27'005	-	-	-	27'005	(1'286)
Philippinischer Peso	-	(53'945)	-	-	-	(53'945)	2'569
Pfund Sterling	-	16'252	115'863'644	-	-	115'879'896	(5'518'090)
Singapur-Dollar	-	54'214	-	-	-	54'214	(2'582)
Südkoreanischer Won	-	281'591	-	-	-	281'591	(13'409)
Taiwanesischer Dollar	-	235'652	-	-	-	235'652	(11'222)
Thailändischer Baht	-	24'806	-	-	-	24'806	(1'181)

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenter- mingschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Argentinischer Peso	-	-	-	-	32'210	32'210	(1'534)
Australischer Dollar	-	11'743	13'317'274	13'298'967	-	26'627'984	(1'267'999)
Brasilianischer Real	48'072'091	1'588	-	-	5'870'578	53'944'257	(2'568'774)
Chilenischer Peso	2'595'878	133'885	-	-	17'882'355	20'612'118	(981'529)
Chinesischer Yuan	-	-	-	-	(4'345)	(4'345)	207
Kolumbianischer Peso	35'848'181	-	-	-	1'255'255	37'103'436	(1'766'830)
Tschechische Krone	-	-	-	-	17'831'595	17'831'595	(849'124)
Dominikanischer Peso	3'216'301	-	-	-	-	3'216'301	(153'157)
Ägyptisches Pfund	22'260'088	-	-	-	-	22'260'088	(1'060'004)
Euro	-	(1'131)	985'341	-	-	984'210	(46'867)
Ungarischer Forint	4'414	(23)	-	-	19'548'825	19'553'216	(931'106)
Indische Rupie	10'883'049	-	-	-	(9'003'098)	1'879'951	(89'521)
Indonesische Rupiah	48'040'038	-	-	-	(832'766)	47'207'272	(2'247'965)
Israelischer Schekel	-	1	-	-	-	1	-
Kasachstan Tenge	1'377'870	-	-	-	-	1'377'870	(65'613)
Kenianischer Schilling	2'142'222	-	-	-	-	2'142'222	(102'011)
Malaysischer Ringgit	29'651'344	-	-	-	-	29'651'344	(1'411'969)
Mexikanischer Peso	37'833'245	145'935	-	-	10'092'126	48'071'306	(2'289'110)
Neue Ghana Cedi	3'478'184	1	-	-	-	3'478'185	(165'628)
Nigerianischer Nara	13'126'684	3'294'000	-	-	-	16'420'684	(781'937)
Pakistanische Rupie	4'489'753	(4'489'753)	-	-	-	-	-
Peruanischer Nuevo Sol	21'944'844	994	-	-	1'423'426	23'369'264	(1'112'822)
Philippinischer Peso	-	-	-	-	1'525'318	1'525'318	(72'634)
Polnischer Zloty	2'253'879	(208'900)	-	-	40'578'743	42'623'722	(2'029'701)
Pfund Sterling	-	40'765	280'162'972	-	-	280'203'737	(13'343'035)
Rumänischer Leu	5'443'380	-	-	-	5'996'869	11'440'249	(544'774)
Russischer Rubel	35'118'050	(2)	-	-	14'804'898	49'922'946	(2'377'283)

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

## Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenter- mingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Südafrikanischer Rand	61'122'274	(122'245)	46'792'920	46'776'346	(10'851'872)	143'717'423	(6'843'687)
Südkoreanischer Won	-	-	-	-	225	225	(11)
Taiwanesischer Dollar	-	-	-	-	7'623'341	7'623'341	(363'016)
Thailändischer Baht	14'648'644	665'607	-	-	28'666'969	43'981'220	(2'094'344)
Türkische Lira	25'514'406	410	-	-	(12'917'320)	12'597'496	(599'881)
Ukrainische Hrywnja	17'463'027	-	-	-	-	17'463'027	(831'573)
Sambianische Kwacha	259'430	-	-	-	-	259'430	(12'354)

## Merian UK Alpha Fund (IRL)

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenter- mingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Euro	-	41'454	74'950	-	-	116'404	(5'543)
US-Dollar	-	271'700	4'152'534	993'091	-	5'417'325	(257'968)

## Merian UK Smaller Companies Focus Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenterminges- chäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Euro	-	3'219	-	-	-	3'219	(153)
US-Dollar	-	460	-	-	-	460	(22)

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

## Merian UK Dynamic Equity Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenter- mingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Euro	-	426	8'617'726	8'646'293	-	17'264'445	(822'116)
US-Dollar	-	588	-	-	-	588	(28)

## Merian Global Equity Absolute Return Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenter- mingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Australischer Dollar	-	(2'997'368)	-	-	(248'587'211)	(251'584'579)	11'980'218
Brasilianischer Real	-	(8'941'798)	-	-	-	(8'941'798)	425'800
Kanadischer Dollar	-	1'541'851	-	-	(25'718'773)	(24'176'922)	1'151'282
Chinesischer Yuan	-	(269'341)	-	-	-	(269'341)	12'826
Dänische Krone	-	(406'417)	-	-	(59'679'171)	(60'085'588)	2'861'218
Euro	-	(21'057'775)	1'622'308'430	1'638'517'543	(475'251'245)	2'764'516'953	(131'643'664)
Von Hongkong gelieferter chinesischer Yuan	-	-	42'863	43'047	-	85'910	(4'091)
Hongkong-Dollar	-	(4'486'349)	-	-	(470'361'690)	(474'848'039)	22'611'811
Japanischer Yen	-	(33'688'573)	-	-	(213'757'511)	(247'446'084)	11'783'147
Neuseeländischer Dollar	-	2'652'917	-	-	(14'242'123)	(11'589'206)	551'867
Norwegische Krone	-	1'929'690	-	-	(15'409'288)	(13'479'598)	641'886
Pfund Sterling	-	(3'082'680)	1'258'282'380	1'264'712'653	(3'520'704)	2'516'391'649	(119'828'174)
Singapur-Dollar	-	(3'469'594)	3'399'978	3'417'342	(33'887'976)	(30'540'250)	1'454'298
Südafrikanischer Rand	-	1'735'441	-	-	4'029'732	5'765'173	(274'532)
Südkoreanischer Won	-	(359'827)	-	-	-	(359'827)	17'135
Schwedische Krone	-	1'008'136	33'724'186	33'716'740	(156'890'302)	(88'441'240)	4'211'488
Schweizer Franken	-	2'839'237	14'868'962	14'967'189	(159'184'420)	(126'509'032)	6'024'240
Taiwanesischer Dollar	-	(2'487)	-	-	-	(2'487)	118
Türkische Lira	-	2'776'667	-	-	-	2'776'667	(132'222)

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Merian Strategic Absolute Return Bond Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisenter- mingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Australischer Dollar	-	(192'318)	-	-	1'920'490	1'728'172	(82'294)
Brasilianischer Real	2'740'439	-	-	-	(879'638)	1'860'801	(88'610)
Kanadischer Dollar	14'217'692	268'755	-	-	(18'737'115)	(4'250'668)	202'413
Chilenischer Peso	-	-	-	-	(43)	(43)	2
Tschechische Krone	-	125	-	-	-	125	(6)
Euro	53'935'820	(489'876)	41'657'700	41'611'894	(50'469'130)	86'246'408	(4'106'972)
Ungarischer Forint	-	10'189	-	-	-	10'189	(485)
Indische Rupie	484'453	-	-	-	-	484'453	(23'069)
Indonesische Rupiah	4'355'018	-	-	-	(96'396)	4'258'622	(202'792)
Japanischer Yen	26'695'763	164'506	-	-	(27'913'977)	(1'053'708)	50'177
Mexikanischer Peso	1'663'096	4'435	-	-	3'791'503	5'459'034	(259'954)
Neuseeländischer Dollar	-	1'017	-	-	-	1'017	(48)
Norwegische Krone	-	2'587	-	-	3'439'093	3'441'680	(163'890)
Polnischer Zloty	-	34'944	-	-	-	34'944	(1'664)
Pfund Sterling	1'775'947	206'461	128'257'368	128'214'932	2'451'568	260'906'276	(12'424'108)
Russischer Rubel	2'634'608	100	-	-	(85)	2'634'623	(125'458)
Singapur-Dollar	-	27'040	-	-	-	27'040	(1'288)
Südafrikanischer Rand	2'871'474	30'706	-	-	(19'026)	2'883'154	(137'293)
Südkoreanischer Won	-	-	-	-	2'729'096	2'729'096	(129'957)
Schwedische Krone	-	(112'562)	-	-	140'941	28'379	(1'351)
Schweizer Franken	-	25'155	-	-	1'170'101	1'195'256	(56'917)
Türkische Lira	-	6'346	-	-	-	6'346	(302)
Uruguayischer Peso	39'428	-	-	-	-	39'428	(1'878)

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisen- mingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Pfund Sterling	-	27'903	160'630'941	1'584'002	-	162'242'846	(7'725'850)
Schweizer Franken	-	97'418	-	-	-	97'418	(4'639)
US-Dollar	-	199	2'791'367	649'328	-	3'440'894	(163'852)

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

## (f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Merian Global Equity Income Fund (IRL)

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungs- absicherung	Devisen- mingschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Australischer Dollar	-	141'119	-	-	-	141'119	(6'720)
Brasilianischer Real	-	1'816	-	-	-	1'816	(86)
Kanadischer Dollar	-	237'204	-	-	-	237'204	(11'295)
Chinesischer Yuan	-	39	-	-	-	39	(2)
Kolumbianischer Peso	-	2'750	-	-	-	2'750	(131)
Tschechische Krone	-	13'544	-	-	-	13'544	(645)
Dänische Krone	-	83'055	-	-	-	83'055	(3'955)
Euro	-	499'065	5'979'045	-	-	6'478'110	(308'481)
Hongkong-Dollar	-	161'085	-	-	-	161'085	(7'671)
Ungarischer Forint	-	62'598	-	-	-	62'598	(2'981)
Israelischer Schekel	-	27'213	-	-	-	27'213	(1'296)
Japanischer Yen	-	1'010'082	-	-	-	1'010'082	(48'099)
Mexikanischer Peso	-	388'934	-	-	-	388'934	(18'521)
Neuseeländischer Dollar	-	59'919	-	-	-	59'919	(2'853)
Norwegische Krone	-	37'869	-	-	-	37'869	(1'803)
Pakistanische Rupie	-	9'221	-	-	-	9'221	(439)
Polnischer Zloty	-	16'012	-	-	-	16'012	(762)
Pfund Sterling	-	227'957	136'090'594	-	-	136'318'551	(6'491'360)
Russischer Rubel	-	66'018	-	-	-	66'018	(3'144)
Singapur-Dollar	-	50'131	-	-	-	50'131	(2'387)
Südafrikanischer Rand	-	49'565	-	-	-	49'565	(2'360)
Südkoreanischer Won	-	42'792	-	-	-	42'792	(2'038)
Schwedische Krone	-	46'124	-	-	-	46'124	(2'196)
Schweizer Franken	-	46'172	-	-	-	46'172	(2'199)
Taiwanesischer Dollar	-	2'714	-	-	-	2'714	(129)
Thailändischer Baht	-	20'131	-	-	-	20'131	(959)
Türkische Lira	-	158'594	-	-	-	158'594	(7'552)

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Merian Gold & Silver Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungsabsicherung	Devisentermingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Australischer Dollar	-	512'745	-	-	(512'796)	(51)	2
Kanadischer Dollar	-	(1'539'685)	-	-	-	(1'539'685)	73'318
Euro	-	1	4'964'701	-	-	4'964'702	(236'414)
Pfund Sterling	-	496'001	457'383'645	-	-	457'879'646	(21'803'793)

Merian UK Specialist Equity Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungsabsicherung	Devisentermingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Euro	-	47	27'882'265	27'659'119	-	55'541'431	(2'644'830)
US-Dollar	-	400	33'587'218	33'381'044	-	66'968'662	(3'188'984)

Merian Financials Contingent Capital Fund

	Monetäre Vermögenswerte	Netto sonstige monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Engagement der Anteilklasse	Währungsabsicherung	Devisentermingeschäft nicht absichernd	Summe Engagement	Sensitivitätsanalyse (5% Veränderung)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Euro	144'096'025	590'368	16'765'087	16'636'360	(144'586'699)	33'501'141	(1'595'292)
Pfund Sterling	140'754'970	333'326	192'947'002	191'212'033	(141'117'466)	384'129'865	(18'291'898)
Schweizer Franken	-	-	191	191	-	382	(18)

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### (f) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Wenn der Wechselkurs der Fremdwährungen, bei denen die Teilfonds zum Jahresende einem Risiko ausgesetzt gewesen waren, um 5% erhöht oder gesenkt worden wäre, bei konstantem Verlauf aller anderen Variablen, hätte sich der Gewinn oder der Verlust für das Geschäftsjahr wie folgt erhöht oder verringert:

	31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	+5%	-5%	+5%	-5%
Jupiter China Equity Fund	(108'364)	119'771	(75'815)	83'795
Jupiter Merian World Equity Fund	(1'113'812)	1'231'055	(4'426'729)	4'892'701
Jupiter Pacific Equity Fund	(225'367)	249'089	(249'997)	276'313
Merian European Equity Fund	(341'829)	377'811	(502'505)	555'400
Jupiter Merian US Equity Income Fund	(2'684'494)	2'967'072	(6'921'156)	7'649'699
Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)	(4'977'398)	5'501'335	(21'964'417)	24'276'461
Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund	(8'870'511)	9'804'248	(5'971'618)	6'600'207
Merian Asian Equity Income Fund	(72'279)	79'885	(5'783'495)	6'392'286
Jupiter UK Alpha Fund (IRL)	(139'251)	153'908	(263'511)	291'249
Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund	(183)	202	(175)	193
Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	(905'430)	1'000'737	(7'894'341)	8'725'324
Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)	(3'692'293)	4'080'956	(6'930'064)	7'659'546
Jupiter Gold & Silver Fund	(32'458'055)	35'874'692	(21'966'887)	24'279'190

In der Praxis kann das tatsächliche Handelsergebnis von der vorstehenden Sensitivitätsanalyse abweichen und die Abweichung könnte wesentlich sein. Das Währungsrisiko anderer Teilfonds wird in Form einer VaR-Analyse auf den Seiten 345 bis 347 offengelegt.

#### (g) Beizulegender Zeitwert von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

##### Schätzung des beizulegenden Zeitwerts

Die Gesellschaft muss die Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert unter Verwendung einer Bemessungshierarchie klassifizieren, in der sich die Wesentlichkeit der für die Bewertungen verwendeten Inputfaktoren widerspiegelt. Der Standard erfordert, dass ein Organ eine quantitative und qualitative Analyse dieser Instrumente zum beizulegenden Zeitwert auf Basis einer dreistufigen Bemessungshierarchie vorlegt. Die Bemessungshierarchie umfasst folgende Stufen:

- Stufe 1 – Kотиerte Preise (unbereinigt) an aktiven Märkten für identische Vermögenswerte und Verbindlichkeiten.
- Stufe 2 – Andere Inputfaktoren als die in Stufe 1 enthaltenen kotierten Preise, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d.h. als Preis), oder indirekt (d.h. abgeleitet vom Preis) beobachtbar sind.
- Stufe 3 – Inputfaktoren für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten (d.h. nicht beobachtbaren Inputfaktoren) basieren.

Darüber hinaus verlangt die Änderung für diejenigen Instrumente, die signifikante nicht beobachtbare Inputfaktoren aufweisen (Stufe 3), Angaben zu den Übertragungen in und aus Stufe 3, eine Überleitung der Eröffnungs- und Schlussalden, Gesamtgewinne und -verluste für die Periode, Käufe, Verkäufe und Abrechnungen. Die Stufe in der Bewertungshierarchie, innerhalb derer die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert in ihrer Gesamtheit eingestuft wird, wird auf der Grundlage des Inputfaktors der niedrigsten Stufe bestimmt, der für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert in ihrer Gesamtheit wesentlich ist.

Zu diesem Zweck wird die Bedeutung eines Inputfaktors im Hinblick auf die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert in seiner Gesamtheit beurteilt. Wenn eine Bewertung zum beizulegenden Zeitwert beobachtbare Inputfaktoren verwendet, die bedeutende Anpassungen auf der Grundlage von nicht beobachtbaren Inputfaktoren verwendet, ist diese Bewertung eine Bewertung der Stufe 3. Die Beurteilung der Wesentlichkeit eines bestimmten Inputfaktors für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert in ihrer Gesamtheit erfordert eine Ermessensentscheidung, bei der für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifische Faktoren berücksichtigt werden.

Die Festlegung dessen, was als «beobachtbar» gilt, erfordert wesentliche Ermessensentscheidungen seitens der Teilfonds. Die Teilfonds erachten beobachtbare Daten als Marktdaten, die leicht zugänglich sind, regelmässig verteilt oder aktualisiert werden, zuverlässig und überprüfbar sind, nicht urheberrechtlich geschützt sind und aus unabhängigen Quellen stammen, die aktiv am entsprechenden Markt beteiligt sind.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### (g) Beizulegender Zeitwert von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Die für die Bewertung von Wertpapieren verwendeten Imputfaktoren oder Methoden sind nicht unbedingt ein Hinweis auf das mit der Anlage in diese Wertpapiere verbundene Risiko. In der nachstehenden Tabelle wird die Bemessungshierarchie zum beizulegenden Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds zusammenfassend dargestellt, bewertet zum letzten Handelskurs per 31. Dezember 2020.

Die Finanzinstrumente wurden per 31. Dezember 2020 und 31. Dezember 2019 wie folgt klassifiziert:

Anlageart	Stufe
Aktien	1
Futures-Kontrakte	1
Bezugsrechte	1
Staatsanleihen*	2
Unternehmensanleihen*	2
Wandelbare Wertpapiere	2
Kommunalobligationen	2
ABS-Anleihen	2
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	2
Investmentfonds	2
Differenzkontrakt	2
Credit Default Swaps	2
Zinsswaps	2
Total Return Swaps	2
Offene Devisentermingeschäfte	2
Erworbene Optionen	2
Geschriebene Optionen	2
Optionsscheine	2

Bitte beachten Sie, dass einige Staats- und Unternehmensanleihen die Kriterien erfüllen, um der Stufe 1 zugeordnet zu werden.

Per 31. Dezember 2020 gibt es keine Wertpapiere der Stufe 3.

Anpassung der Bewertung des beizulegenden Zeitwerts von finanziellen Vermögenswerten der Stufe 3 für das Jahr 2020.

	Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund	Jupiter UK Dynamic Equity Fund	Jupiter UK Specialist Equity Fund
	GBP	GBP	GBP
Eröffnungsbilanz	11'646'409	17'664'500	15'194'829
Käufe	-	-	-
Verkäufe	(18'575'315)	(32'763'408)	(25'464'013)
Übertragungen aus Stufe 3	-	-	-
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet sind	6'928'906	15'098'908	10'269'184
Schlussbilanz	-	-	-

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### (g) Beizulegender Zeitwert von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Anpassung der Bewertung des beizulegenden Zeitwerts von finanziellen Vermögenswerten der Stufe 3 für das Jahr 2019.

	Merian UK Smaller Companies Focus Fund GBP	Merian UK Dynamic Equity Fund GBP	Merian UK Specialist Equity Fund GBP
Eröffnungsbilanz	20'091'130	32'818'813	28'183'959
Käufe	-	-	-
Verkäufe	(13'947'624)	(24'072'111)	(20'648'873)
Übertragungen aus Stufe 3	-	-	-
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet sind	5'502'903	8'917'798	7'659'743
Schlussbilanz	11'646'409	17'664'500	15'194'829

Übertragungen zwischen den Stufen gelten als erfolgt, wenn sich die Preisquelle für ein bestimmtes Wertpapier ändert, was eine Änderung der Stufen nach sich zieht. Für das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr erfolgte keine Übertragung zwischen den Stufen der Bewertungshierarchie zum beizulegenden Zeitwert. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht zum beizulegenden Zeitwert verbucht werden, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten verbucht. Ihre Buchwerte basieren auf einer angemessenen Schätzung des beizulegenden Zeitwerts.

#### Sensivität gegenüber Veränderungen bei Inputfaktoren

Obwohl der Anlageverwalter überzeugt ist, dass die Schätzungen des beizulegender Zeitwerts angemessen sind, kann der Einsatz unterschiedlicher Methoden oder Annahmen zu unterschiedlichen Messungen des beizulegender Zeitwerts führen. Für Bewertungen des beizulegenden Zeitwerts der Stufe 3 werden bei Änderung einer oder mehrerer der verwendeten Annahmen zu vernünftigerweise möglichen alternativen Annahmen durch Verringerung oder Erhöhung um 5% bei Konstanzhaltung aller anderen Variablen die Auswirkungen auf die Bewertung in der nachstehenden Tabelle dargestellt:

Beizulegender Zeitwert per 31. Dezember 2020	Sensivität	Bewertungsänderung
USD -	5%	-
Beizulegender Zeitwert per 31. Dezember 2019	Sensivität	Bewertungsänderung
USD 58'961'202	5%	2'948'060

#### Bewertungstechniken für Stufe 3

In der folgenden Tabelle sind die verwendeten Bewertungstechniken für den beizulegenden Zeitwert nach Stufe 3 sowie die wesentlichen nicht beobachtbaren Inputfaktoren für Posten der Stufe 3 aufgeführt.

Bewertungstechnik	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren	Verwendete Inputfaktoren
Vergleichbare Bewertungsvielfache für Unternehmen	Unternehmenswert/Ertrag, Umsatz-Multiple der vergangenen 12 Monate, Abschlüsse für Illiquidität	Ungeprüfter Jahresabschluss (Aufwands- und Ertragsrechnung/Bilanz) Vergleichbare Gesellschaftsdaten (Unternehmenswert, Marktkapitalisierung, 12-Monats-Ertrag, 12-Monats-EBITDA, 12-Monats-Ertragswachstum), Kürzliche Markttransaktionen Relevante Bewertungen nach IPO für ähnliche Unternehmen
Letzter Transaktionswert	Der beizulegende Zeitwert der letzten Transaktion der Gesellschaft gilt als nicht beobachtbar.	Kürzlich ausgeführter Verkaufspreis

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### (h) Hebelung

Viele Derivate enthalten eine Hebelkomponente. Folglich können negative Veränderungen des Wertes oder der Stufe des zugrunde liegenden Wertpapiers, Zinssatzes oder Index einen Verlust nach sich ziehen, der deutlich über dem in das Derivat investierten Betrag liegen kann. Bestimmte Derivate bergen das Potenzial eines unbegrenzten Verlusts, unabhängig von der Höhe der ursprünglichen Investition.

#### (i) Gesamtrisiko aus Derivaten

##### Sensitivitätsanalyse für Teilfonds durch Commitment-Ansatz

Das Risiko wird durch den Commitment-Ansatz zur quantitativen Messung des globalen Engagements der Teilfonds durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten in Übereinstimmung mit den OGAW-Richtlinien und den Vorschriften der Zentralbank für die in den nachstehenden Tabellen aufgeführten Teilfonds gesteuert.

Zum Datum dieses Prospekts werden für den Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund keine Derivate oder Instrumente und Techniken für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements eingesetzt. Sollte diese Politik Änderungen unterliegen, wird die vorherige Genehmigung der Anteilhaber und der Central Bank eingeholt, und ein Risikomanagementprozess wird im Voraus von der Central Bank in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Central Bank genehmigt.

Die folgenden Teilfonds werden eine Hebelung von höchstens 10% ihres Nettoinventarwerts aufweisen:

Jupiter China Equity Fund  
Jupiter Pacific Equity Fund  
Merian European Equity Fund  
Jupiter Merian US Equity Income Fund  
Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund

Die folgenden Teilfonds werden eine Hebelung von höchstens 100% ihres Nettoinventarwerts aufweisen:

Jupiter Merian World Equity Fund  
Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)  
Jupiter Emerging Market Debt Fund  
Merian Asian Equity Income Fund  
Jupiter UK Alpha Fund (IRL)  
Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund  
Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund  
Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)  
Jupiter Gold & Silver Fund

#### (j) Value-at-Risk («VaR»)-Methode

Für die unten aufgeführten Teilfonds verwendet die Verwaltungsgesellschaft die VaR-Methode. Die betreffenden Teilfonds verwenden entsprechende Relative und Absolute Value at Risk (VaR)-Analysen wie in der folgenden Tabelle aufgeführt:

Merian Global Dynamic Bond Fund	Absolut	Nicht vorhanden
Jupiter Emerging Market Debt Fund	Relativ	JP Morgan EMBI Global Index
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	Relativ	JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index
Jupiter UK Dynamic Equity Fund	Relativ	FTSE 250 Index Excluding Investments Trusts
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	Absolut	Nicht vorhanden
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	Absolut	Nicht vorhanden
Jupiter UK Specialist Equity Fund	Absolut	Nicht vorhanden
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	Relativ	Bloomberg Barclays Contingent Capital Western Europe Index

Das tägliche VaR-Limit für Teilfonds mit Verwendung des Absolute VaR-Limit beträgt 4,47% (2019: 4,47%).

Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(j) Value-at-Risk («VaR»)-Methode (Fortsetzung)

Der VaR ist eine statistische Schätzung für den potenziellen Verlust des bestehenden Portfolios infolge ungünstiger Marktbewegungen. Der VaR umfasst sowohl «allgemeine» als auch «spezifische» Marktrisiken. Allgemeine Marktrisikofaktoren sind Variablen, die auf gesamtwirtschaftlichen, geopolitischen und anderen Bewegungen am gesamten Markt basieren und nicht von einem Instrument oder Einzeltitel abhängen. Dazu gehören Zinsschwankungen, die Ausweitung oder Verengung allgemeiner Spread-Niveaus und direktionale Entwicklungen bei Aktienmarktindizes, Wechselkursen sowie Energie-, Metall- und Rohstoffpreisen. Änderungen der damit verbundenen Volatilität und der Korrelationen zwischen diesen Risikofaktoren – einige sind nicht oder nur indirekt beobachtbar – sind ebenfalls allgemeine Marktrisiken. Spezifische Marktrisiken sind solche, die nicht durch allgemeine Marktbewegungen erklärt werden können: dies sind, allgemein ausgedrückt, Veränderungen der Kurse für Schuld- und Beteiligungsinstrumente sowie für die entsprechenden Derivate als Folge von titelspezifischen Faktoren und Ereignissen.

Der VaR drückt den potenziellen Verlust, aber nur mit einem beschränkten Konfidenzintervall, je nach Teilfonds über eine Haltedauer von 1 und 20 Tagen aus. Daher besteht eine statistische Wahrscheinlichkeit (1%), dass der tatsächliche Verlust höher ist als die VaR-Schätzung.

Jeder Teilfonds muss sicherstellen, dass sein Gesamtengagement in Finanzderivaten (FDI) nicht seinen gesamten Nettoinventarwert übersteigt. Das Gesamtengagement eines Teilfonds, der den Commitment-Ansatz zur Messung seiner Positionen in FDI verwendet, darf seinen Nettoinventarwert nicht um mehr als 100% überschreiten.

Das Gesamtrisiko wird durch den Administrator errechnet, indem Informationen im Zusammenhang mit dem Gesamtengagement in FDI aus dem Rechnungslegungssystem der Teilfonds entnommen werden. Diese Informationen werden an die «Compliance Monitoring Services Division» (CMS) weitergeleitet, wo das Gesamtengagement errechnet und mit dem Gesamtwert des Teilfonds verglichen wird. Das Gesamtengagement in Finanzderivaten wurde 2020 wie beschrieben mithilfe des Commitment-Ansatzes berechnet, während das Marktrisiko mit der beschriebenen Value-at-Risk-Methode (VaR) berechnet wurde.

31. Dezember 2020	Konfidenz-niveau	Haltedauer	Maximaler VaR	Minimaler VaR	Durchschnittlicher VaR	Durchschnittlicher Hebel	VaR per 31.12.20	Summe VaR Marktwert (GBP/USD/EUR/JPY)
Merian Global Dynamic Bond Fund	99,00%	1 Tag	1,80%	0,23%	1,17%	183,00%	0,82%	1'975'964
Jupiter Emerging Market Debt Fund	99,00%	1 Tag	4,53%	0,55%	2,88%	20,00%	1,90%	1'813'350
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	99,00%	1 Tag	3,52%	0,95%	2,68%	161,00%	2,71%	4'119'725
Jupiter UK Dynamic Equity Fund	99,00%	1 Tag	9,00%	1,76%	6,52%	2,00%	4,58%	18'924'246
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	99,00%	1 Tag	1,09%	0,41%	0,56%	220,00%	0,66%	8'904'013
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	99,00%	1 Tag	1,77%	0,14%	0,92%	229,00%	0,68%	820'760
Jupiter UK Specialist Equity Fund	99,00%	1 Tag	2,76%	0,51%	1,68%	96,00%	1,54%	7'311'038
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	99,00%	1 Tag	2,54%	0,20%	1,25%	92,00%	1,34%	1'728'717

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### (j) Value-at-Risk («VaR»)-Methode (Fortsetzung)

Die Teilfonds setzen eine Hebelung ein, die als Summe der Nominalwerte berechnet wird, um das Ziel der Teilfonds zu erreichen und das Risiko zu verringern. Diese Hebelung hat die im Prospekt des Teilfonds angegebene Obergrenze nicht überschritten.

31. Dezember 2019	Konfidenz- niveau	Haltedauer	Maximaler VaR	Minimaler VaR	Durch- schnittlicher VaR	Durch- schnittlicher Hebel	VaR per 31.12.19	Summe VaR Marktwert (GBP/USD/EUR/JPY)
Merian Global Dynamic Bond Fund**	99,00%	1 Tag	0,70%	0,31%	0,47%	236,00%	0,42%	655'633
Merian Emerging Market Debt Fund	99,00%	1 Tag	1,14%	0,51%	0,83%	7,00%	0,58%	704'498
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	99,00%	1 Tag	2,07%	1,07%	1,61%	126,00%	1,21%	5'721'662
Merian UK Dynamic Equity Fund	99,00%	1 Tag	2,87%	1,87%	2,55%	6,00%	1,87%	9'520'319
Merian Global Equity Absolute Return Fund	99,00%	1 Tag	0,88%	0,45%	0,64%	190,00%	0,58%	22'559'826
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	99,00%	1 Tag	0,92%	0,14%	0,44%	255,00%	0,31%	587'631
Merian UK Specialist Equity Fund	99,00%	1 Tag	1,00%	0,59%	0,80%	99,00%	0,66%	2'906'838
Merian Financials Contingent Capital Fund	99,00%	1 Tag	1,14%	0,51%	0,83%	67,00%	0,58%	704'498

#### (k) Erklärung zum Verwahrungs- und Eigentumsrisiko

Die Verwahrstelle ist verpflichtet, alle Finanzinstrumente, die in einem in den Büchern der Verwahrstelle geöffneten Konto registriert werden können, sowie alle der Verwahrstelle physisch ausgehändigten Finanzinstrumente zu verwahren. Die Verwahrstelle muss sicherstellen, dass die Registrierung von Finanzinstrumenten, welche in einem in den Büchern der Verwahrstelle geöffneten Konto registriert werden können, in den Büchern der Verwahrstelle in getrennt geführten Konten erfolgt. Die Verwahrstelle prüft für sonstige Vermögenswerte das Eigentum der Gesellschaft an solchen Vermögenswerten. Die Verwahrstelle führt Aufzeichnungen über die ihr anvertrauten Finanzinstrumente und solche Vermögenswerte, bezüglich derer sie sich davon überzeugt hat, dass sie sich im Eigentum der Gesellschaft befinden. Im Falle der Beauftragung einer Unterverwahrstelle zeichnet die Verwahrstelle weiterhin verantwortlich für die Vermögenswerte des Teilfonds.

Es sollte jedoch festgehalten werden, dass nicht alle Gerichtsbarkeiten dieselben Regeln und Richtlinien wie Irland bezüglich der Verwahrung von Vermögenswerten und hinsichtlich der Anerkennung von Interessen der wirtschaftlichen Eigentümer, wie beispielsweise eines Teilfonds, haben. Deshalb besteht in solchen Gerichtsbarkeiten das Risiko, dass im Falle eines Konkurses oder einer Insolvenz einer Unterverwahrstelle das wirtschaftliche Eigentum des Teilfonds an den von der Unterverwahrstelle verwahrten Vermögenswerten nicht anerkannt wird und somit die Kreditoren der Unterverwahrstelle Rückgriff auf die Vermögenswerte des Teilfonds nehmen können. In solchen Gerichtsbarkeiten, in denen der Teilfonds als wirtschaftlicher Eigentümer seiner Vermögenswerte letztlich anerkannt wird, können dem Teilfonds Verzögerungen und Kosten bei der Wiedererlangung dieser Vermögenswerte entstehen. Die Teilfonds investieren mitunter an Märkten, an denen Verwahrungs- und/oder Abrechnungssysteme nicht vollständig entwickelt sind, wie beispielsweise Russland und Argentinien. Die Vermögenswerte eines Teilfonds, die auf solchen Märkten gehandelt und Unterverwahrstellen anvertraut werden, können unter Umständen, in denen die Beauftragung solcher Unterverwahrstellen erforderlich ist, einem Risiko ausgesetzt sein. Die Verwahrstelle muss einen angemessenen Grad der Überwachung der Unterverwahrstelle aufrechterhalten und von Zeit zu Zeit hinreichende Ermittlungen anstellen, um zu bestätigen, dass die Verpflichtungen der Unterverwahrstelle weiterhin ordnungsgemäß erfüllt werden.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 12. Datenschutzerklärung – CRS

Die Gesellschaft stellt allen Anteilhabern der Teilfonds entweder zum 31. Dezember 2015 oder zu einem beliebigen Zeitpunkt ab diesem Datum die folgende Datenschutzerklärung zur Verfügung.

Um Zweifel auszuschliessen, findet diese Erklärung auch auf Anteilhaber Anwendung, die seit dem 1. Januar 2016 keine Anteile mehr an den Teilfonds halten. Des Weiteren wird darauf hingewiesen, dass diese Erklärung für beherrschende Personen bestimmter Anteilhaber gelten kann.

Die Gesellschaft bestätigt hiermit, die erforderlichen Schritte zu unternehmen, um die Auflagen (i) des OECD-Standards für den automatischen Austausch von Informationen über Finanzkonten in Steuersachen (der «Standard»), der den Gemeinsamen Meldestandard («CRS») enthält, wie er in Irland mittels des einschlägigen internationalen Rechtsrahmens und der irischen Steuergesetzgebung angewandt wird, und (ii) der EU-Ratsrichtlinie 2014/107/EU zur Änderung der Ratsrichtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich Besteuerung («DAC 2»), wie er in Irland mittels der irischen Steuergesetzgebung angewandt wird, zu erfüllen, um die Einhaltung oder die als eingehalten geltende Einhaltung (je nach Fall) des Standards/CRS und der DAC 2 ab dem 1. Januar 2016 sicherzustellen.

In dieser Hinsicht ist die Gesellschaft gemäss Section 891F und Section 891G des Irish Taxes Consolidation Act von 1997 (in der jeweils gültigen Fassung) und den gemäss diesen Abschnitten erlassenen Vorschriften verpflichtet, bestimmte Informationen über die steuerlichen Regelungen der einzelnen Anteilhaber zu erheben (und auch Informationen in Bezug auf relevante beherrschende Personen bestimmter Anteilhaber zu erheben).

Unter bestimmten Umständen kann die Gesellschaft gesetzlich verpflichtet sein, diese Informationen und andere Finanzinformationen in Bezug auf die Beteiligungen eines Anteilhabers an den Teilfonds an die irischen Steuerbehörden zu übermitteln (und in bestimmten Situationen auch Informationen in Bezug auf relevante beherrschende Personen bestimmter Anteilhaber zu übermitteln). Im Gegenzug und soweit das Konto als meldepflichtiges Konto identifiziert wurde, tauschen die irischen Steuerbehörden diese Informationen mit dem Wohnsitzland der meldepflichtigen Person(en) in Bezug auf dieses meldepflichtige Konto aus.

Zu den Informationen, die in Bezug auf einen Anteilhaber (und ggf. relevante beherrschende Personen) gemeldet werden können, gehören insbesondere Name, Adresse, Geburtsdatum, Geburtsort, Kontonummer, Kontosaldo oder -wert zum Jahresende (oder, wenn das Konto im Jahr geschlossen wurde, der Saldo oder Wert zum Zeitpunkt der Kontoschliessung), sämtliche Zahlungen (einschliesslich Rücknahme- und Dividenden-/Zinszahlungen), welche im Kalenderjahr in Bezug auf das Konto geleistet wurden, sowie Steuerwohnsitz(e) und Steueridentifikationsnummer(n).

Zu den Informationen, die in Bezug auf einen Anteilhaber (und ggf. relevante beherrschende Personen) gemeldet werden können, gehören insbesondere Name, Adresse, Geburtsdatum, Geburtsort, Kontonummer, Kontosaldo oder -wert zum Jahresende (oder, wenn das Konto im Jahr geschlossen wurde, der Saldo oder Wert zum Zeitpunkt der Kontoschliessung), sämtliche Zahlungen (einschliesslich Rücknahme- und Dividenden-/Zinszahlungen), welche im Kalenderjahr in Bezug auf das Konto geleistet wurden, sowie Steuerwohnsitz(e) und Steueridentifikationsnummer(n).

### 13. Belastungen des Vermögens der Teilfonds

Eine Reihe der von der Gesellschaft eingesetzten Gegenparteien hält verschiedene Ansprüche, die erstrangige Sicherungsrechte in Bezug auf Sicherheiten und Principal Broker-Wertpapiere mit Bezug auf den jeweiligen Teilfonds gewähren.

## Anhang mit Erläuterungen zum Abschluss für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 14. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Auflegung von Anteilsklassen

Die folgende Anteilsklasse wurde aufgelegt am

Datum	Name des Teilfonds	Name der Anteilklasse
11. Januar 2021	Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	Klasse C (USD)

Namensänderung der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle

Am 15. Februar 2021 wurden die Verwaltungsgesellschaft und die Vertriebsstelle von Merian Global Investors (Europe) Limited in Jupiter Asset Management (Europe) Limited umbenannt.

Namensänderung des Anlageverwalters

Am 15. Februar 2021 wurde der Anlageverwalter von Merian Global Investors (UK) Limited in Jupiter Investment Management Limited umbenannt.

Nach dem 31. Dezember 2020 gab es keine weiteren wichtigen Ereignisse, welche die Teilfonds betreffen und eine Änderung dieses Abschlusses oder eine Offenlegung hierin erforderlich machen.

Der Verkaufsprospekt der Gesellschaft wurde aktualisiert, um die vom Verwaltungsrat am 26. Februar 2021 genehmigten Änderungen der Angaben der Offenlegungsrichtlinie zu berücksichtigen.

Der Verkaufsprospekt der Gesellschaft wurde aktualisiert, um die geänderten Methoden zur Berechnung der Performancegebühr und die geänderten Prospektangaben für den Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL), den Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund, den Jupiter UK Dynamic Equity Fund, den Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund, den Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund und den Jupiter Gold and Silver Fund zu berücksichtigen.

Den folgenden Teilfonds wurde am 21. April 2021 die Zulassung von der Central Bank of Ireland entzogen:

Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)  
Merian Style Premia Absolute Return Fund  
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund  
Merian Kompass Portfolio 2  
Merian Kompass Portfolio 3  
Merian Kompass Portfolio 4  
Merian Kompass Portfolio 5  
Merian European Best Ideas Fund  
Merian Monthly Income High Yield Bond Fund  
Merian Japanese Equity Fund  
Merian Pan African Fund

### 15. Abschluss

Dieser Abschluss wurde am 26. April 2021 vom Verwaltungsrat genehmigt.

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

### Jupiter China Equity Fund

Gemäss der OGAW-Verordnung ist eine Aufstellung der Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums erforderlich, aus der alle wesentlichen Änderungen, die bei der Hinterlegung der Vermögenswerte des OGAW aufgetreten sind, ersichtlich sind. Eine wesentliche Veränderung wird als ein Gesamtkauf von Wertpapieren definiert, der ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe für das Geschäftsjahr überschreitet, oder Gesamtverkäufe, die höher sind als ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe. Sofern weniger als 20 Käufe die Definition für wesentliche Veränderungen erfüllen, hat der OGAW diese Käufe und die Anzahl der nächsten grösseren Käufe auszuweisen, sodass mindestens 20 Käufe ausgewiesen werden. Sofern weniger als 20 Verkäufe die Definition für wesentliche Veränderungen erfüllen, hat der OGAW diese Verkäufe und die Anzahl der nächsten grösseren Käufe auszuweisen, sodass mindestens 20 Verkäufe ausgewiesen werden.

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten in USD
<b>KÄUFE</b>		
Alibaba Group Holding Ltd	84'380	2'573'575
Wuxi Biologics Cayman Inc	264'500	1'944'098
NetEase Inc	101'800	1'731'282
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	193'100	1'664'933
China Construction Bank Corp	2'113'000	1'653'367
Baidu Inc (DR)	12'554	1'587'057
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	96'551	1'537'661
Anhui Conch Cement Co Ltd	224'500	1'480'665
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	1'182'600	1'425'985
NetEase Inc (DR)	4'096	1'337'470
JD.com Inc	45'100	1'328'394
JD.com Inc (DR)	30'750	1'303'938
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	1'692'000	1'300'284
Huazhu Group Ltd	31'000	1'274'630
Meituan	100'000	1'253'478
AIA Group Ltd	125'200	1'209'319
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	39'627	1'191'818
Li Ning Co Ltd	391'500	1'083'434
Guangzhou R&F Properties Co Ltd	572'000	1'072'100
Semiconductor Manufacturing International Corp	621'000	1'070'030
Guangzhou Automobile Group Co Ltd	1'130'000	1'022'846
Weichai Power Co Ltd	540'000	1'015'489
NARI Technology Co Ltd	328'630	1'009'294
Great Wall Motor Co Ltd	1'380'000	962'877
Luxshare Precision Industry Co Ltd	119'190	945'362
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	220'000	874'923
New Oriental Education & Technology Group Inc (DR)	6'463	874'058
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	189'577	868'303
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co Ltd	34'451	843'514
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	24'600	837'768
Cathay Media And Education Group Inc	1'217'000	774'047
C&S Paper Co Ltd	369'800	772'844
Jiajiayue Group Co Ltd	222'330	772'250
China Southern Airlines Co Ltd	1'578'000	769'689
China Yangtze Power Co Ltd	303'244	769'248
Glodon Co Ltd	71'000	751'564
China Resources Land Ltd	158'000	748'995
CNOOC Ltd	779'000	714'297
Wuliangye Yibin Co Ltd	22'000	712'703

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter China Equity Fund (Fortsetzung)

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten in USD
KÄUFE (Fortsetzung)		
North Huajin Chemical Industries Co Ltd	983'172	692'768
Anhui Kouzi Distillery Co Ltd	85'500	669'618
Kingdee International Software Group Co Ltd	240'000	559'713
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	48'500	547'753
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd	91'900	540'288

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter China Equity Fund (Fortsetzung)

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlös in USD
<b>VERKÄUFE</b>		
New Oriental Education & Technology Group Inc (DR)	21'614	2'935'681
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	13'501	2'908'043
AIA Group Ltd	268'800	2'587'312
Tencent Holdings Ltd	44'700	2'485'937
Link REIT	215'000	2'185'457
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	1'064'000	1'901'942
JD.com Inc (DR)	30'750	1'858'020
NetEase Inc	101'800	1'789'792
Meituan	127'600	1'728'834
NetEase Inc (DR)	4'096	1'691'921
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	36'300	1'661'618
China Construction Bank Corp	2'019'000	1'636'013
Shenzhou International Group Holdings Ltd	139'700	1'584'155
PetroChina Co Ltd	3'586'000	1'494'296
Wuxi Biologics Cayman Inc	155'000	1'457'747
China Resources Cement Holdings Ltd	1'124'000	1'457'584
Great Wall Motor Co Ltd	1'380'000	1'442'744
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	96'551	1'438'114
Guangzhou Automobile Group Co Ltd	1'156'000	1'396'869
Jiajiayue Group Co Ltd	222'330	1'395'441
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	131'500	1'373'133
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co Ltd	223'300	1'351'829
China Railway Construction Corp Ltd	1'365'000	1'301'706
Li Ning Co Ltd	391'500	1'290'469
China Overseas Land & Investment Ltd	444'000	1'222'180
Sands China Ltd	224'000	1'184'105
HKBN Ltd	688'000	1'177'049
Weichai Power Co Ltd	540'000	1'170'933
C&S Paper Co Ltd	369'800	1'162'989
Alibaba Group Holding Ltd	35'500	1'158'866
Midea Group Co Ltd	145'000	1'107'428
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	189'577	1'106'372
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1'607'000	1'096'578
Semiconductor Manufacturing International Corp	326'000	1'047'914
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	1'402'400	1'042'641
Sunac China Holdings Ltd	173'000	1'041'617
Henderson Land Development Co Ltd	205'800	935'452
CNOOC Ltd	779'000	916'821
China Southern Airlines Co Ltd	1'578'000	882'705
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	220'000	863'975
Kingdee International Software Group Co Ltd	240'000	825'033
Cafe de Coral Holdings Ltd	438'000	784'658
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	681'800	765'641
North Huajin Chemical Industries Co Ltd	983'172	751'589
China Resources Land Ltd	158'000	732'584

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Merian World Equity Fund

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten in USD
KÄUFE		
Verizon Communications Inc	82'577	4'880'702
Pfizer Inc	98'382	3'636'182
Oracle Corp	61'482	3'400'042
SAP SE	23'105	3'276'076
Walmart Inc	26'763	3'159'652
Chevron Corp	30'408	3'124'249
BHP Group Ltd	115'335	2'999'529
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	72'500	2'720'382
Microsoft Corp	14'055	2'570'579
Wells Fargo & Co	99'636	2'544'765
L'Oreal SA	8'618	2'463'852
Mastercard Inc	9'046	2'390'586
Intel Corp	46'014	2'341'574
Procter & Gamble Co	18'483	2'307'494
Vivendi SA	78'708	2'248'405
AstraZeneca PLC	22'553	2'236'436
NVIDIA Corp	5'973	2'220'722
Sandvik AB	114'685	2'187'225
Howmet Aerospace Inc	82'903	2'174'436
AT&T Inc	60'810	2'161'440

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlös in USD
VERKÄUFE		
Apple Inc	19'981	4'716'384
Pfizer Inc	111'549	4'176'240
Oracle Corp	80'381	4'137'389
Microsoft Corp	21'704	4'060'267
Novartis AG	41'762	3'946'440
Deutsche Bank AG	423'702	3'750'066
Facebook Inc	16'848	3'739'347
Home Depot Inc	14'305	3'603'195
Novo Nordisk A/S	54'431	3'603'028
Walmart Inc	26'763	3'228'115
Texas Instruments Inc	24'206	3'101'003
SAP SE	26'975	3'046'193
Johnson & Johnson	20'218	3'028'141
Verizon Communications Inc	52'505	3'027'085
L'Oreal SA	8'618	2'884'452
Allianz SE	12'465	2'882'139
Merck & Co Inc	35'467	2'855'443
Lockheed Martin Corp	6'988	2'846'711
Genmab A/S	8'102	2'830'303
Wolters Kluwer NV	35'720	2'735'742

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Pacific Equity Fund

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten in USD
KÄUFE		
BHP Group Ltd	79'190	2'092'976
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	7'900	1'605'954
Wesfarmers Ltd	44'728	1'573'022
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd	300'200	1'564'993
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	44'500	1'544'767
MediaTek Inc	86'000	1'502'808
JD.com Inc (DR)	29'300	1'268'410
Tencent Holdings Ltd	20'500	1'170'988
Fortescue Metals Group Ltd	116'931	1'162'635
Rio Tinto Ltd	15'553	1'141'815
DBS Group Holdings Ltd	59'600	1'133'413
Yum China Holdings Inc	22'500	1'123'321
Meituan	37'100	1'114'703
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	79'069	1'112'653
Public Bank Bhd	286'600	1'047'954
Sands China Ltd	222'800	1'027'628
QBE Insurance Group Ltd	146'353	967'675
KB Financial Group Inc	27'553	953'994
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	148'600	948'174
BlueScope Steel Ltd	102'298	929'183

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Pacific Equity Fund (Fortsetzung)

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlös in USD
<b>VERKÄUFE</b>		
Samsung Electronics Co Ltd	64'310	2'899'702
Wesfarmers Ltd	64'955	2'216'340
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	8'400	2'124'727
NetEase Inc (DR)	7'300	1'777'901
Tencent Holdings Ltd	25'900	1'746'149
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	144'000	1'738'983
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd	300'200	1'613'238
BHP Group Ltd	80'077	1'612'160
Anhui Conch Cement Co Ltd	216'000	1'514'400
Woolworths Group Ltd	58'043	1'418'937
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	34'876	1'393'742
JD.com Inc (DR)	29'300	1'391'100
QBE Insurance Group Ltd	181'692	1'389'143
China Pacific Insurance Group Co Ltd	410'200	1'387'341
Li Ning Co Ltd	469'000	1'371'242
CNOOC Ltd	1'508'000	1'354'115
DBS Group Holdings Ltd	72'400	1'321'949
Fortescue Metals Group Ltd	115'750	1'260'549
Magellan Financial Group Ltd	30'815	1'206'028
MediaTek Inc	82'000	1'172'511

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Merian European Equity Fund

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten in EUR
KÄUFE		
SAP SE	10'618	1'388'987
Vodafone Group PLC	888'778	1'240'986
AstraZeneca PLC	13'200	1'170'852
HSBC Holdings PLC	267'423	1'146'483
Sanofi	13'597	1'127'757
Essity AB	37'142	1'017'409
Royal Dutch Shell PLC	55'828	800'488
Genmab A/S	3'418	775'101
Geberit AG	1'569	756'840
Rio Tinto PLC	13'627	715'823
TOTAL SE	21'356	701'054
Associated British Foods PLC	27'733	664'046
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	227'350	650'175
Carrefour SA	47'499	645'860
Daimler AG	12'200	641'627
Sandvik AB	36'590	634'144
Galapagos NV	3'613	608'074
Pearson PLC	109'270	596'058
ASML Holding NV	1'804	589'389
Adecco Group AG	13'520	587'825

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Merian European Equity Fund (Fortsetzung)

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlös in EUR
<b>VERKÄUFE</b>		
Rio Tinto PLC	30'770	1'518'288
Allianz SE	5'974	1'225'461
SAP SE	11'232	1'187'517
Wolters Kluwer NV	16'847	1'178'297
Deutsche Bank AG	142'925	1'170'279
AstraZeneca PLC	12'110	1'032'404
L'Oreal SA	3'377	1'028'067
Novartis AG	13'717	1'019'398
HSBC Holdings PLC	221'776	991'619
Ubisoft Entertainment SA	12'842	917'739
Iberdrola SA	89'777	890'762
Covestro AG	24'231	887'934
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2'414	884'231
TOTAL SE	24'993	859'905
Essity AB	27'895	801'976
ASML Holding NV	2'546	779'248
Genmab A/S	2'790	775'559
Geberit AG	1'569	768'858
Prosus NV	10'090	748'406
Alstom SA	16'045	746'698

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Merian US Equity Income Fund

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten in USD
KÄUFE		
Verizon Communications Inc	135'376	7'954'674
Microsoft Corp	30'369	5'930'449
Mastercard Inc	19'075	5'767'698
Oracle Corp	89'335	4'933'070
Intel Corp	89'239	4'768'354
Facebook Inc	18'577	4'420'957
Morgan Stanley	77'519	4'212'294
Pfizer Inc	112'797	4'207'298
Western Union Co	162'015	3'963'194
Amazon.com Inc	1'254	3'832'413
Walmart Inc	32'907	3'815'805
NVIDIA Corp	8'965	3'630'820
Cerner Corp	50'394	3'542'255
Coca-Cola Co	72'872	3'427'772
PACCAR Inc	42'420	3'380'551
Seagate Technology PLC	66'316	3'367'084
Apple Inc	68'227	3'311'703
State Street Corp	47'016	3'256'197
Activision Blizzard Inc	40'855	3'148'370
Alphabet Inc	2'117	3'137'698

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Merian US Equity Income Fund (Fortsetzung)

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlös in USD
VERKÄUFE		
Apple Inc	49'267	10'998'794
Microsoft Corp	60'675	10'929'044
Facebook Inc	28'272	6'384'210
Pfizer Inc	171'071	6'208'991
Oracle Corp	116'635	6'030'180
Intel Corp	105'370	5'978'497
Home Depot Inc	23'166	5'906'840
Mastercard Inc	18'104	5'843'031
Verizon Communications Inc	99'596	5'729'021
Amazon.com Inc	1'844	5'394'661
Procter & Gamble Co	38'346	4'983'083
Alphabet Inc	3'228	4'663'117
Johnson & Johnson	30'117	4'538'170
Texas Instruments Inc	33'041	4'416'558
Merck & Co Inc	54'671	4'364'831
International Business Machines Corp	30'047	4'309'824
Seagate Technology PLC	82'053	4'239'596
Lockheed Martin Corp	10'209	4'164'050
Exxon Mobil Corp	92'205	4'139'816
Visa Inc	20'749	4'132'674

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten in USD
KÄUFE		
Verizon Communications Inc	473'909	27'904'937
Oracle Corp	423'318	23'427'219
Intel Corp	419'002	22'498'980
Mastercard Inc	74'412	20'880'534
Walmart Inc	173'794	20'738'050
Pfizer Inc	546'197	20'191'760
Microsoft Corp	98'200	18'144'386
Wells Fargo & Co	699'830	17'851'289
Bank of America Corp	657'804	16'571'578
Monster Beverage Corp	236'963	16'158'166
NVIDIA Corp	39'395	15'425'076
Texas Instruments Inc	125'677	14'950'667
Facebook Inc	69'236	14'562'952
Alphabet Inc	9'754	14'509'837
Activision Blizzard Inc	185'829	14'013'488
AT&T Inc	388'363	12'997'699
Howmet Aerospace Inc	491'055	12'995'028
Amazon.com Inc	4'330	12'708'719
Bank of New York Mellon Corp	318'965	12'622'488
Goldman Sachs Group Inc	52'176	12'379'464

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) (Fortsetzung)

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlös in USD
VERKÄUFE		
Apple Inc	292'610	53'123'572
Microsoft Corp	251'507	45'900'545
Oracle Corp	604'540	31'207'287
Facebook Inc	131'699	29'882'512
Alphabet Inc	19'322	29'425'636
Intel Corp	509'891	28'624'941
Amazon.com Inc	9'136	26'623'877
Pfizer Inc	723'248	26'512'595
Texas Instruments Inc	197'079	25'200'671
Procter & Gamble Co	186'488	24'903'976
Johnson & Johnson	151'660	22'792'247
Mastercard Inc	70'851	22'476'972
Merck & Co Inc	266'691	21'321'515
Walmart Inc	173'794	20'520'386
AbbVie Inc	215'184	20'329'576
Bank of America Corp	741'974	20'152'540
Verizon Communications Inc	336'147	19'553'318
Visa Inc	102'333	19'492'054
Public Storage	93'583	19'219'037
eBay Inc	478'616	18'676'070

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Merian Global Dynamic Bond Fund

Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins		Anteile/Nennwert	Kosten in USD
	in %	Fälligkeitsdatum		
<b>KÄUFE</b>				
United States Treasury Note/Bond	1,63	31/12/2021	25'450'000	25'700'524
United States Treasury Note/Bond	2,13	15/08/2021	14'000'000	14'269'377
United States Treasury Note/Bond	1,50	31/10/2021	13'850'000	14'031'519
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,25	15/07/2029	12'600'000	13'292'846
United States Treasury Note/Bond	1,13	28/02/2021	13'000'000	13'105'669
United States Treasury Note/Bond	1,38	31/01/2022	12'600'000	12'630'558
Mexikanische Bonos	8,50	31/05/2029	2'040'000	11'893'295
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/10/2024	11'000'000	11'279'181
Mexikanische Bonos	8,50	18/11/2038	2'114'800	10'995'949
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/01/2030	9'750'000	10'137'948
Französische Staatsanleihen OAT	0,10	01/03/2026	8'200'000	9'971'800
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/04/2025	9'600'000	9'872'938
United States Treasury Note/Bond	1,75	15/11/2020	8'000'000	8'058'777
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0,40	15/05/2030	7'230'000	7'988'213
Südafrikanische Staatsanleihen 1	10,50	21/12/2026	109'000'000	7'362'158
Südafrikanische Staatsanleihen	9,00	31/01/2040	141'700'000	7'106'311
Neuseeländische Staatsanleihen	3,00	20/04/2029	9'550'000	7'024'757
United States Treasury Note/Bond	3,50	15/05/2020	6'900'000	6'934'921
Jupiter Asset Management Series Plc - Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)			682'603	6'547'173
Italienische Buoni Ordinari del Tesoro BOT	0,00	14/07/2021	5'500'000	6'499'109
Griechische Staatsanleihen	1,50	18/06/2030	5'488'000	6'406'557
Britische Gilts	0,63	07/06/2025	5'300'000	6'248'371
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	1,00	15/07/2022	5'150'000	5'867'490
Französische Staatsanleihen OAT	1,50	25/05/2050	4'350'000	5'861'571
Deutsche inflationsgebundene Anleihen	0,50	15/04/2030	4'100'000	5'755'533
United States Treasury Note/Bond	2,63	15/11/2020	5'500'000	5'565'546
Jupiter Asset Management Series Plc - Jupiter Emerging Market Debt Fund (UCITS)			461'125	5'204'116
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0,65	15/10/2023	4'672'000	4'936'401
Zypriotische internationale Staatsanleihen	1,50	16/04/2027	4'500'000	4'876'284
Russische Staatsanleihen - OFZ	7,65	10/04/2030	295'900'000	4'690'035
Indonesische Treasury Bond	7,00	15/09/2030	76'800'000'000	4'622'790
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	2,55	15/09/2041	2'885'000	4'598'651
Ungarische Staatsanleihen	3,00	21/08/2030	1'250'000'000	4'534'344
Chinesische Staatsanleihen	2,20	27/07/2025	30'000'000	4'518'226
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/07/2030	4'000'000	4'506'341

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Merian Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)

Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins		Anteile/Nennwert	Erlös in USD
	in %	Fälligkeitsdatum		
<b>VERKÄUFE</b>				
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/10/2024	14'800'000	15'234'193
United States Treasury Note/Bond	1,63	31/12/2021	14'287'300	14'666'031
United States Treasury Note/Bond	1,13	28/02/2021	13'000'000	13'113'111
United States Treasury Note/Bond	1,38	31/01/2022	12'600'000	12'847'340
United States Treasury Note/Bond	2,13	15/08/2021	11'500'000	11'731'980
Mexikanische Bonos	8,50	31/05/2029	2'009'200	10'859'550
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,25	15/07/2029	10'200'000	10'806'194
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/01/2030	9'750'000	10'391'573
Kanadische Staatsanleihen	1,00	01/09/2022	13'000'000	9'722'258
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0,40	15/05/2030	7'830'000	8'838'331
United States Treasury Note/Bond	1,75	15/11/2020	8'000'000	8'063'791
Japanische 5-jährige Staatsanleihen	0,10	20/03/2020	850'000'000	7'723'058
United States Treasury Note/Bond	1,50	30/11/2021	7'400'000	7'486'758
Mexikanische Bonos	8,50	18/11/2038	1'300'400	7'466'551
United States Treasury Note/Bond	3,50	15/05/2020	6'900'000	7'001'467
Neuseeländische Staatsanleihen	3,00	20/04/2029	9'550'000	6'897'158
Jupiter Asset Management Series Plc - Jupiter Financials				
Contingent Capital Fund (UCITS)			633'472	6'803'246
Britische Gilts	0,63	07/06/2025	5'300'000	6'358'892
Französische Staatsanleihen OAT	1,50	25/05/2050	4'350'000	5'989'315
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,88	15/01/2029	5'400'000	5'955'957
United States Treasury Note/Bond	2,63	15/11/2020	5'500'000	5'518'748
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,38	15/07/2027	5'000'000	5'470'108
Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F 1	0,00	01/01/2027	21'129	5'220'920
Russische Staatsanleihen - OFZ	6,90	23/05/2029	337'000'000	5'174'241
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	3,85	01/09/2049	3'335'000	5'139'253
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/04/2025	4'500'000	4'797'912
Französische Staatsanleihen OAT	1,25	25/05/2034	3'750'000	4'797'581
Französische Staatsanleihen OAT	0,70	25/07/2030	3'400'000	4'765'821
Kanadische Staatsanleihen	1,50	01/09/2024	6'200'000	4'708'288
Ungarische Staatsanleihen	3,00	21/08/2030	1'250'000'000	4'595'131
Spanische Staatsanleihen	0,80	30/07/2027	4'120'000	4'545'257
Italienische Buoni Ordinari del Tesoro BOT	0,00	31/01/2020	4'000'000	4'468'895
Südafrikanische Staatsanleihen	9,00	31/01/2040	78'150'000	4'433'609
Australische Staatsanleihen	1,00	21/12/2030	6'500'000	4'402'275
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	2,45	01/09/2050	3'700'000	4'277'452
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	1,65	01/12/2030	3'760'000	4'262'239
Griechische Staatsanleihen	2,00	22/04/2027	3'275'000	4'127'655
Schwedische Staatsanleihen	0,75	12/11/2029	35'500'000	4'110'304

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Emerging Market Debt Fund

Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins in %	Fälligkeits- datum	Anteile/Nennwert	Kosten in USD
<b>KÄUFE</b>				
Nigerianische internationale Staatsanleihen	9,25	21/01/2049	5'600'000	5'677'960
KazMunayGas National Co JSC	5,75	19/04/2047	3'600'000	4'086'198
Angolanische internationale Staatsanleihen	9,38	08/05/2048	5'700'000	3'790'950
Ägyptische internationale Staatsanleihen	8,70	01/03/2049	3'600'000	3'608'455
Ecuadorianische internationale Staatsanleihen	0,50	31/07/2040	4'566'350	3'556'780
Omanische internationale Staatsanleihen	6,75	17/01/2048	4'000'000	3'510'216
Corp Nacional del Cobre de Chile	3,70	30/01/2050	3'550'000	3'487'940
Russische Auslandsanleihen - Eurobond	5,25	23/06/2047	2'400'000	3'084'812
Ghanaische internationale Staatsanleihen	8,95	26/03/2051	3'200'000	2'930'285
Türkische internationale Staatsanleihen	5,75	11/05/2047	3'200'000	2'855'374
Petroleos Mexicanos	6,95	28/01/2060	2'872'891	2'811'318
Kenianische internationale Staatsanleihen	8,25	28/02/2048	2'450'000	2'674'150
Angolanische internationale Staatsanleihen	8,25	09/05/2028	3'200'000	2'655'500
Nigerianische internationale Staatsanleihen	7,63	28/11/2047	3'610'000	2'578'500
Petroleos Mexicanos	5,63	23/01/2046	2'800'000	2'545'060
Nigerianische internationale Staatsanleihen	7,70	23/02/2038	3'200'000	2'510'705
Rumänische internationale Staatsanleihen	3,38	28/01/2050	2'200'000	2'510'150
Ukrainische internationale Staatsanleihen	7,38	25/09/2032	2'550'000	2'464'700
Corp Nacional del Cobre de Chile	4,50	01/08/2047	2'000'000	2'302'824
Ägyptische internationale Staatsanleihen	7,90	21/02/2048	2'400'000	2'288'250

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins in %	Fälligkeits- datum	Anteile/Nennwert	Erlös in USD
<b>VERKÄUFE</b>				
Nigerianische internationale Staatsanleihen	9,25	21/01/2049	5'600'000	5'939'017
Ecuadorianische internationale Staatsanleihen	0,50	31/07/2040	7'716'350	5'250'306
KazMunayGas National Co JSC	5,75	19/04/2047	4'300'000	5'126'916
Angolanische internationale Staatsanleihen	9,38	08/05/2048	6'350'000	5'061'559
Nigerianische internationale Staatsanleihen	7,63	28/11/2047	5'575'000	5'053'290
Türkische internationale Staatsanleihen	7,63	26/04/2029	4'200'000	4'323'291
Türkische internationale Staatsanleihen	5,75	11/05/2047	4'775'000	3'910'921
Nigeria Treasury Bill	0,00	27/02/2020	1'300'000'000	3'554'200
Petroleos Mexicanos	5,63	23/01/2046	3'884'000	3'542'801
Russische Auslandsanleihen - Eurobond	5,25	23/06/2047	2'600'000	3'537'362
Corp Nacional del Cobre de Chile	3,70	30/01/2050	3'550'000	3'258'309
Ghanaische internationale Staatsanleihen	8,63	16/06/2049	3'300'000	3'133'231
Argentinische internationale Staatsanleihen	5,88	11/01/2028	7'400'000	3'062'052
Petroleos Mexicanos	6,50	13/03/2027	3'000'000	2'961'932
Ghanaische internationale Staatsanleihen	8,95	26/03/2051	3'200'000	2'903'651
Uruguayische internationale Staatsanleihen	5,10	18/06/2050	2'300'000	2'880'202
Ukrainische internationale Staatsanleihen	7,38	25/09/2032	2'900'000	2'846'611
Omanische internationale Staatsanleihen	6,75	17/01/2048	3'200'000	2'735'441
Ägyptische internationale Staatsanleihen	8,70	01/03/2049	2'700'000	2'670'259
Provincia de Buenos Aires/Staatsanleihen	7,88	15/06/2027	5'200'000	2'650'700

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten in USD
KÄUFE		
YDUQS Participacoes SA	1'333'062	8'615'461
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	37'483	8'452'655
Tencent Holdings Ltd	134'100	7'035'887
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	579'500	6'793'673
Samsung Electronics Co Ltd	120'166	6'341'459
Localiza Rent a Car SA	671'575	6'309'191
Bank Central Asia Tbk PT	2'726'200	5'730'240
HDFC Bank Ltd (DR)	102'931	5'689'006
Infosys Ltd (DR)	500'478	5'597'222
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (DR)	88'981	5'489'746
Odontoprev SA	1'583'290	5'217'757
Techtronic Industries Co Ltd	505'500	5'000'219
Petroleo Brasileiro SA (DR)	580'500	4'937'906
Network International Holdings PLC	769'543	4'835'442
Transaction Capital Ltd	3'779'757	4'738'465
Bank of Georgia Group PLC	269'419	4'226'620
ANTA Sports Products Ltd	432'000	3'993'483
MercadoLibre Inc	6'720	3'808'915
Kweichow Moutai Co Ltd	22'800	3'773'532
Credicorp Ltd	19'200	3'317'716
Arca Continental SAB de CV	564'522	3'194'562
Asian Paints Ltd	131'832	3'135'307
Bajaj Finance Ltd	88'227	3'037'516
Advantech Co Ltd	350'937	3'030'051
Banco do Brasil SA	256'766	3'022'103
Sberbank of Russia PJSC	658'170	2'823'975
LG Household & Health Care Ltd	2'316	2'638'625
TOA Paint Thailand PCL	2'160'100	2'447'027
Ace Hardware Indonesia Tbk PT	21'705'300	2'373'614
JNBY Design Ltd	2'058'000	2'139'209
My EG Services Bhd	7'326'200	2'138'124
NMC Health PLC	104'962	2'082'279
Sinbon Electronics Co Ltd	470'000	2'028'569
Globant SA	10'559	1'951'304
Parade Technologies Ltd	49'000	1'858'616
China Overseas Land & Investment Ltd	456'000	1'593'367

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund (Fortsetzung)

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlös in USD
<b>VERKÄUFE</b>		
Tencent Holdings Ltd	163'100	10'307'734
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	41'681	9'894'791
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (DR)	120'027	7'747'076
Samsung Electronics Co Ltd	138'348	6'180'029
Bank Central Asia Tbk PT	2'916'400	5'917'183
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	546'000	5'864'330
Arca Continental SAB de CV	1'186'350	5'092'736
Petroleo Brasileiro SA (DR)	829'200	5'038'563
Kweichow Moutai Co Ltd	20'912	4'858'002
Sberbank of Russia PJSC	1'815'553	4'820'016
Banco do Brasil SA	613'066	4'814'951
HDFC Bank Ltd (DR)	87'749	4'705'571
China Overseas Land & Investment Ltd	1'366'411	4'635'135
Advantech Co Ltd	421'000	4'316'044
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	15'730'402	4'264'532
ANTA Sports Products Ltd	414'000	4'198'993
Localiza Rent a Car SA	448'388	3'697'981
YDUQS Participacoes SA	610'484	3'520'416
My EG Services Bhd	10'933'800	3'353'689
Network International Holdings PLC	769'543	2'738'754
LG Household & Health Care Ltd	2'152	2'560'211
Credicorp Ltd	17'584	2'517'486
MercadoLibre Inc	2'137	2'488'170
Godrej Consumer Products Ltd	278'936	2'221'515
Infosys Ltd (DR)	173'355	1'977'529
TOA Paint Thailand PCL	1'578'600	1'855'553
Eicher Motors Ltd	7'624	1'753'236
Mr Price Group Ltd	274'035	1'746'002
Medytox Inc	8'209	1'622'881
Bank of Georgia Group PLC	109'803	1'585'160
Odontoprev SA	540'645	1'551'033
Transaction Capital Ltd	1'231'723	1'541'569
L&T Technology Services Ltd	79'696	1'524'350
Sinbon Electronics Co Ltd	256'000	1'462'485

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Merian Asian Equity Income Fund

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten in USD
<b>KÄUFE</b>		
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	74'200	2'555'656
Sands China Ltd	380'400	1'869'869
Woolworths Group Ltd	60'945	1'683'016
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	152'000	1'587'658
KB Financial Group Inc	42'381	1'510'830
Genting Singapore Ltd	2'228'500	1'455'163
AGL Energy Ltd	105'339	1'393'518
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	6'700	1'387'721
QBE Insurance Group Ltd	204'568	1'298'941
AAC Technologies Holdings Inc	180'000	1'168'511
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd	241'316	1'148'756
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	340'000	988'395
Fortescue Metals Group Ltd	117'578	987'201
JD.com Inc (DR)	22'600	971'443
Coway Co Ltd	12'372	924'694
Carabao Group PCL	327'600	902'124
GD Power Development Co Ltd	3'083'400	897'157
Yuanta Financial Holding Co Ltd	1'384'000	896'016
Electricity Generating PCL	97'700	887'557
MediaTek Inc	56'000	877'058

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Merian Asian Equity Income Fund (Fortsetzung)

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlös in USD
VERKÄUFE		
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	28'600	5'645'809
Samsung Electronics Co Ltd	144'561	5'640'585
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	502'000	4'700'767
Tencent Holdings Ltd	89'500	4'572'576
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	218'500	2'626'987
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	67'964	2'214'263
BHP Group Ltd	118'210	2'157'516
China Pacific Insurance Group Co Ltd	606'800	2'155'318
NetEase Inc (DR)	7'000	2'070'422
DBS Group Holdings Ltd	113'000	2'068'255
QBE Insurance Group Ltd	296'089	2'039'597
Postal Savings Bank of China Co Ltd	3'213'000	1'935'576
Woolworths Group Ltd	78'060	1'908'116
Anhui Conch Cement Co Ltd	261'500	1'887'700
China Life Insurance Co Ltd	850'000	1'829'443
Link REIT	190'200	1'710'997
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	47'986	1'690'232
CNOOC Ltd	1'739'000	1'632'646
Centre Testing International Group Co Ltd	654'987	1'583'882
Ascendas Real Estate Investment Trust	668'700	1'555'142

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund

Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins in %	Fälligkeitsdatum	Anteile/Nennwert	Kosten in USD
<b>KÄUFE</b>				
Polnische Staatsanleihen	2,75	25/10/2029	91'000'000	24'918'166
Südafrikanische Staatsanleihen	9,00	31/01/2040	331'000'000	17'575'906
Südafrikanische Staatsanleihen	8,75	31/01/2044	337'000'000	17'110'447
Mexikanische Bonos	8,50	18/11/2038	2'840'000	15'032'569
Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2029	52'000	13'064'333
Südafrikanische Staatsanleihen	8,00	31/01/2030	246'100'000	11'982'647
Mexikanische Bonos	8,50	31/05/2029	2'130'000	10'783'959
Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2027	47'000	10'095'603
Indonesische Treasury Bond	8,38	15/03/2034	131'000'000'000	10'009'867
Rumänische Staatsanleihen	5,00	12/02/2029	39'700'000	9'919'501
Pakistanische Treasury Bill	0,00	05/03/2020	1'554'000'000	9'774'646
Südafrikanische Staatsanleihen	8,88	28/02/2035	196'000'000	9'474'178
Philippinische Staatsanleihen	6,88	10/01/2029	407'800'000	9'330'278
Thailändische Staatsanleihen	3,30	17/06/2038	232'000'000	9'291'438
Russische Staatsanleihen - OFZ	7,70	16/03/2039	479'000'000	8'265'805
Nigerianische Staatsanleihen	14,80	26/04/2049	2'500'000'000	8'159'771
Russische Staatsanleihen - OFZ	7,10	16/10/2024	600'000'000	8'108'399
Ungarische Staatsanleihen	3,00	27/10/2038	2'278'000'000	7'285'559
Ungarische Staatsanleihen	3,00	21/08/2030	2'146'000'000	7'059'996
Indonesische Treasury Bond	8,38	15/04/2039	96'000'000'000	6'995'030
Türkische Staatsanleihen	12,40	08/03/2028	42'000'000	6'832'144
Russische Staatsanleihen - OFZ	7,65	10/04/2030	432'000'000	6'721'459
Russische Staatsanleihen - OFZ	7,25	10/05/2034	350'000'000	5'943'959
Südafrikanische Staatsanleihen	10,50	21/12/2026	88'000'000	5'759'553
Russische Staatsanleihen - OFZ	8,15	03/02/2027	332'000'000	5'723'623
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5,00	01/03/2035	3'600'000'000	5'475'979
Polnische Staatsanleihen	2,75	25/04/2028	20'000'000	5'423'983
Türkische Staatsanleihen	11,00	24/02/2027	33'000'000	5'154'709
Mexikanische Bonos	7,75	13/11/2042	1'050'000	4'959'928
Türkische Staatsanleihen	10,50	11/08/2027	34'000'000	4'672'465

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins		Anteile/Nennwert	Erlös in USD
	in %	Fälligkeitsdatum		
<b>VERKÄUFE</b>				
Südafrikanische Staatsanleihen	9,00	31/01/2040	465'000'000	25'290'209
Polnische Staatsanleihen	2,75	25/10/2029	88'300'000	24'743'824
Mexikanische Bonos	8,50	18/11/2038	3'873'620	20'485'909
Südafrikanische Staatsanleihen	8,00	31/01/2030	358'500'000	19'253'937
Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2029	76'000	18'934'611
Südafrikanische Staatsanleihen	10,50	21/12/2026	276'500'000	17'610'235
Südafrikanische Staatsanleihen	8,75	31/01/2044	356'000'000	15'929'102
Mexikanische Bonos	8,50	31/05/2029	3'043'000	14'658'670
Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2027	55'800	12'920'682
Südafrikanische Staatsanleihen	8,75	28/02/2048	231'575'657	12'120'353
Indonesische Treasury Bond	8,38	15/03/2034	157'510'000'000	12'002'987
Ägyptische Staatsanleihen	15,70	07/11/2027	169'553'000	11'703'689
Rumänische Staatsanleihen	5,00	12/02/2029	50'000'000	11'579'366
Russische Staatsanleihen - OFZ	7,10	16/10/2024	722'000'000	11'545'672
Malaysische Staatsanleihen	3,73	15/06/2028	44'000'000	11'008'028
Kolumbianische TES	7,75	18/09/2030	32'100'000'000	10'652'066
Russische Staatsanleihen - OFZ	7,25	10/05/2034	627'000'000	10'380'259
Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2023	41'888	10'060'593
Philippinische Staatsanleihen	6,88	10/01/2029	407'800'000	9'932'650
Pakistanische Treasury Bill	0,00	05/03/2020	1'554'000'000	9'454'451
Indonesische Treasury Bond	8,38	15/04/2039	131'000'000'000	9'388'833
Peruanische Staatsanleihen	6,90	12/08/2037	26'000	8'971'035
Ägyptische Treasury Bills	0,00	07/04/2020	140'000'000	8'724'166
Südafrikanische Staatsanleihen	8,88	28/02/2035	182'000'000	8'670'806
Nigerianische Staatsanleihen	14,80	26/04/2049	2'500'000'000	8'515'837
Thailändische Staatsanleihen	3,30	17/06/2038	209'000'000	8'452'702
Ukrainische Staatsanleihen	15,84	26/02/2025	190'680'000	8'221'260
Kolumbianische TES	7,50	26/08/2026	25'700'000'000	8'015'874
Polnische Staatsanleihen	2,75	25/04/2028	28'000'000	7'864'315
Russische Staatsanleihen - OFZ	7,70	16/03/2039	479'000'000	7'850'923
Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,00	01/07/2022	39'000	7'680'838
Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2025	32'000	7'461'593
Ungarische Staatsanleihen	3,00	27/10/2038	2'278'000'000	7'384'306
Russische Staatsanleihen - OFZ	8,15	03/02/2027	439'000'000	7'281'061

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter UK Alpha Fund (IRL)

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten in GBP
KÄUFE		
Taylor Wimpey PLC	801'435	1'208'415
Whitbread PLC	38'158	1'071'159
Whitbread PLC - Bezugsrechte	42'254	767'199
Micro Focus International PLC	94'594	706'761
THG Holdings PLC*	107'752	549'759
Barclays PLC	488'047	460'086
Lloyds Banking Group PLC	1'450'871	453'108
SSE PLC	33'305	445'985
Drax Group PLC	151'761	308'911
International Consolidated Airlines Group SA - Rechte	197'655	290'681
SSP Group PLC	80'695	217'749
Weir Group PLC	19'303	197'257
International Consolidated Airlines Group SA	44'256	150'378
GlaxoSmithKline PLC	8'118	127'944
AstraZeneca PLC	1'519	126'626
Tesco PLC	43'104	101'532
Rio Tinto PLC	2'345	97'977
Experian PLC	3'700	95'891
Sage Group PLC	14'592	92'680
St James's Place PLC	9'224	84'415

\*einschliesslich Umwandlungstransaktionen vor und nach IPO.

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter UK Alpha Fund (IRL) (Fortsetzung)

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlös in GBP
VERKÄUFE		
HSBC Holdings PLC	396'530	1'670'978
Tesco PLC	632'704	1'435'900
Fidelity National Information Services Inc	12'409	1'307'276
Entain PLC	155'499	1'197'048
Aviva PLC	421'302	1'018'353
Rio Tinto PLC	22'224	959'374
Pets at Home Group PLC	327'101	943'614
GlaxoSmithKline PLC	57'152	876'668
AstraZeneca PLC	11'036	874'993
Smith & Nephew PLC	54'339	815'024
Experian PLC	30'243	812'544
Whitbread PLC - Bezugsrechte	42'254	767'199
CRH PLC	25'266	711'880
St James's Place PLC	66'498	612'694
Sage Group PLC	88'086	596'048
BP PLC	194'001	570'965
Next PLC	11'641	564'850
Barclays PLC	473'356	536'877
Whitbread PLC	11'910	532'963
Vodafone Group PLC	438'287	525'449
Prudential PLC	39'916	453'811
Glencore PLC	259'277	421'632
DS Smith PLC	144'833	414'788
Weir Group PLC	33'603	403'823
International Consolidated Airlines Group SA	52'459	398'062
Lloyds Banking Group PLC	1'218'758	381'431
Tate & Lyle PLC	53'823	346'702
Royal Dutch Shell PLC	27'292	328'464
Drax Group PLC	122'550	298'941
Burberry Group PLC	18'718	265'708
Melrose Industries PLC	229'162	252'053

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten in GBP
KÄUFE		
THG Holdings PLC*	4'236'712	21'183'560
OSB Group PLC	5'249'999	15'481'908
Chemring Group PLC	3'814'000	10'195'128
JET2 PLC	1'032'907	9'445'890
ASOS PLC	343'900	7'444'285
Hyve Group PLC	4'162'569	6'467'986
Morgan Sindall Group PLC	335'000	5'876'658
Blue Prism Group plc	392'183	5'654'453
Breedon Group PLC	5'252'000	4'741'687
boohoo Group PLC	1'681'109	4'714'895
Bellway PLC	174'073	4'685'245
XP Power Ltd	107'000	4'639'834
Electrocomponents PLC	639'596	4'530'468
Premier Foods PLC	7'397'373	4'213'082
Ergomed PLC	498'134	3'694'686
Future PLC	226'616	3'312'397
Team17 Group PLC	618'513	3'231'166
Blancco Technology Group PLC	1'416'379	3'095'756
Pets at Home Group PLC	802'000	3'064'605
Avon Rubber PLC	102'666	3'019'677
DFS Furniture PLC	1'623'883	3'016'346
Centamin PLC	1'400'366	2'929'786
Alpha FX Group PLC	280'652	2'583'021
Merian Chrysalis Investment Co Ltd	1'658'000	2'453'840
Ascential PLC	958'049	2'443'003
Ocean Outdoor Ltd	420'000	2'390'331
Bytes Technology Group PLC	878'719	2'386'795
Accrol Group Holdings PLC	5'376'278	2'365'562
Vesuvius PLC	499'249	2'167'148
OneSavings Bank PLC	703'320	2'095'968
DX Group PLC	12'000'000	2'041'021
Savills PLC	189'339	2'034'452

\*einschliesslich Umwandlungstransaktionen vor und nach IPO.

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund (Fortsetzung)

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlös in GBP
VERKÄUFE		
OneSavings Bank PLC	6'693'257	21'267'676
The Hut Group*	18'997	17'617'438
Clinigen Group PLC	1'544'929	10'466'627
ASOS PLC	179'386	8'321'343
THG Holdings PLC	1'181'070	7'875'226
boohoo Group PLC	2'364'312	7'720'822
Draper Esprit PLC	1'386'097	7'272'142
JET2 PLC	803'328	7'017'168
S4 Capital PLC	1'717'656	6'807'849
Premier Foods PLC	7'397'373	6'555'544
Blue Prism Group plc	427'597	6'479'482
Huntsworth Ltd	6'202'084	5'979'021
Lancashire Holdings Ltd	774'655	5'731'094
OSB Group PLC	1'284'823	5'175'858
IntegraFin Holdings PLC	1'065'256	5'099'379
Knights Group Holdings PLC	1'269'700	5'031'718
Brooks Macdonald Group PLC	295'000	4'990'468
Learning Technologies Group PLC	3'317'561	4'687'160
Chemring Group PLC	1'835'050	4'437'489
Liontrust Asset Management PLC	327'645	4'315'376
Robert Walters PLC	1'090'623	4'313'505
Helical PLC	949'642	4'029'447
Bellway PLC	128'751	4'001'845
Gamma Communications PLC	279'934	3'978'980
Electrocomponents PLC	535'572	3'908'871
Alpha FX Group PLC	323'833	3'855'774
Bodycote PLC	647'438	3'820'651
Mind Gym Ltd	4'054'983	3'746'540
Crest Nicholson Holdings PLC	877'214	3'715'671
Dunelm Group PLC	311'497	3'685'730
Workspace Group PLC	472'167	3'305'982
Ascential PLC	882'151	3'056'118
Future PLC	182'476	2'949'239
Hyve Group PLC	4'577'719	2'947'263
Synthomer PLC	849'966	2'866'271
Centamin PLC	1'400'366	2'828'246
Aptitude Software Group PLC	573'999	2'798'762

\*einschliesslich Umwandlungstransaktionen vor und nach IPO.

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter UK Dynamic Equity Fund

Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins		Anteile/Nennwert	Kosten in GBP
	in %	Fälligkeitsdatum		
<b>KÄUFE</b>				
THG Holdings PLC*			6'552'691	32'763'455
Barratt Developments PLC			2'574'232	17'403'388
Wizz Air Holdings PLC			421'981	16'212'614
JET2 PLC			1'691'562	15'376'209
OSB Group PLC			5'671'606	15'179'881
Chemring Group PLC			5'199'000	13'658'111
Intermediate Capital Group			778'000	13'255'728
Derwent London PLC			313'000	12'699'388
ASOS PLC			549'002	11'653'437
Serco Group PLC			8'071'954	10'404'889
Electrocomponents PLC			1'317'431	9'570'485
UNITE Group PLC			984'530	8'134'669
Alpha FX Group PLC			776'903	7'872'500
Pets at Home Group PLC			2'957'249	7'711'262
WH Smith PLC			385'882	6'521'001
Rentokil Initial PLC			1'892'000	6'391'875
Liontrust Asset Management PLC			494'259	6'183'493
Lancashire Holdings Ltd			996'750	6'149'088
United Kingdom Treasury Bill	0,00	06/07/2020	6'000'000	5'987'392
Knights Group Holdings PLC			1'378'565	5'829'717
DFS Furniture PLC			2'674'797	5'490'817
Persimmon PLC			196'435	5'387'193
Greggs PLC			323'000	4'970'019
Vesuvius PLC			1'081'000	4'903'650
Centrica PLC			9'488'866	4'766'298
Games Workshop Group PLC			47'062	4'667'581
Team17 Group PLC			756'694	4'128'541
Marshalls PLC			625'999	4'099'372
Ergomed PLC			544'058	4'041'629
Computacenter PLC			162'157	3'800'849
Future PLC			261'595	3'679'958
boohoo Group PLC			1'471'723	3'597'747
Bytes Technology Group PLC			1'258'837	3'419'279

\*einschliesslich Umwandlungstransaktionen vor und nach IPO.

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter UK Dynamic Equity Fund (Fortsetzung)

Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins in %	Fälligkeitsdatum	Anteile/Nennwert	Erlös in GBP
<b>VERKÄUFE</b>				
The Hut Group*			35'329	32'763'408
boohoo Group PLC			7'225'599	23'511'996
OneSavings Bank PLC			7'589'064	21'954'015
DCC PLC			303'267	19'130'212
ASOS PLC			394'101	18'468'372
Lancashire Holdings Ltd			2'322'750	16'348'223
THG Holdings PLC*			2'501'917	15'955'341
Smart Metering Systems PLC			2'582'535	14'580'054
Entain PLC			2'458'770	13'492'782
St James's Place PLC			1'154'000	13'039'978
S4 Capital PLC			3'803'199	11'288'169
HomeServe PLC			860'236	10'407'129
Rentokil Initial PLC			1'892'000	9'899'379
JET2 PLC			811'221	8'825'106
Wizz Air Holdings PLC			226'738	8'816'032
Derwent London PLC			313'000	8'468'028
Serco Group PLC			6'195'706	7'513'977
Workspace Group PLC			1'163'000	7'243'333
Clinigen Group PLC			856'411	6'829'060
Avast PLC			1'547'000	6'245'223
United Kingdom Treasury Bill	0,00	17/02/2020	6'000'000	6'000'000
United Kingdom Treasury Bill	0,00	02/03/2020	6'000'000	6'000'000
United Kingdom Treasury Bill	0,00	06/07/2020	6'000'000	5'997'681
United Kingdom Treasury Bill	0,00	10/02/2020	6'000'000	5'997'043
Synthomer PLC			1'691'910	5'813'912
SSP Group PLC			2'095'417	5'659'836
JTC PLC			1'287'000	5'428'482
Dunelm Group PLC			639'653	5'260'910
Travis Perkins PLC			622'000	5'012'203
Pagegroup PLC			995'011	4'689'123
Aptitude Software Group PLC			1'042'936	4'494'027
Barratt Developments PLC			969'726	4'491'119

\*einschliesslich Umwandlungstransaktionen vor und nach IPO.

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund

Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins in %	Fälligkeitsdatum	Anteile/Nennwert	Kosten in USD
<b>KÄUFE</b>				
United States Treasury Bill	0,00	18/06/2020	445'000'000	443'533'623
United States Treasury Bill	0,00	23/07/2020	390'000'000	389'949'150
United States Treasury Bill	0,00	16/07/2020	335'000'000	334'876'399
United States Treasury Bill	0,00	25/06/2020	315'000'000	314'965'593
United States Treasury Bill	0,00	03/12/2020	301'000'000	300'963'570
United States Treasury Bill	0,00	16/04/2020	300'000'000	298'837'854
United States Treasury Bill	0,00	23/04/2020	250'000'000	249'067'547
United States Treasury Bill	0,00	20/09/2020	245'000'000	244'958'978
United States Treasury Bill	0,00	07/01/2021	205'000'000	204'987'072
United States Treasury Bill	0,00	05/11/2020	185'000'000	184'981'006
United States Treasury Bill	0,00	09/07/2020	100'000'000	99'997'708
United States Treasury Bill	0,00	05/03/2020	100'000'000	99'770'400
United States Treasury Bill	0,00	27/05/2021	80'000'000	79'968'423
United States Treasury Bill	0,00	30/04/2020	40'000'000	39'854'278
SAP SE			294'526	39'007'991
JD.com Inc (DR)			750'400	33'441'292
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd			857'700	30'999'742
BHP Group Ltd			1'148'931	30'186'521
Merck & Co Inc			321'902	27'835'327
Morgan Stanley			514'674	27'541'695

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins		Anteile/Nennwert	Erlös in USD
	in %	Fälligkeitsdatum		
<b>VERKÄUFE</b>				
United States Treasury Bill	0,00	18/06/2020	445'000'000	444'643'623
United States Treasury Bill	0,00	16/01/2020	400'000'000	400'000'000
United States Treasury Bill	0,00	23/07/2020	390'000'000	389'974'828
United States Treasury Bill	0,00	16/07/2020	335'000'000	334'935'263
United States Treasury Bill	0,00	25/06/2020	315'000'000	314'968'242
United States Treasury Bill	0,00	03/12/2020	301'000'000	300'993'717
United States Treasury Bill	0,00	16/04/2020	300'000'000	300'000'000
United States Treasury Bill	0,00	23/01/2020	300'000'000	299'996'138
United States Treasury Bill	0,00	30/01/2020	250'000'000	250'000'000
United States Treasury Bill	0,00	05/03/2020	250'000'000	249'739'714
United States Treasury Bill	0,00	23/04/2020	250'000'000	249'477'842
United States Treasury Bill	0,00	20/09/2020	245'000'000	244'994'086
United States Treasury Bill	0,00	05/11/2020	185'000'000	184'991'332
United States Treasury Bill	0,00	09/01/2020	115'000'000	115'000'000
United States Treasury Bill	0,00	09/07/2020	100'000'000	99'999'646
Deutsche Bank AG			7'684'683	70'127'904
JD.com Inc (DR)			1'413'100	65'672'432
Anhui Conch Cement Co Ltd			7'163'000	51'537'118
NetEase Inc (DR)			136'000	49'656'405
Vipshop Holdings Ltd (DR)			2'787'399	46'536'426

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund

Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins in %	Fälligkeitsdatum	Anteile/ Nennwert	Kosten in USD
<b>KÄUFE</b>				
United States Treasury Note/Bond	0,38	31/03/2022	14'350'000	14'395'464
United States Treasury Note/Bond	2,13	15/08/2021	13'500'000	13'750'156
United States Treasury Note/Bond	1,38	31/01/2022	13'500'000	13'532'741
United States Treasury Note/Bond	1,75	31/07/2021	11'500'000	11'667'601
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,25	15/07/2029	11'070'000	11'565'434
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/10/2024	11'000'000	11'279'181
Mexikanische Bonos	8,50	31/05/2029	1'890'000	11'020'668
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/01/2030	10'100'000	10'497'087
United States Treasury Bill	0,00	23/04/2020	10'000'000	9'965'209
United States Treasury Note/Bond	1,63	31/12/2021	9'300'000	9'449'563
Neuseeländische Staatsanleihen	3,00	20/04/2029	10'300'000	7'579'579
Jupiter Asset Management Series Plc - Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)			778'051	7'542'007
United States Treasury Note/Bond	3,50	15/05/2020	7'400'000	7'437'774
Mexikanische Bonos	8,50	18/11/2038	1'412'000	7'339'235
United States Treasury Note/Bond	1,50	31/10/2021	7'050'000	7'142'520
Britische Gilts	0,63	07/06/2025	5'400'000	6'366'265
Französische Staatsanleihen OAT	1,50	25/05/2050	4'650'000	6'273'228
United States Treasury Note/Bond	2,63	15/11/2020	6'000'000	6'062'598
United States Treasury Note/Bond	1,13	28/02/2021	6'000'000	6'042'208
Französische Staatsanleihen OAT	0,10	01/03/2026	4'650'000	5'668'409
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/04/2025	5'500'000	5'656'371
Jupiter Asset Management Series Plc - Jupiter Emerging Market Debt Fund (UCITS)			518'217	5'603'316
Südafrikanische Staatsanleihen	9,00	31/01/2040	104'050'000	5'405'313
United States Treasury Bill	0,00	30/04/2020	5'000'000	4'983'161
Indonesische Treasury Bond	7,00	15/09/2030	77'500'000'000	4'797'502
Schwedische Staatsanleihen	0,75	12/11/2029	38'800'000	4'271'971
Zypriotische internationale Staatsanleihen	1,50	16/04/2027	3'800'000	4'117'751
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,88	15/01/2029	3'750'000	4'083'662
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0,65	15/10/2023	3'805'000	4'020'335
Deutsche inflationsgebundene Anleihen	0,50	15/04/2030	2'850'000	3'981'811
Spanische Staatsanleihen	0,80	30/07/2027	3'552'000	3'847'963
United States Treasury Note/Bond	1,75	15/11/2029	3'800'000	3'835'937
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0,40	15/05/2030	3'610'000	3'743'293
Japanische 20-jährige Staatsanleihen	2,50	20/03/2020	405'000'000	3'699'169
Südafrikanische Staatsanleihen	0,50	21/12/2026	55'950'000	3'648'188

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins in %	Fälligkeitsdatum	Anteile/ Nennwert	Erlös in USD
<b>VERKÄUFE</b>				
United States Treasury Note/Bond	1,50	30/11/2021	25'000'000	25'514'599
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/10/2024	20'200'000	20'764'193
United States Treasury Note/Bond	1,38	31/01/2022	13'500'000	13'757'421
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,25	15/07/2029	12'970'000	13'668'643
Französische Staatsanleihen OAT	0,00	25/02/2020	10'000'000	11'030'939
Mexikanische Bonos	8,50	31/05/2029	2'021'000	10'964'954
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/01/2030	10'100'000	10'736'036
United States Treasury Bill	0,00	23/04/2020	10'000'000	9'999'871
Kanadische Staatsanleihen	1,00	01/09/2022	12'500'000	9'348'325
Japanische 5-jährige Staatsanleihen	0,10	20/03/2020	910'000'000	8'268'215
United States Treasury Note/Bond	2,50	15/02/2022	7'300'000	7'609'984
United States Treasury Note/Bond	3,50	15/05/2020	7'400'000	7'514'730
Neuseeländische Staatsanleihen	3,00	20/04/2029	10'300'000	7'423'142
Jupiter Asset Management Series Plc - Jupiter Financials Contingent Capital Fund (UCITS)			658'891	7'012'775
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0,40	15/05/2030	6'160'000	6'753'015
Britische Gilts	0,63	07/06/2025	5'400'000	6'478'871
Französische Staatsanleihen OAT	1,50	25/05/2050	4'650'000	6'428'362
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,75	15/07/2028	5'658'000	6'246'910
United States Treasury Note/Bond	2,63	15/11/2020	6'000'000	6'075'747
United States Treasury Note/Bond	1,13	28/02/2021	6'000'000	6'061'134
Mexikanische Bonos	8,50	18/11/2038	1'038'800	5'867'035
Japanische an VPI-gebundene Staatsanleihen	0,10	10/03/2026	600'000'000	5'719'771
Japanische 2-jährige Staatsanleihen	0,10	01/11/2020	595'000'000	5'589'297
Italienische Buoni Ordinari del Tesoro BOT	0,00	31/01/2020	5'000'000	5'573'530
Französische Staatsanleihen OAT	0,70	25/07/2030	3'850'000	5'396'347
Jupiter Asset Management Series Plc - Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)			578'998	5'323'031
United States Treasury Note/Bond	1,75	15/11/2029	5'000'000	5'292'288
Russische Staatsanleihen - OFZ	6,90	23/05/2029	340'000'000	5'217'090
United States Treasury Note/Bond	2,13	15/08/2021	5'000'000	5'101'206
United States Treasury Note/Bond	0,38	31/03/2022	5'000'000	5'023'917
United States Treasury Bill	0,00	30/04/2020	5'000'000	4'995'743
Französische Staatsanleihen OAT	1,25	25/05/2034	3'900'000	4'991'461
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	3,85	01/09/2049	3'215'000	4'875'417
Kanadische Staatsanleihen	1,50	01/09/2024	6'200'000	4'708'288
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0,65	15/10/2023	3'805'000	4'573'660
Schwedische Staatsanleihen	0,75	12/11/2029	38'800'000	4'492'389

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten in EUR
KÄUFE		
Indra Sistemas SA	247'501	2'637'906
Kaufman & Broad SA	67'746	2'422'254
Imerys SA	33'500	1'374'689
Aalberts NV	55'089	1'177'939
Inwido AB	155'726	1'109'962
doValue SpA	131'966	1'097'564
NOS SGPS SA	251'699	877'505
Vidrala SA	9'756	782'532
Salmar ASA	22'434	742'259
IMCD NV	7'878	670'278
FinecoBank Banca Fineco SpA	52'808	653'448
Eurofins Scientific SE	1'131	632'577
Sanoma OYJ	82'210	622'932
Marel HF	133'641	603'604
Fluidra SA	44'077	558'823
Davide Campari-Mil	69'448	543'836
Davide Campari-Milano NV	69'448	543'836
SPIE SA	61'294	539'516
Gerresheimer AG	6'122	531'225
Solutions 30 SE	39'098	510'204
Barco NV	4'141	501'600
Ubisoft Entertainment SA	6'527	497'581
D'ieteren SA/NV	9'114	492'218
Somfy SA	5'343	488'084
Remy Cointreau SA	3'948	487'248
DiaSorin SpA	2'807	479'103
Avanza Bank Holding AB	34'674	454'428
Van Lanschot Kempen NV (DR)	24'549	451'259
SimCorp A/S	4'634	450'484
Kinepolis Group NV	8'500	448'446
VZ Holding AG	6'492	443'264
Belimo Holding AG	69	441'731
HelloFresh SE	11'544	435'347
Karnov Group AB	78'198	419'020
Nexity SA	14'035	412'520
Tecan Group AG	1'269	412'268
Kingspan Group PLC	6'697	402'603
Thule Group AB	17'536	398'844

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlös in EUR
VERKÄUFE		
Corbion NV	173'763	5'194'743
TOMRA Systems ASA	174'347	4'988'230
Barco NV	26'141	4'730'954
VIB Vermoegen AG	168'415	4'642'173
TAG Immobilien AG	212'100	4'616'831
Nexity SA	102'958	4'550'873
Dermapharm Holding SE	113'577	4'450'823
SBM Offshore NV	300'753	4'412'031
NOS SGPS SA	1'112'699	4'342'737
Rubis SCA	88'945	4'327'501
Sopra Steria Group	32'732	4'187'554
Cerved Group SpA	562'100	4'163'119
Intertrust NV	252'865	4'152'097
Hibernia REIT PLC	3'397'112	4'090'671
De' Longhi SpA	220'624	4'078'843
Befesa SA	123'200	4'021'667
Sbanken ASA	630'960	4'014'015
Sixt SE	54'722	3'899'685
SPIE SA	274'204	3'867'963
Alten SA	41'932	3'766'030
Subsea 7 SA	417'400	3'573'758
BAWAG Group AG	111'782	3'560'040
IMA Industria Macchine Automatiche SpA	58'300	3'399'003
EFG International AG	686'132	3'328'631
Banca Generali SpA	129'360	3'273'801
Stillfront Group AB	75'100	3'258'147
Lagardere SCA	193'400	3'145'606
Akasol AG	82'700	3'129'344
Dalata Hotel Group PLC	899'284	3'100'844
Stroeer SE & Co KGaA	48'122	3'049'703
Melia Hotels International SA	427'600	2'964'839
Valmet OYJ	140'558	2'883'043
Trigano SA	42'076	2'830'482
BioArctic AB	389'087	2'793'961
Raisio OYJ	799'936	2'677'020
PIERER Mobility AG	64'200	2'566'854
Vaisala OYJ	73'148	2'390'284
Wienerberger AG	116'329	2'343'900
Van Lanschot Kempen NV (DR)	150'182	2'331'896
va-Q-tec AG	172'610	2'137'380
Kaufman & Broad SA	67'746	2'011'246
Indra Sistemas SA	247'501	1'974'299
Euronext NV	24'200	1'923'808
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	108'421	1'858'444

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten in USD
KÄUFE		
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	7'100	1'713'021
Chevron Corp	16'698	1'706'803
Mastercard Inc	4'435	1'224'422
Verizon Communications Inc	19'702	1'155'432
Oracle Corp	19'956	1'107'880
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2'251	1'056'577
L'Oreal SA	3'573	1'049'612
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd	183'200	968'660
Goldman Sachs Group Inc	3'987	929'141
PACCAR Inc	11'750	928'481
SAP SE	6'765	920'663
Morgan Stanley	17'046	916'551
Western Union Co	34'921	889'107
Vodafone Group PLC	572'592	884'450
BHP Group Ltd	33'592	883'064
Standard Chartered PLC	109'894	872'368
Starwood Property Trust Inc	39'664	866'536
NVIDIA Corp	2'220	837'428
Microsoft Corp	4'290	792'558
Sandvik AB	42'974	784'514

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlös in USD
VERKÄUFE		
Apple Inc	9'632	2'343'270
Microsoft Corp	12'492	2'316'528
Allianz SE	8'202	1'952'651
Chevron Corp	21'003	1'785'861
PepsiCo Inc	11'446	1'659'723
Novartis AG	18'347	1'657'689
Cisco Systems Inc	29'529	1'427'706
Pfizer Inc	38'579	1'423'979
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	5'100	1'319'130
Rio Tinto PLC	24'054	1'302'573
Mastercard Inc	3'937	1'288'272
Exxon Mobil Corp	30'438	1'281'076
Home Depot Inc	4'832	1'258'452
Hennes & Mauritz AB	72'940	1'257'441
Johnson & Johnson	8'114	1'230'739
Intuit Inc	4'044	1'190'065
Facebook Inc	5'626	1'183'321
Lockheed Martin Corp	2'819	1'181'538
L'Oreal SA	3'573	1'180'856
Infosys Ltd (DR)	94'800	1'120'214

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Gold & Silver Fund

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten in USD
KÄUFE		
Sprott Physical Gold and Silver Trust	2'598'822	43'263'666
Wheaton Precious Metals Corp	1'002'594	36'887'835
Sprott Physical Gold Trust	2'092'000	30'359'302
Coeur Mining Inc	4'715'000	28'706'566
Fresnillo PLC	2'794'394	26'819'964
De Grey Mining Ltd	62'614'285	26'775'323
First Majestic Silver Corp	2'633'000	26'121'228
Hochschild Mining PLC	8'611'421	25'116'195
Pretium Resources Inc	3'038'000	23'852'810
Sprott Physical Silver Trust	3'300'949	23'345'572
MAG Silver Corp	1'599'000	22'721'534
Saracen Mineral Holdings Ltd	5'100'000	20'303'118
Hecla Mining Co	5'344'000	19'986'018
Novagold Resources Inc	2'010'000	18'327'200
Evolution Mining Ltd	4'208'000	14'933'654
Seabridge Gold Inc	892'000	14'765'619
Osisko Mining Inc	4'753'900	12'749'887
Pan American Silver Corp	512'000	12'712'036
DGO Gold Ltd	5'033'333	11'968'500
Quadriga Investors - Igneo Fund	72'000	11'815'920
Kirkland Lake Gold Ltd	268'000	10'748'839
Discovery Metals Corp	25'850'000	10'452'928
Northern Star Resources Ltd	930'000	9'559'632
Agnico Eagle Mines Ltd	166'000	9'354'302
SSR Mining Inc	623'000	9'250'217
Alexco Resource Corp	3'800'000	7'669'268
Lundin Gold Inc	886'000	7'018'704
Gold Road Resources Ltd	5'700'000	6'833'005
Fortuna Silver Mines Inc	1'700'000	6'065'313

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Gold & Silver Fund (Fortsetzung)

Bezeichnung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlös in USD
VERKÄUFE		
Wheaton Precious Metals Corp	1'078'603	38'987'676
SSR Mining Inc	1'583'000	32'989'923
Sprott Physical Gold and Silver Trust	2'018'644	29'699'547
Agnico Eagle Mines Ltd	490'183	25'526'375
Coeur Mining Inc	5'476'336	21'983'884
Hochschild Mining PLC	9'598'910	21'920'595
Silvercorp Metals Inc	3'817'327	21'849'828
Northern Star Resources Ltd	1'888'583	19'998'425
Pretium Resources Inc	1'654'941	19'690'250
Fresnillo PLC	999'941	15'405'165
Sprott Physical Gold Trust	1'113'179	15'118'840
Pan American Silver Corp	619'445	14'621'348
First Majestic Silver Corp	1'197'895	14'258'206
Hecla Mining Co	4'664'639	13'928'928
MAG Silver Corp	807'618	11'642'973
Sprott Physical Silver Trust	1'379'171	10'095'968
Discovery Metals Corp	7'915'466	9'506'452
Evolution Mining Ltd	2'633'455	9'429'974
New Pacific Metals Corp	3'141'428	8'198'167
Fortuna Silver Mines Inc	2'724'591	7'937'699
Kirkland Lake Gold Ltd	170'086	7'465'806
Osisko Mining Inc	2'997'553	7'110'089
Quadriga Investors - Igneo Fund	34'850	5'796'257
Lundin Gold Inc	550'000	4'855'347
Saracen Mineral Holdings Ltd	1'027'937	4'449'177
De Grey Mining Ltd	5'000'000	4'376'700

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter UK Specialist Equity Fund

Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins in %	Fälligkeitsdatum	Anteile/Nennwert	Kosten in GBP
<b>KÄUFE</b>				
United Kingdom Treasury Bill	0,00	07/12/2020	35'000'000	35'000'585
United Kingdom Treasury Bill	0,00	05/10/2020	35'000'000	34'999'985
United Kingdom Treasury Bill	0,00	20/07/2020	27'000'000	26'919'463
United Kingdom Treasury Bill	0,00	01/06/2021	25'000'000	25'016'285
United Kingdom Treasury Bill	0,00	22/06/2020	25'000'000	24'989'641
United Kingdom Treasury Bill	0,00	21/09/2020	25'000'000	24'981'521
THG Holdings PLC*			4'920'685	24'603'425
United Kingdom Treasury Bill	0,00	14/04/2020	24'000'000	23'998'159
United Kingdom Treasury Bill	0,00	01/06/2020	20'000'000	19'994'453
OSB Group PLC			4'721'037	13'847'834
United Kingdom Treasury Bill	0,00	26/05/2020	12'000'000	11'967'869
Chemring Group PLC			4'224'306	10'794'278
Hyve Group PLC			7'033'997	10'726'277
UNITE Group PLC			1'219'084	9'537'895
ASOS PLC			457'566	9'470'177
JET2 PLC			1'023'708	9'317'358
Wizz Air Holdings PLC			226'223	8'962'441
Alpha FX Group PLC			857'548	8'459'474
Electrocomponents PLC			1'013'471	7'866'667
Lancashire Holdings Ltd			1'153'241	7'222'988
Pets at Home Group PLC			2'219'764	6'628'020
JD Sports Fashion PLC			1'336'602	6'425'996
Serco Group PLC			4'103'590	6'385'300
DFS Furniture PLC			3'069'178	6'236'126
Rentokil Initial PLC			1'734'385	5'859'393
WH Smith PLC			383'993	5'611'396
Games Workshop Group PLC			55'599	5'519'193

\*einschliesslich Umwandlungstransaktionen vor und nach IPO.

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter UK Specialist Equity Fund (Fortsetzung)

Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins in %	Fälligkeitsdatum	Anteile/Nennwert	Erlös in GBP
<b>VERKÄUFE</b>				
United Kingdom Treasury Bill	0,00	07/12/2020	35'000'000	35'000'100
United Kingdom Treasury Bill	0,00	05/10/2020	35'000'000	35'000'000
United Kingdom Treasury Bill	0,00	03/02/2020	27'000'000	27'000'000
United Kingdom Treasury Bill	0,00	20/07/2020	27'000'000	26'984'286
United Kingdom Treasury Bill	0,00	22/06/2020	25'000'000	24'998'771
United Kingdom Treasury Bill	0,00	21/09/2020	25'000'000	24'997'810
The Hut Group*			26'530	24'603'391
United Kingdom Treasury Bill	0,00	14/04/2020	24'000'000	23'999'735
United Kingdom Treasury Bill	0,00	01/06/2020	20'000'000	19'998'703
OneSavings Bank PLC			5'633'620	17'658'503
DCC PLC			213'565	14'267'944
United Kingdom Treasury Bill	0,00	02/03/2020	13'000'000	13'000'000
THG Holdings PLC*			1'925'828	12'495'698
United Kingdom Treasury Bill	0,00	06/01/2020	12'000'000	12'000'000
United Kingdom Treasury Bill	0,00	26/05/2020	12'000'000	11'996'319
boohoo Group PLC			3'906'416	11'049'503
JD Sports Fashion PLC			1'336'602	10'478'216
Rentokil Initial PLC			1'734'385	9'344'943
Workspace Group PLC			1'564'403	9'313'476
S4 Capital PLC			2'216'546	8'941'672
Avast PLC			1'681'791	8'906'149
Clinigen Group PLC			1'093'864	8'757'030
Huntsworth Ltd			9'156'371	8'411'336
Lancashire Holdings Ltd			1'153'241	7'776'788
HomeServe PLC			572'020	7'330'559
Smart Metering Systems PLC			1'206'049	7'042'183
St James's Place PLC			559'697	6'324'460
SSP Group PLC			2'259'912	6'172'111
Entain PLC			1'071'438	5'975'732
ASOS PLC			115'634	5'744'065

\*einschliesslich Umwandlungstransaktionen vor und nach IPO.

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Financials Contingent Capital Fund

Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins in %	Fälligkeitsdatum	Anteile/Nennwert	Kosten in USD
<b>KÄUFE</b>				
United States Treasury Bill	0,00	25/06/2020	40'000'000	39'999'607
Banco Santander SA			22'400'000	25'199'853
Nationwide Building Society			5'568'701	19'205'349
OP Corporate Bank PLC	1,63	09/06/2030	9'580'000	10'652'608
Commerzbank AG			9'200'000	10'396'920
Natwest Group PLC			9'900'000	10'287'185
Arion Banki HF			10'200'000	10'200'000
UniCredit SpA			7'980'000	8'752'448
HSBC Holdings PLC			8'600'000	8'582'475
Virgin Money UK PLC			6'935'000	8'452'035
UBS Group AG			8'050'000	8'311'260
Unione di Banche Italiane SpA			7'160'000	8'089'797
Intesa Sanpaolo SpA			8'000'000	7'683'800
Intesa Sanpaolo SpA			5'500'000	6'145'925
Credit Suisse Group AG			5'250'000	5'620'350
Rothesay Life PLC			3'700'000	5'525'161
ABN AMRO Bank NV			4'600'000	5'198'460
Stichting AK Rabobank Certificaten			3'400'000	5'045'118
QBE Insurance Group Ltd			4'800'000	4'800'000
AIB Group PLC			4'200'000	4'719'750
Credit Agricole SA			3'900'000	4'302'470
Standard Chartered PLC	2,50	09/09/2030	3'840'000	4'288'045
Bank of Ireland Group PLC			3'830'000	4'231'924
HSBC Holdings PLC			4'000'000	4'230'624
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA			3'600'000	3'902'400
Phoenix Group Holdings PLC			3'620'000	3'620'000
Barclays PLC			2'800'000	3'546'627
HSBC Holdings PLC			2'600'000	3'322'521
Pension Insurance Corp PLC			2'664'000	3'252'078
Direct Line Insurance Group PLC	4,00	05/06/2032	2'400'000	2'955'370

## Wichtige Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Jupiter Financials Contingent Capital Fund (Fortsetzung)

Bezeichnung des Wertpapiers	Kuponzins in %	Fälligkeitsdatum	Anteile/Nennwert	Erlös in USD
<b>VERKÄUFE</b>				
Banco Santander SA			36'000'000	40'340'352
United States Treasury Bill	0,00	25/06/2020	40'000'000	40'000'000
Credit Suisse Group AG			29'000'000	30'881'411
UBS Group AG			27'092'000	30'230'498
Nationwide Building Society			5'313'701	30'183'888
Intesa Sanpaolo SpA			15'200'000	18'576'614
Credit Agricole SA			12'400'000	17'987'438
Pension Insurance Corp PLC			12'220'000	16'859'031
Barclays PLC			12'900'000	15'323'801
Skandinaviska Enskilda Banken AB			13'400'000	13'221'760
Rothesay Life PLC			9'400'000	12'075'700
Virgin Money UK PLC			8'935'000	11'138'434
Phoenix Group Holdings PLC			9'000'000	11'066'624
OP Corporate Bank PLC	1,63	09/06/2030	9'580'000	10'704'690
Commerzbank AG			9'200'000	10'291'938
Coventry Building Society			7'165'000	9'285'796
Intesa Sanpaolo SpA			9'000'000	9'221'869
Cooperatieve Rabobank UA			8'600'000	8'672'953
ING Groep NV			8'200'000	8'351'808
ABN AMRO Bank NV			7'400'000	8'289'006
BAWAG Group AG			7'600'000	8'161'164
Arion Banki HF			9'200'000	8'026'684
Banco Comercial Portugues SA			6'800'000	7'469'286
Erste Group Bank AG			6'400'000	7'315'000
OneSavings Bank PLC			6'000'000	7'067'931
Abanca Corp Bancaria SA			6'600'000	6'959'669
UniCredit SpA			5'480'000	6'525'444
CaixaBank SA			6'000'000	6'518'331
AIB Group PLC			5'800'000	6'486'606
Landesbank Baden-Wuerttemberg			5'800'000	6'326'584
Danske Bank A/S			5'800'000	6'078'966
HSBC Holdings PLC			5'800'000	6'018'006
KBC Group NV			4'800'000	5'716'982
Banque Internationale a Luxembourg SA			5'400'000	5'675'241
Natwest Group PLC			5'200'000	5'515'304

## Teilfonds Kursbericht

### Abschnitt für Anleger in Hongkong (ungeprüft)

Die zusätzlichen Informationen in diesem Abschnitt gelten für die Teilfonds, die von der Hong Kong Securities and Futures Commission («SFC») per 31. Dezember 2020 autorisiert wurden, um die Offenlegungsanforderungen in Hongkong zu erfüllen.

Hinweis: Die Autorisierung seitens der SFC stellt keine Empfehlung oder Gewähr für ein Produkt dar und garantiert keine kommerziellen Vorzüge eines Produkts oder dessen Wertentwicklung. Es bedeutet weder, dass das Produkt für alle Anleger geeignet ist, noch ist es eine Bestätigung seiner Eignung für einen bestimmten Anleger oder eine bestimmte Klasse von Anlegern.

Angaben zu den höchsten und niedrigsten Nettoinventarwerten je Anteil über zehn Jahre werden im Folgenden dargelegt:

Jupiter Merian World Equity Fund		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Anteilsklasse											
Hoch	A (USD)	1,005	0,929	1,130	1,217	1,306	1,340	1,657	1,784	1,768	2,031
	A (EUR) abgesichert	-	-	-	-	10,124	10,579	12,710	16,922	14,219	17,524
	I (USD)	-	10,560	11,490	12,460	13,423	13,945	17,380	18,731	18,835	21,794
	A (GBP) abgesichert, ausschüttend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	A (USD) ausschüttend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	I (USD) ausschüttend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Niedrig	A (USD)	0,721	0,803	0,919	1,071	1,142	1,059	1,328	1,418	1,439	1,170
	A (EUR) abgesichert	-	-	-	-	9,689	8,490	10,444	11,988	12,163	8,927
	I (USD)	-	9,143	10,000	10,899	11,776	10,945	13,826	14,989	15,212	12,480
	A (GBP) abgesichert, ausschüttend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	A (USD) ausschüttend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	I (USD) ausschüttend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jupiter Pacific Equity Fund		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Anteilsklasse											
Hoch	A (USD)	3,191	3,309	3,445	3,589	4,017	3,490	4,524	4,922	3,969	4,986
	A (EUR)	25,430	27,733	28,950	31,449	41,277	35,555	41,339	53,655	43,256	54,339
	A (EUR) abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	A (AUD) abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	I (USD)	10,947	11,467	11,974	12,599	14,169	11,220	14,697	15,998	13,068	16,538
Niedrig	A (USD)	2,498	2,636	2,938	2,955	2,843	2,559	3,355	3,327	3,312	2,786
	A (EUR)	20,568	22,914	24,463	23,857	27,234	24,755	35,135	36,267	36,095	30,352
	A (EUR) abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	A (AUD) abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	I (USD)	8,582	9,101	10,222	10,329	9,289	8,185	10,815	10,862	10,825	9,186

## Teilfonds Kursbericht (Fortsetzung)

### Abschnitt für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Merian European Equity Fund		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Anteilsklasse											
Hoch	A (USD)	17,730	16,389	20,614	21,671	21,186	18,034	20,642	17,770	17,298	17,950
	A (EUR)	0,659	0,667	0,809	0,879	1,035	0,898	0,958	0,968	0,944	0,980
	I (EUR)	-	-	-	-	-	-	-	-	11,043	11,474
	A (GBP)	-	-	-	-	-	-	-	-	12,151	12,608
	A (USD) abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	10,020	10,704
Niedrig	A (USD)	12,016	12,843	16,211	17,747	17,917	14,963	16,828	13,776	13,814	11,211
	A (EUR)	0,476	0,555	0,668	0,754	0,837	0,737	0,869	0,752	0,754	0,612
	I (EUR)	-	-	-	-	-	-	-	-	9,929	7,168
	A (GBP)	-	-	-	-	-	-	-	-	10,944	7,872
	A (USD) abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	9,046	6,446
Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Anteilsklasse											
Hoch	A (USD)	14,775	15,379	18,471	21,359	22,173	24,401	29,398	31,828	32,672	37,991
Niedrig	A (USD)	11,309	12,856	14,422	17,415	19,574	18,508	24,049	25,444	25,901	21,895
Merian Global Dynamic Bond Fund		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Anteilsklasse											
Hoch	A (USD)	17,120	18,436	18,640	18,928	19,350	20,193	20,538	20,284	22,101	24,709
	A (USD) ausschüttend	11,459	11,786	11,805	11,445	11,584	11,348	10,800	10,459	10,564	11,530
	A (EUR)	-	-	-	-	-	10,722	10,782	11,562	-	-
	A (EUR) abgesichert	10,263	11,012	11,110	11,214	11,453	11,804	11,737	14,127	13,223	15,886
	A (AUD) abgesichert	-	10,087	10,223	10,548	10,852	11,482	11,669	9,217	8,550	10,553
	A (AUD) abgesichert, ausschüttend	-	-	-	-	-	-	-	-	7,416	8,704
	I (USD)	-	-	-	-	-	10,036	10,260	10,149	11,164	12,552
Niedrig	A (USD)	16,415	16,822	17,543	18,038	18,694	18,902	19,525	19,029	19,945	21,631
	A (USD) ausschüttend	10,893	11,047	10,990	11,197	10,870	10,558	10,468	9,441	9,764	10,255
	A (EUR)	-	-	-	-	-	9,801	9,652	10,846	-	-
	A (EUR) abgesichert	9,840	10,087	10,437	10,716	11,018	11,124	11,290	11,951	12,328	12,322
	A (AUD) abgesichert	-	10,000	9,605	9,916	10,514	10,686	11,097	7,625	7,864	6,890
	A (AUD) abgesichert, ausschüttend	-	-	-	-	-	-	-	-	6,867	5,847
	I (USD)	-	-	-	-	-	9,610	9,747	9,560	10,035	10,947

## Teilfonds Kursbericht (Fortsetzung)

### Abschnitt für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Jupiter Emerging Market Debt Fund		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Anteilsklasse											
Hoch	A (USD)	19,480	21,945	22,187	21,704	21,180	22,928	24,287	24,407	25,919	27,332
	A (USD) ausschüttend	11,044	11,513	11,464	10,351	9,737	9,581	9,333	9,282	8,735	8,861
	A (EUR)	14,691	17,088	17,008	16,914	19,826	20,941	21,558	24,234	25,689	27,071
	A (EUR) abgesichert	13,763	15,390	15,530	15,110	14,658	15,624	16,133	20,063	18,175	20,545
	A (AUD) abgesichert	-	10,202	10,342	10,191	10,067	11,006	11,128	-	-	-
	A (AUD) abgesichert, ausschüttend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Niedrig	I (USD)	10,596	12,063	12,227	12,074	11,851	12,948	13,372	10,408	11,222	11,925
	A (USD)	17,846	19,011	19,276	19,153	19,354	18,898	21,925	21,783	22,254	20,412
	A (USD) ausschüttend	10,012	10,482	9,675	8,920	8,708	8,352	8,917	7,843	7,916	6,717
	A (EUR)	12,534	14,552	14,328	14,352	16,584	16,886	19,531	21,624	22,077	20,23
	A (EUR) abgesichert	12,590	13,429	13,465	13,316	13,357	13,023	14,847	15,866	16,257	13,595
	A (AUD) abgesichert	-	9,965	8,984	9,066	9,220	9,043	10,515	-	-	-
	A (AUD) abgesichert, ausschüttend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	I (USD)	9,692	10,374	10,651	10,686	10,863	10,632	9,967	9,355	9,567	8,853
Merian Asian Equity Income Fund		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Anteilsklasse											
Hoch	A (USD)	10,683	9,252	9,714	9,521	10,195	8,854	11,461	12,595	10,347	11,900
	A (USD) ausschüttend	-	-	-	10,665	12,013	9,987	12,502	13,716	10,804	11,651
	A (AUD) abgesichert, ausschüttend	-	-	-	-	10,312	9,797	-	-	-	-
	A (USD) ausschüttend (F)	-	-	-	-	-	-	-	-	10,018	10,590
Niedrig	A (USD)	7,247	7,791	7,745	8,011	7,252	6,475	8,548	8,778	8,758	7,109
	A (USD) ausschüttend	-	-	-	9,925	8,416	7,515	9,592	9,331	9,239	7,179
	A (AUD) abgesichert, ausschüttend	-	-	-	-	9,628	8,406	-	-	-	-
	A (USD) ausschüttend (F)	-	-	-	-	-	-	-	-	8,638	6,623

## Teilfonds Kursbericht (Fortsetzung)

### Abschnitt für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Jupiter UK Alpha Fund (IRL)		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Anteilsklasse											
Hoch	A (USD)	-	-	10,302	10,665	10,671	8,964	10,258	7,919	8,210	8,208
	A (USD) ausschüttend	-	-	-	-	10,008	8,369	9,038	6,874	6,422	-
	A (USD) abgesichert	-	-	-	10,709	11,449	11,432	12,955	10,392	11,205	11,063
	A (USD) abgesichert, ausschüttend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	A (EUR) abgesichert	-	-	-	-	-	-	10,382	9,465	8,917	-
	A (EUR) abgesichert, ausschüttend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	A (GBP)	-	-	-	10,126	10,832	10,721	12,093	12,613	13,082	13,080
	A (GBP) ausschüttend	-	-	-	-	10,564	9,831	10,714	11,011	10,723	10,658
	A (SGD) abgesichert	-	-	-	10,707	11,469	10,196	-	-	-	-
	A (AUD) abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	I (USD)	-	-	-	10,539	10,598	8,974	10,400	8,052	8,439	8,440
	I (USD) ausschüttend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	I (USD) abgesichert	-	-	-	10,206	11,119	11,251	12,892	10,392	11,292	11,192
	I (USD) abgesichert ausschüttend	-	-	-	-	10,102	11,717	12,561	-	-	-
	Niedrig	A (USD)	-	-	10,000	8,988	8,533	7,068	8,321	6,598	6,619
A (USD) ausschüttend		-	-	-	-	8,178	6,599	7,554	5,589	5,573	-
A (USD) abgesichert		-	-	-	9,954	9,425	8,704	11,451	8,487	9,054	7,298
A (USD) abgesichert, ausschüttend		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A (EUR) abgesichert		-	-	-	-	-	-	10,000	8,019	8,034	-
A (EUR) abgesichert, ausschüttend		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A (GBP)		-	-	-	8,951	8,943	8,263	10,731	10,511	10,545	7,768
A (GBP) ausschüttend		-	-	-	-	8,605	7,820	9,743	8,982	8,956	6,330
A (SGD) abgesichert		-	-	-	9,952	9,442	8,753	-	-	-	-
A (AUD) abgesichert		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I (USD)		-	-	-	8,900	8,496	7,077	8,364	6,737	6,760	5,020
I (USD) ausschüttend		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I (USD) abgesichert		-	-	-	9,627	9,178	8,500	11,284	8,461	9,084	7,394
I (USD) abgesichert ausschüttend		-	-	-	-	9,711	9,381	11,645	-	-	-

## Teilfonds Kursbericht (Fortsetzung)

### Abschnitt für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Anteilsklasse											
Hoch	A (USD)	-	-	-	10,000	-	10,370	13,114	11,250	10,212	10,299
	A (EUR)	-	-	-	10,392	12,951	14,173	16,610	16,762	15,197	15,327
	A (GBP)	-	-	-	-	11,328	14,771	17,740	19,991	18,128	18,284
	A (USD) abgesichert	-	-	-	-	-	-	10,455	8,842	9,160	9,553
	A (GBP) abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	A (AUD) abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Niedrig	A (USD)	-	-	-	9,822	-	8,775	10,010	7,848	7,943	6,119
	A (EUR)	-	-	-	9,881	10,305	10,656	14,075	11,677	11,819	9,107
	A (GBP)	-	-	-	-	9,865	9,901	14,499	13,932	14,102	10,864
	A (USD) abgesichert	-	-	-	-	-	-	9,599	6,658	6,790	5,644
	A (GBP) abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	A (AUD) abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Anteilsklasse											
Hoch	A (USD)	-	-	-	-	-	-	-	9,760	10,550	10,786
	A (USD) ausschüttend	-	-	-	-	10,082	10,404	12,733	13,545	12,339	13,182
Niedrig	A (USD)	-	-	-	-	-	-	-	8,566	8,696	6,761
	A (USD) ausschüttend	-	-	-	-	9,052	8,491	10,239	10,361	10,462	7,872
Jupiter Gold & Silver Fund		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Anteilsklasse											
Hoch	A (USD)	-	-	-	-	-	16,429	13,934	13,208	14,384	21,128
	A (EUR)	-	-	-	-	-	10,460	9,341	9,398	10,215	15,001
	A (GBP)	-	-	-	-	-	17,984	15,813	18,752	20,406	29,965
Niedrig	A (USD)	-	-	-	-	-	9,758	11,178	9,203	9,578	8,462
	A (EUR)	-	-	-	-	-	7,088	6,920	6,542	6,801	6,010
	A (GBP)	-	-	-	-	-	9,797	12,046	13,061	12,590	12,005

# Gesamtkostenquoten

## Abschnitt für Anleger in der Schweiz

Dieser Abschnitt ist für Anleger in der Schweiz bestimmt (ungeprüft)

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER) misst die Gesamtkosten für Verwaltung und Betrieb der einzelnen Teilfonds. Diese Kosten beinhalten hauptsächlich Anlageverwaltungsgebühren und weitere Aufwendungen wie Anwaltshonorare, Honorare für die Abschlussprüfer und andere betriebliche Aufwendungen. Diese Angabe ist für Teilfonds erforderlich, die für den öffentlichen Vertrieb in der Schweiz zugelassen sind.

Die Gesamtkostenquoten der Teilfonds für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020 gestalten sich wie folgt:

Teilfonds	Anteilsklasse	Ohne an die	Mit an die
		Wertentwicklung gebundene Gebühren	Wertentwicklung gebundenen Gebühren
		TER	TER
Jupiter China Equity Fund	Klasse A (USD)	1,94%	1,94%
	Klasse B (USD)	3,03%	3,03%
	Klasse C (USD)	3,47%	3,47%
	Klasse C2 (USD)	3,00%	3,00%
	Klasse I (USD)	1,09%	1,09%
	Klasse S (GBP)	1,43%	1,43%
	Klasse U1 (GBP)	1,13%	1,15%
Jupiter Merian World Equity Fund	Klasse A (EUR)	1,68%	1,68%
	Klasse A (EUR) abgesichert	1,75%	1,75%
	Klasse A (USD)	1,71%	1,71%
	Klasse B (USD)	2,82%	2,82%
	Klasse C (USD)	3,22%	3,22%
	Klasse C2 (USD)	2,79%	2,79%
	Klasse I (EUR)	0,92%	0,92%
	Klasse I (USD)	0,95%	0,95%
	Klasse S (GBP)	1,20%	1,20%
	Klasse U1 (GBP)	0,91%	0,91%
Jupiter Pacific Equity Fund	Klasse A (EUR)	1,93%	1,93%
	Klasse A (USD)	1,93%	1,93%
	Klasse B (USD)	3,10%	3,10%
	Klasse C (USD)	3,51%	3,51%
	Klasse C2 (USD)	3,23%	3,23%
	Klasse I (USD)	1,17%	1,17%
	Klasse R (GBP)	1,18%	1,18%
	Klasse S (GBP)	1,43%	1,43%
	Klasse U1 (GBP)	1,11%	1,11%
	Klasse U2 (GBP)*	1,05%	1,31%
Merian European Equity Fund	Klasse A (EUR)	1,95%	1,96%
	Klasse A (GBP)	1,95%	2,06%
	Klasse A (USD)	1,95%	1,96%
	Klasse A (USD) abgesichert*	2,01%	2,08%
	Klasse B (USD)	3,07%	3,07%
	Klasse C (USD)	3,75%	3,95%
	Klasse I (EUR)	1,20%	1,38%
	Klasse R (GBP) thesaurierend	1,20%	1,25%
	Klasse S (GBP)	1,45%	1,47%
	Klasse U1 (GBP)	1,13%	1,14%
Jupiter Merian US Equity Income Fund	Klasse A (EUR)	1,80%	1,80%
	Klasse A (EUR) abgesichert	1,93%	1,93%
	Klasse A (GBP)	1,89%	1,89%
	Klasse A (USD)	1,86%	1,86%
	Klasse A (USD) ausschüttend	1,86%	1,86%

## Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

### Abschnitt für Anleger in der Schweiz (ungeprüft) (Fortsetzung)

Dieser Abschnitt ist für Anleger in der Schweiz bestimmt

Teilfonds	Anteilsklasse	Ohne an die	Mit an die
		Wertentwicklung gebundene Gebühren TER	Wertentwicklung gebundenen Gebühren TER
Jupiter Merian US Equity Income Fund (Fortsetzung)	Klasse A (USD) ausschüttend (F)	1,87%	1,87%
	Klasse B (USD)	3,04%	3,04%
	Klasse B (USD) ausschüttend	3,00%	3,00%
	Klasse C (USD)	3,40%	3,40%
	Klasse C (USD) ausschüttend	3,53%	3,53%
	Klasse C2 (USD) ausschüttend	2,98%	2,98%
	Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	2,91%	2,91%
	Klasse I (USD)	1,10%	1,10%
	Klasse I (USD) ausschüttend	1,10%	1,10%
	Klasse N (USD)	2,99%	2,99%
	Klasse R (GBP)	1,20%	1,20%
	Klasse R (GBP) ausschüttend	1,10%	1,10%
	Klasse S (GBP)	1,37%	1,37%
	Klasse U1 (GBP)	1,13%	1,13%
	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	1,02%	1,02%
	Klasse U2 (GBP)	1,05%	1,06%
	Klasse U2 (GBP) ausschüttend	0,90%	0,90%
	Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)	Klasse A (EUR)	1,64%
Klasse A (USD)		1,65%	1,65%
Klasse B (USD)		2,79%	2,79%
Klasse C (USD)		3,17%	3,17%
Klasse C2 (USD)		2,82%	2,82%
Klasse I (EUR)		0,87%	0,87%
Klasse I (EUR) abgesichert		0,92%	1,13%
Klasse I (USD)		0,87%	0,87%
Klasse N (USD)		2,76%	2,76%
Klasse P2 (GBP) ausschüttend		0,25%	0,25%
Klasse P2 (USD)		0,27%	0,27%
Klasse P2 (USD) Ertrag*		0,23%	0,23%
Klasse R (GBP)		0,96%	0,96%
Klasse R (GBP) abgesichert		0,98%	0,98%
Klasse S (GBP)		1,12%	1,12%
Klasse U1 (GBP)		0,84%	0,84%
Klasse U1 (GBP) abgesichert		0,86%	0,86%
Klasse U2 (GBP)		0,77%	0,77%
Merian Global Dynamic Bond Fund	Klasse A (AUD) abgesichert	1,39%	1,39%
	Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	1,39%	1,39%
	Klasse A (EUR) abgesichert	1,36%	1,36%
	Klasse A (GBP) ausschüttend	1,30%	1,30%
	Klasse A (USD)	1,30%	1,30%
	Klasse A (USD) ausschüttend	1,31%	1,31%
	Klasse A (USD) ausschüttend (F)	1,29%	1,29%
	Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	1,41%	1,41%
	Klasse B (USD)	2,37%	2,37%
	Klasse B (USD) ausschüttend	2,34%	2,34%
	Klasse C (USD)	2,81%	2,81%
	Klasse C (USD) ausschüttend	2,86%	2,86%
	Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	2,47%	2,47%
	Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	2,36%	2,36%
	Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	2,61%	2,61%
Klasse I (USD)	0,81%	0,81%	

## Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

### Abschnitt für Anleger in der Schweiz (ungeprüft) (Fortsetzung)

Dieser Abschnitt ist für Anleger in der Schweiz bestimmt

Teilfonds	Anteilsklasse	Ohne an die	Mit an die
		Wertentwicklung gebundene Gebühren TER	Wertentwicklung gebundenen Gebühren TER
Jupiter Emerging Market Debt Fund	Klasse A (EUR)	1,93%	1,93%
	Klasse A (EUR) abgesichert	1,88%	1,88%
	Klasse A (SEK) abgesichert	1,95%	1,95%
	Klasse A (SGD) abgesichert, ausschüttend	1,96%	1,96%
	Klasse A (USD)	1,87%	1,87%
	Klasse A (USD) ausschüttend	1,86%	1,86%
	Klasse A (USD) ausschüttend (F)	1,90%	1,90%
	Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	2,31%	2,79%
	Klasse B (USD)	3,03%	3,03%
	Klasse B (USD) ausschüttend	2,92%	2,92%
	Klasse C (USD)	3,39%	3,39%
	Klasse C (USD) ausschüttend	3,51%	3,51%
	Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	3,25%	3,32%
	Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	3,04%	3,04%
	Klasse I (USD)	1,10%	1,10%
	Klasse S (GBP) ausschüttend	1,49%	1,49%
	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	1,10%	1,10%
Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund	Klasse A (EUR)	1,70%	1,70%
	Klasse A (GBP)	1,71%	1,71%
	Klasse A (USD)	1,83%	1,83%
	Klasse B (USD)	2,85%	2,85%
	Klasse C (USD)	3,75%	3,80%
	Klasse C2 (USD)	2,83%	2,83%
	Klasse I (USD)	0,96%	0,96%
	Klasse R (GBP)	1,01%	1,01%
	Klasse S (GBP)	1,24%	1,24%
	Klasse U1 (GBP)	1,00%	1,00%
	Klasse U2 (GBP)	0,81%	0,81%
	Merian Asian Equity Income Fund	Klasse A (EUR)	1,95%
Klasse A (GBP)		1,84%	1,84%
Klasse A (USD)		1,95%	1,98%
Klasse A (USD) ausschüttend		1,87%	1,87%
Klasse A (USD) ausschüttend (F)		2,25%	2,40%
Klasse B (USD)		3,25%	3,39%
Klasse C (USD)		3,75%	4,22%
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)		3,25%	3,29%
Klasse I (EUR)		1,20%	1,22%
Klasse I (USD)		1,20%	1,23%
Klasse R (GBP)		1,20%	1,23%
Klasse U1 (GBP)		1,13%	1,16%
Klasse U1 (GBP) ausschüttend		1,13%	1,16%
Klasse U2 (GBP) ausschüttend		1,05%	1,08%

## Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

### Abschnitt für Anleger in der Schweiz (ungeprüft) (Fortsetzung)

Dieser Abschnitt ist für Anleger in der Schweiz bestimmt

Teilfonds	Anteilsklasse	Ohne an die	Mit an die
		Wertentwicklung gebundene Gebühren TER	Wertentwicklung gebundenen Gebühren TER
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	2,30%	2,30%
	Klasse A (EUR)	2,20%	2,21%
	Klasse A (GBP) ausschüttend	2,20%	2,20%
	Klasse A (USD)	2,19%	2,19%
	Klasse A (USD) ausschüttend	2,18%	2,18%
	Klasse A (USD) ausschüttend (F)	2,21%	2,21%
	Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	2,28%	2,28%
	Klasse B (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	3,37%	3,37%
	Klasse B (USD) ausschüttend	3,26%	3,26%
	Klasse B (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	3,34%	3,34%
	Klasse C (USD)	3,51%	3,51%
	Klasse C (USD) ausschüttend	3,70%	3,70%
	Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	3,56%	3,71%
	Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	3,35%	3,35%
	Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	3,56%	3,76%
	Klasse I (USD)	1,24%	1,24%
	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	1,24%	1,24%
	Klasse U2 (GBP)	1,15%	1,19%
	Klasse U2 (GBP) ausschüttend	0,86%	0,86%
	Jupiter UK Alpha Fund (IRL)	Klasse A (EUR)	1,95%
Klasse A (GBP)		1,95%	1,95%
Klasse A (GBP) ausschüttend		1,92%	1,92%
Klasse A (USD)		1,95%	1,95%
Klasse A (USD) abgesichert		2,01%	2,01%
Klasse I (EUR)		1,20%	1,20%
Klasse I (USD)		1,20%	1,21%
Klasse I (USD) abgesichert		1,20%	1,20%
Klasse R (GBP)		1,20%	1,21%
Klasse R (GBP) ausschüttend		1,18%	1,18%
Klasse U1 (GBP)		1,12%	1,12%
Klasse U1 (GBP) ausschüttend		1,10%	1,10%
Klasse U1 (USD)		1,11%	1,11%
Klasse U2 (GBP)		1,04%	1,04%
Klasse U2 (GBP) ausschüttend		1,02%	1,02%
Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund	Klasse U2 (USD)	1,01%	1,01%
	Klasse A (GBP) ausschüttend	1,61%	2,60%
	Klasse R (GBP) ausschüttend	0,86%	2,26%
	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	0,79%	2,21%
Jupiter UK Dynamic Equity Fund	Klasse A (GBP) ausschüttend	1,59%	4,86%
	Klasse I (EUR) abgesichert	1,15%	4,63%
	Klasse R (GBP) ausschüttend	1,09%	4,92%
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	Klasse A (CHF) abgesichert	1,72%	1,72%
	Klasse A (EUR) abgesichert	1,72%	1,72%
	Klasse A (GBP) abgesichert	1,72%	1,72%
	Klasse A (RMB) abgesichert	1,72%	1,72%
	Klasse A (SGD) abgesichert	1,72%	1,72%

## Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

### Abschnitt für Anleger in der Schweiz (ungeprüft) (Fortsetzung)

Dieser Abschnitt ist für Anleger in der Schweiz bestimmt

Teilfonds	Anteilsklasse	Ohne an die	Mit an die
		Wertentwicklung gebundene Gebühren TER	Wertentwicklung gebundenen Gebühren TER
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)	Klasse A (USD)	1,65%	1,65%
	Klasse A2 (CHF) abgesichert	1,71%	1,71%
	Klasse C (USD)	3,15%	3,15%
	Klasse I (CHF) abgesichert	0,96%	0,96%
	Klasse I (EUR) abgesichert	0,96%	0,96%
	Klasse I (SEK) abgesichert	0,95%	0,95%
	Klasse I (USD)	0,90%	0,90%
	Klasse R (GBP) abgesichert	0,96%	0,96%
	Klasse U1 (GBP) abgesichert	0,82%	0,89%
	Klasse U2 (GBP) abgesichert	0,89%	0,82%
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	Klasse A (EUR) abgesichert	1,18%	2,00%
	Klasse A (GBP) abgesichert	1,18%	2,09%
	Klasse A (USD)	1,11%	2,04%
	Klasse F2 (GBP) abgesichert	0,86%	0,86%
	Klasse F2 (GBP) abgesichert, ausschüttend	0,88%	0,88%
	Klasse I (EUR) abgesichert	0,79%	1,62%
	Klasse I (USD)	0,69%	2,05%
	Klasse R (GBP) abgesichert	0,79%	1,76%
	Klasse U1 (GBP) abgesichert	0,74%	1,66%
	Klasse U3 (EUR) abgesichert	0,62%	1,58%
Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	Klasse U3 (GBP) abgesichert	0,64%	1,63%
	Klasse U3 (USD)	0,57%	1,62%
	Klasse A (EUR)	1,95%	1,95%
	Klasse A (GBP)	1,95%	1,96%
	Klasse A (USD)	1,95%	1,96%
	Klasse A (USD) abgesichert	2,01%	2,02%
	Klasse C (USD) abgesichert	3,81%	3,83%
	Klasse I (EUR)	1,20%	1,20%
	Klasse I (USD)	1,20%	1,21%
	Klasse I (USD) abgesichert	1,26%	1,31%
Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)	Klasse R (GBP)	1,20%	1,21%
	Klasse R (GBP) abgesichert	1,17%	1,17%
	Klasse R (GBP) ausschüttend	1,20%	1,21%
	Klasse U1 (EUR) ausschüttend	1,13%	1,14%
	Klasse U1 (GBP)	1,15%	1,15%
	Klasse U1 (GBP) abgesichert	1,19%	1,19%
	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	1,13%	1,13%
	Klasse U2 (GBP)	0,86%	0,86%
	Klasse A (GBP) ausschüttend	1,89%	1,89%
	Klasse A (USD)*	1,76%	1,82%
	Klasse A (USD) ausschüttend	1,92%	1,92%
	Klasse I (EUR)	1,13%	1,13%
	Klasse I (EUR) ausschüttend	1,13%	1,13%
	Klasse I (USD) ausschüttend	1,14%	1,14%
	Klasse R (GBP)	1,20%	1,20%
	Klasse R (GBP) ausschüttend	1,10%	1,10%
	Klasse S (GBP)	1,38%	1,38%
	Klasse U1 (GBP)	1,13%	1,13%
	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	1,13%	1,13%

## Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

### Abschnitt für Anleger in der Schweiz (ungeprüft) (Fortsetzung)

Dieser Abschnitt ist für Anleger in der Schweiz bestimmt

Teilfonds	Anteilsklasse	Ohne an die	Mit an die
		Wertentwicklung gebundene Gebühren TER	Wertentwicklung gebundenen Gebühren TER
Jupiter Gold & Silver Fund	Klasse A (EUR)	1,62%	1,62%
	Klasse A (GBP)	1,62%	1,62%
	Klasse A (SGD) abgesichert	1,69%	1,77%
	Klasse A (USD)	1,61%	1,61%
	Klasse C (USD)	3,13%	3,13%
	Klasse I (EUR)	0,85%	0,85%
	Klasse I (USD)	0,85%	0,85%
	Klasse R (GBP)	0,87%	0,87%
	Klasse U1 (GBP)	0,78%	0,78%
	Klasse U2 (GBP)	0,70%	0,70%
	Klasse U3 (GBP)	0,26%	3,39%
Jupiter UK Specialist Equity Fund	Klasse A (EUR) abgesichert	1,63%	3,98%
	Klasse A (GBP)	1,59%	4,34%
	Klasse A (USD) abgesichert	1,64%	4,80%
	Klasse F (EUR) abgesichert	0,88%	3,57%
	Klasse F (GBP)	0,82%	4,03%
	Klasse F (USD) abgesichert	0,91%	3,89%
	Klasse I (EUR) abgesichert	1,13%	3,63%
	Klasse I (USD) abgesichert	1,15%	4,40%
	Klasse R (GBP)	1,08%	4,26%
	Klasse X (GBP)	0,08%	0,08%
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	Klasse A (EUR) abgesichert*	1,77%	1,77%
	Klasse A (EUR) abgesichert, ausschüttend*	1,76%	1,76%
	Klasse A (USD)	1,74%	1,74%
	Klasse A (USD) ausschüttend	1,71%	1,71%
	Klasse C (USD)	3,22%	3,22%
	Klasse F (EUR) abgesichert, ausschüttend	0,67%	0,67%
	Klasse F (GBP) abgesichert, ausschüttend	0,61%	0,61%
	Klasse F (USD) ausschüttend	0,56%	0,56%
	Klasse I (CHF) abgesichert	1,07%	1,07%
	Klasse I (EUR) abgesichert	1,02%	1,02%
	Klasse I (EUR) abgesichert, ausschüttend	1,03%	1,03%
	Klasse I (USD)	1,00%	1,00%
	Klasse I (USD) ausschüttend	0,97%	0,97%
Klasse R (GBP) abgesichert	1,14%	1,14%	

\* Geschätzte TER für eine Klasse, die im Laufe des Geschäftsjahres per 31. Dezember 2020 aufgelegt wurde.

## Wertentwicklung des Teilfonds

### Abschnitt für Anleger in der Schweiz (ungeprüft) (Fortsetzung)

Dieser Abschnitt ist für Anleger in der Schweiz bestimmt

Die vorstehenden Informationen stammen aus Quellen, die per 31. Dezember 2020 als zuverlässig erachtet werden. Sie enthalten nur allgemeine Informationen zu Anlagefragen und sollten nicht als umfassende Aussage zu irgendeinem Thema betrachtet bzw. nicht als solche herangezogen werden. Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die laufende oder zukünftige Wertentwicklung dar. Die Daten zur Wertentwicklung lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Provisionen und Kosten unberücksichtigt.

Anteil Klasse		Basis- währung	2020	2019	2018	3 Geschäfts- jahre 2018 - 31. Dezember 2020
A USD Thes.	Jupiter China Equity Fund <b>MSCI Zhong Hua 10/40 Index</b>	USD	31,40% 25,90%	19,25% 20,18%	(14,56%) (15,92%)	10,21% 8,35%
A USD Thes.	Jupiter Merian World Equity Fund <b>MSCI World Index</b>	USD	15,19% 15,90%	21,24% 27,67%	(12,23%) (8,71%)	7,02% 5,00%
A USD Thes.	Jupiter Pacific Equity Fund <b>MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index</b>	USD	26,41% 22,44%	16,13% 19,16%	(24,92%) (13,92%)	3,29% 7,89%
A EUR Thes.	Merian European Equity Fund <b>MSCI Europe Index</b>	EUR	(1,08%) (3,32%)	23,45% 26,05%	(19,04%) (10,57%)	(0,38%) 2,91%
A USD Thes.	Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL) <b>MSCI North America Index</b>	USD	16,82% 19,94%	23,73% 30,70%	(10,43%) (5,73%)	8,99% 13,90%
A USD Thes.	Merian Global Dynamic Bond Fund <b>Bloomberg Barclays Global Aggregate (USD Hedged)</b>	USD	13,00% 5,58%	10,03% 8,10%	(2,14%) 0,01%	6,76% 4,51%
A USD Thes.	Jupiter Emerging Market Debt Fund <b>EMD Custom Index</b>	USD	5,45% 5,26%	16,47% 15,04%	(8,37%) (4,72%)	4,01% 4,88%
A USD Thes.	Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund <b>MSCI EM (Emerging Markets) Index</b>	USD	22,17% 18,31%	21,25% 18,42%	(20,81%) (14,58%)	5,46% 6,17%
A USD Thes.	Merian Asian Equity Income Fund <b>MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index</b>	USD	15,61% 22,44%	14,34% 19,16%	(21,45%) (13,92%)	1,26% 7,89%
A USD Thes.	Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund <b>J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index</b>	USD	1,05% 2,69%	13,48% 13,47%	(10,19%) (6,21%)	0,99% 3,01%
R (GBP) Thes.	Jupiter UK Alpha Fund (IRL) Fund <b>FTSE All-Share Index</b>	GBP	(8,43%) (9,82%)	22,87% 19,17%	(11,58%) (9,47%)	(0,17%) (0,91%)
R (GBP) Aussch.	Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund <b>Numis Smaller Companies Index excluding Investment Companies</b>	GBP	11,55% (4,29%)	28,84% 25,17%	(17,38%) (15,35%)	5,89% 0,47%
A EUR Thes.	Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund <b>EMIX Smaller European Companies ex-UK Index</b>	EUR	0,86% 12,55%	27,07% 27,77%	(25,93%) (13,64%)	(1,72%) 7,49%
R (GBP) Aussch.	Jupiter UK Dynamic Equity Fund <b>FTSE 250 ex Investment Trust Index</b>	GBP	6,99% (8,48%)	32,69% 30,79%	(19,40%) (15,15%)	4,59% 0,52%
I USD Thes.	Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund <b>US Federal Reserve Overnight Rate</b>	USD	(1,78%) 0,39%	(11,56%) 2,17%	(1,14%) 1,83%	(4,95%) 1,47%
I USD Thes.	Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund <b>Strategic Absolute Bond Custom Index</b>	USD	9,61% 0,39%	7,96% 2,17%	(1,31%) 1,83%	5,30% 1,46%
A USD Aussch.	Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL) <b>MSCI ACWI Index</b>	USD	9,92% 16,25%	19,95% 26,60%	(14,26%) (9,42%)	4,17% 10,06%
I USD Aussch.	Merian Financial Contingent Capital Fund <b>Bloomberg Barclays Contingent Capital Western Europe (USD Hedged) Index</b>	USD	7,59% 7,85%	22,54% 20,07%	(5,17%) (3,09%)	7,73% 7,86%
I USD Thes.	Jupiter Gold & Silver Fund <b>Gold &amp; Silver Custom Index</b>	USD	41,53% 26,41%	42,91% 30,20%	(19,81%) 0,96%	17,49% 18,44%
A USD Thes.	Jupiter Merian US Equity Income Fund <b>US Equity Income Custom Index</b>	USD	13,20% 20,73%	21,96% 30,88%	(9,41%) (5,04%)	7,74% 14,48%
R (GBP) Thes.	Jupiter UK Specialist Equity Fund (UCITS) <b>Sterling Overnight Interbank Average Rate</b>	GBP	13,94% 0,19%	7,50% 0,71%	(7,17%) 0,56%	4,37% 0,49%

## Ereignisse während des Geschäftsjahres (ungeprüft)

Am 21. Mai 2020 stimmten die Anteilhaber von Jupiter Asset Management dem Abschluss eines Vertrags zur Übernahme der Merian Global Investors Group zu. Die vorgeschlagene Übernahme, die ursprünglich am 17. Februar 2020 angekündigt worden war, war von der Zustimmung der Aufsichtsbehörden und der Anteilhaber von Jupiter abhängig. Nach Genehmigung durch die Anteilhaber und Aufsichtsbehörden schloss Jupiter Asset Management am 1. Juli 2020 den Erwerb der Merian Global Investors Group ab. Das gesamte ausgegebene Aktienkapital von Merian Global Investors Limited wurde von Jupiter Fund Management plc. übernommen. Infolgedessen ist die Merian Group ab sofort eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von Jupiter. Merian wird vollständig in das Unternehmen integriert, das unter der Marke Jupiter firmieren wird. Jupiter verfügt über einen eindeutigen und gut strukturierten Integrationsplan, der von ihrer Geschäftsleitung beaufsichtigt wird.

Anfang 2020 wurden die Gesundheitsbehörden auf die Existenz eines neuen Coronavirus aufmerksam, das in der Folge als COVID-19 bekannt wurde. Der erstmals in China diagnostizierte COVID-19-Virus breitete sich rasch in breiten Teilen der Welt aus. Um die Ausbreitung des Virus einzudämmen oder zumindest zu verlangsamen, rieten viele Staaten ihren Bürgern, zu Hause zu bleiben oder das Reisen zu reduzieren.

Angesichts der mit dieser Situation verbundenen Unsicherheiten und komplexen Zusammenhänge ist es zum jetzigen Zeitpunkt nicht praktikabel, eine Analyse der Auswirkungen der COVID-19-Pandemie bezüglich der Anlagen der einzelnen Teilfonds abzugeben. Es ist jedoch offensichtlich, dass die Weltwirtschaft einen starken exogenen Schock erlitten hat. Es wird erwartet, dass viele Volkswirtschaften schrumpfen werden, obwohl bislang unklar ist, wie stark dieser Rückgang ausfallen und wie lange er andauern wird.

Die Erwartung eines substanziellen Abschwungs der Konjunktur hat sich weltweit in einem Rückgang der Aktienkurse, der Währungskurse von Schwellenländern und der Kurse höher verzinslicher Anleihen niedergeschlagen. Der US-Dollar gewann hingegen deutlich an Wert, da die Anleger einen historisch gesehen «sicheren Hafen» suchten. Es ist zudem darauf hinzuweisen, dass die Zentralbanken und Regierungen bereits in erheblichem Mass reagiert haben, um die wirtschaftlichen Auswirkungen der COVID-19-Pandemie abzufedern, und es könnten weitere Unterstützungsmassnahmen eingeleitet werden. Darüber hinaus wurden bereits mehrere Impfstoffe entwickelt und von den Arzneimittelbehörden verschiedener Länder zugelassen. In einer Vielzahl von Ländern wurden Impfprogramme gestartet.

Die Anlageverwalter aller Teilfonds der Gesellschaft haben ihre Portfolios vor dem Hintergrund des Coronavirus-Ausbruchs gründlich überprüft. Sie haben die Massnahmen ergriffen, die sie für sinnvoll erachten, um langfristige risikobereinigte Renditen zu sichern und eine Diversifizierung zu gewährleisten. Sie behalten die Situation weiterhin genau im Blick und arbeiten mit den Risikomanagementabteilungen zusammen, um zu gewährleisten, dass alle Teilfonds innerhalb ihrer Anlage- und Risikoparameter verwaltet werden. Hinsichtlich etwaiger Abflüsse ist die Gesellschaft der Ansicht, dass diese keine wesentlichen Auswirkungen auf die Wertentwicklung der Anlagen der Teilfonds hatten.

In den letzten Monaten gab es keine wesentliche Änderung der Auswirkungen von COVID-19 auf die Gesellschaft verglichen mit den Darlegungen im Jahresabschluss. Seit dem Beginn der «Lockdowns» im Vereinigten Königreich und Irland im März 2020 haben sich die Gesellschaft und ihre Verwaltungsgesellschaft als betrieblich effizient erwiesen, und alle Systeme, Bereiche und das Personal sind in der Lage, erwartungsgemäss zu arbeiten. Die Gesellschaft und ihre Verwaltungsgesellschaft haben die Situation und die einschlägigen Leitlinien der Regierung weiterhin beobachtet und in Zusammenarbeit mit der neuen Muttergesellschaft, Jupiter Fund Management plc, einen Plan für die Rückkehr in die Büros entwickelt, der es allen Mitarbeitern ermöglicht, in einer COVID-19-sicheren Umgebung zu arbeiten. Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft sind beide auf potenzielle «weitere Wellen» der Pandemie vorbereitet und sind zuversichtlich, dass sie weiterhin in der Lage sein werden, alle Vorgänge aus der Ferne zu steuern.

Unabhängig vom Marktereignis verfügt die Gesellschaft über solide Verfahren zur Unterstützung der Fondsmanagementteams bei ihren laufenden Anlagetätigkeiten. Die Gesellschaft ist zuversichtlich, ihren geschäftlichen und aufsichtsrechtlichen Verpflichtungen während dieses Zeitraums weiterhin nachkommen zu können, und sieht keine Unterbrechung der Fondsverwaltung vor. Die Portfolioverwaltungsteams haben Fernzugriff auf alle Systeme, und an unseren Handels-, Compliance- und Risikoüberwachungsprozessen gibt es keine Änderungen.

Die folgenden Änderungen wurden am Verkaufsprospekt vom 27. Mai 2020 vorgenommen.

### Änderungen der Zeiträume für an die Wertentwicklung gebundene Gebühren

In Übereinstimmung mit neuen Anforderungen der Central Bank of Ireland in Bezug auf an die Wertentwicklung gebundene Gebühren werden alle an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren der Gesellschaft auf jährliche Fälligkeit (im Gegensatz zu halbjährlich) umgestellt. Dies ist ab 1. Januar 2020 wirksam. Weitere Aktualisierungen betreffen überarbeitete Angaben zu den an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren aus Gründen der Klarstellung. Folgende Teilfonds sind betroffen:

- Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund
- Jupiter UK Specialist Equity Fund
- Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund
- Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund
- Jupiter UK Dynamic Equity Fund
- Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)

Änderungen der Zeiträume für an die Wertentwicklung gebundene Gebühren (Fortsetzung)  
Folgende Teilfonds sind betroffen (Fortsetzung):

- Jupiter Gold and Silver Fund

## Ereignisse während des Geschäftsjahres (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Änderungen der Obergrenzen für REITs

Das maximal zulässige Engagement des Jupiter Merian North American Equity Fund +(IRL) + und des Jupiter Merian World Equity Fund in REITs erhöhte sich von 5% auf 15%.

### China Bond Connect

Ein Engagement am China Interbank Bond Market, darunter über Bond Connect, ist nunmehr für die folgenden Teilfonds zulässig:

- Jupiter Emerging Market Debt Fund
- Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund
- Merian Global Dynamic Bond Fund
- Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund

### Obergrenzen für HK Stock Connect

Das zulässige Engagement des Jupiter Global Emerging Markets Fund, des Merian Asian Equity Income Fund, des Jupiter Pacific Equity Fund und des Jupiter China Equity Fund in China-A-Aktien über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect und das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect wurde von 10% auf 20% erhöht.

### Global Dynamic Bond Fund

Änderung der für die Berechnung des Gesamtengagements verwendeten Methode: Der Teilfonds änderte die Messmethode für das Gesamtengagement vom relativen VaR-Ansatz auf den absoluten VaR-Ansatz mit einer Obergrenze von 10%. Das Anlageziel und die Anlagestrategie des Teilfonds bleiben unverändert.

### Hinzufügen des Abschnitts «Anlagestrategie» in die Prospektergänzungen für die Teilfonds

Im Jahr 2019 nahm die Central Bank eine thematische Überprüfung der in Irland zugelassenen OGAW zum Thema «Closet Indexing» vor. Nach Abschluss dieser thematischen Überprüfung gab die Zentralbank bestimmte Empfehlungen zu Angaben in Verkaufsprospekten ab, um zu gewährleisten, dass die Anleger ausreichend über die Anlagestrategie des OGAW informiert werden. Zu diesen Empfehlungen gehört die Angabe, ob der Teilfonds mit einem Wertentwicklungsziel verwaltet wird.

In Übereinstimmung mit den Empfehlungen wurden die Prospektergänzungen für die einzelnen Teilfonds am 22. Juli 2020 um den zusätzlichen Abschnitt «Anlageansatz» ergänzt, mit dem eindeutigere Informationen über die Anlagestrategie der Teilfonds bereitgestellt werden sollen. Das Anlageziel, die Anlagepolitik und Anlagestrategie der Teilfonds sowie die Verwaltungsmethode der Teilfonds blieben unverändert. Auch das Risikoprofil der einzelnen Teilfonds bleibt unverändert.

### Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund – Änderung des Wortlauts bei der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr

Im Abschnitt «An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr» der Prospektergänzung für den Fonds wurde mit Wirkung vom 22. Juli 2020 eine unwesentliche Änderung der Bezeichnungen der Hurdle Rate für die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr vorgenommen. Die Änderung wurde vorgenommen, um den derzeit allgemein als Branchenstandard anerkannten Begriffen, die zur Beschreibung der bestehenden Hurdle Rate verwendet werden, verstärkt Rechnung zu tragen. Die überarbeiteten Bezeichnungen sollen lediglich für mehr Klarheit sorgen; sie haben keinerlei Auswirkungen auf die Methode oder die Höhe der zu erhebenden an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühr, da die vorhandenen Hurdle Rates unverändert bleiben.

### Risikofaktor Auswirkungen von Naturkatastrophen oder vom Menschen verursachten Katastrophen und Epidemien von Krankheiten

Mit Wirkung vom 22. Juli 2020 wurde dem Prospekt ein neuer Risikofaktor hinzugefügt, der die potenziellen Auswirkungen von natürlichen oder vom Menschen verursachten Katastrophen und Krankheitsepidemien darstellt.

### Auflegung von Anteilsklassen und Deaktivierung

Die folgenden Anteilsklassen wurden während des Geschäftsjahres aufgelegt:

Datum	Name des Teilfonds	Name der Anteilklasse
11. Juli 2020	Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)	Klasse I (EUR) abgesichert
4. Dezember 2020	Jupiter Gold & Silver Fund	Klasse A (SGD) abgesichert

## Ereignisse während des Geschäftsjahres (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die folgenden Anteilsklassen wurden während des Geschäftsjahres zurückgenommen:

Datum	Name des Teilfonds	Name der Anteilklasse
29. Juni 2020	Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	Klasse U2 (GBP) ausschüttend
1. September 2020	Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)	Klasse A (USD)
5. Oktober 2020	Jupiter UK Specialist Equity Fund	Klasse A (EUR) abgesichert
30. Oktober 2020	Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)	Klasse P2 (USD) ausschüttend
28. Oktober 2020	Merian European Equity Fund	Klasse A (USD) abgesichert

### Rücktritt und Berufung eines Verwaltungsratsmitglieds

Am 26. November 2020 trat Nicola Stronach von ihrem Amt als Verwaltungsratsmitglied zurück.

Jasveer Singh wurde mit Wirkung zum 2. November 2020 in den Verwaltungsrat berufen.

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

### Sicherheitsrisiken im Internet

Es können Verstösse gegen die IT-Sicherheit auftreten, die dazu führen, dass eine nicht autorisierte Person Zugriff auf die Vermögenswerte des Teilfonds, Daten von Anteilhabern oder vertrauliche Informationen erhält, oder dass es bei der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft, dem Anlageverwalter, der Vertriebsstelle, dem Administrator oder der Verwahrstelle zu Datenkorruption kommt oder die Betriebsfähigkeit verloren geht.

Die Teilfonds können von vorsätzlichen Verstössen gegen die IT-Sicherheit betroffen sein, zu denen der unbefugte Zugang zu Systemen, Netzwerken oder Geräten (z. B. durch «Hacking»-Aktivitäten), die Infektion durch Computerviren oder anderen bösartigen Softwarecode sowie Angriffe gehören, die den Betrieb, die Geschäftsprozesse oder den Zugang oder die Funktionalität der Website stilllegen, deaktivieren, verlangsamen oder anderweitig stören. Darüber hinaus können unbeabsichtigte Vorfälle auftreten, wie die versehentliche Bekanntmachung vertraulicher Informationen (die möglicherweise einen Verstoß gegen geltende Datenschutzgesetze darstellt).

Ungeachtet der Tatsache, dass Richtlinien und Verfahren vorhanden sind, um solche Verstösse zu erkennen und zu verhindern und für die Sicherheit, Integrität und Vertraulichkeit dieser Informationen zu sorgen, sowie dass auf Ebene der Gesellschaft und ihrer Beauftragten Massnahmen für Geschäftskontinuität und Notfallwiederherstellung eingerichtet sind, können solche Verstösse gegen die IT-Sicherheit unter Umständen auch zum Verlust oder Diebstahl von Daten der Anteilhaber oder Teilfonds, fehlendem Zugriff auf elektronische Systeme, Verlust oder Diebstahl von urheberrechtlich geschützten Informationen oder Unternehmensdaten, physischen Schäden an einem Computer- oder Netzwerksystem oder Kosten im Zusammenhang mit Systemreparaturen führen.

Solche Vorfälle könnten dazu führen, dass die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft, der Anlageverwalter/die Vertriebsstelle, der Administrator, die Verwahrstelle oder andere Dienstleister aufsichtsrechtliche Strafen, Reputationsschäden, zusätzliche Compliance-Kosten oder finanzielle Verluste erleiden. Demzufolge können Anteilhaber einen Teil oder ihr gesamtes investiertes Kapital verlieren. Darüber hinaus könnten solche Vorfälle Emittenten beeinflussen, in die ein Teilfonds investiert, und dadurch bewirken, dass die Anlagen des Teilfonds an Wert verlieren, wodurch die Anleger, einschliesslich der jeweiligen Teilfonds und ihrer Anteilhaber, möglicherweise ihre Anlage bei diesem Emittenten ganz oder teilweise verlieren könnten.

### Abstimmungsvereinbarungen

Für die Geschäftsjahre per 31. Dezember 2020 und per 31. Dezember 2019 bestanden keine Vereinbarungen über geldwerte Vorteile (einschliesslich Provisionsteilungsvereinbarungen) im Namen der Gesellschaft.

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wechselkurse

Die in diesem Bericht verwendeten USD-Wechselkurse lauten wie folgt:

	Per 31. Dezember 2020	Per 31. Dezember 2019
Argentinischer Peso	84,0689	59,8731
Australischer Dollar	1,2959	1,4226
Botswanischer Pula	10,7991	10,5764
Brasilianischer Real	5,1942	4,0227
Kanadischer Dollar	1,2740	1,2967
CFA Franc BCEAO	536,1097	584,3716
Chilenischer Peso	710,7321	751,8797
Chinesischer Renminbi	6,5398	6,9657
Kolumbianischer Peso	3'424,6575	3'278,6885
Tschechische Krone	21,4638	22,6403
Dänische Krone	6,0835	6,6570
Dominikanischer Peso	58,1463	53,3589
Ägyptisches Pfund	15,7299	16,0501
Euro	0,8173	0,8909
Von Hongkong gelieferter chinesischer Yuan	6,4967	6,9651
Hongkong-Dollar	7,7539	7,7918
Ungarischer Forint	296,4201	294,6194
Indische Rupie	73,0674	71,3776
Indonesische Rupiah	14'050,8641	13'883,1043
Israelischer Schekel	3,2108	3,4540
Japanischer Yen	103,2450	108,6750
Kasachstan Tenge	421,1395	382,9246
Kenianischer Schilling	109,1941	101,3479
Malaysischer Ringgit	4,0225	4,0905
Mauritius-Rupie	39,6999	36,3504
Mexikanischer Peso	19,9255	18,8840
Marokkanischer Dirham	8,9042	9,5600
Neue Ghana Cedi	5,8650	5,7000
Türkische Lira	7,4325	5,9510
Neuseeländischer Dollar	1,3889	1,4823
Nigerianischer Nara	394,7888	362,9764
Norwegische Krone	8,5619	8,7873
Pakistanische Rupie	159,7955	154,8707
Peruanischer Nuevo Sol	3,6173	3,3111
Philippinischer Peso	48,0238	50,6457
Polnischer Zloty	3,7260	3,7873
Pfund Sterling	0,7316	0,7549
Rumänischer Leu	3,9782	4,2638
Russischer Rubel	73,9645	62,1118
Serbischer Dinar	96,0800	104,7449
Singapur-Dollar	1,3216	1,3446
Südafrikanischer Rand	14,6888	13,9835
Südkoreanischer Won	1'086,2953	1'156,4437
Sri Lanka-Rupie	185,2538	181,3894
Schwedische Krone	8,2125	9,3610
Schweizer Franken	0,8839	0,9683
Taiwanesischer Dollar	28,0978	29,9769
Thailändischer Baht	29,9599	29,9536
Tunesischer Dinar	2,6887	2,7744
Uganda Shilling	3'652,9680	3'669,9941

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wechselkurse (Fortsetzung)

Die in diesem Bericht verwendeten USD-Wechselkurse lauten wie folgt (Fortsetzung):

	Per 31. Dezember 2020	Per 31. Dezember 2019
Ukrainische Hrywnja	28,3350	23,8078
Vereinigte Arabische Emirate Dirham	3,6731	3,6731
Uruguayischer Peso	42,4755	37,4251
Usbekistan Som	10'526,3158	-
Vietnamesischer Dong	23'084,0259	23'174,9710
Sambianische Kwacha	21,1650	14,0850

Die in diesem Bericht verwendeten EUR-Wechselkurse lauten wie folgt:

	Per 31. Dezember 2020	Per 31. Dezember 2019
Australischer Dollar	1,5856	1,5968
Dänische Krone	7,4435	7,4725
Norwegische Krone	10,4760	9,8637
Pfund Sterling	0,8951	0,8473
Schwedische Krone	10,0485	10,5077
Schweizer Franken	1,0816	1,0870
US-Dollar	1,2236	1,1225

Die in diesem Bericht verwendeten GBP-Wechselkurse lauten wie folgt:

	Per 31. Dezember 2020	Per 31. Dezember 2019
Euro	1,1172	1,1802
US-Dollar	1,3670	1,3248

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Aufwendungen für Directed Brokerage

Die Beträge, die unter Brokerage-Vereinbarungen entrichtet wurden, stellen sich wie folgt dar:

Teilfonds	Währg.	Kosten Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020	Kosten Geschäftsjahr per 31. Dezember 2019
Jupiter China Equity Fund	USD	-	-
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	USD	-	622
Jupiter Merian World Equity Fund	USD	8'854	15'489
Jupiter Pacific Equity Fund	USD	1'568	1'433
Merian European Equity Fund	EUR	909	837
Jupiter Merian US Equity Income Fund	USD	17'351	14'481
Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)	USD	36'997	30'740
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	26'072	45'432
Jupiter Emerging Market Debt Fund	USD	98	396
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	USD	-	322
Merian Asian Equity Income Fund	USD	4'243	7'975
Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	270	345
Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	-	21
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	19'104	46'919
Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	EUR	-	-
Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)	USD	3'597	2'913
Jupiter Gold & Silver Fund	USD	-	-
Merian Compass Portfolio 2^	USD	-	-
Merian Compass Portfolio 3^	USD	-	4'878
Merian Compass Portfolio 4^	USD	-	3'330
Merian Compass Portfolio 5^	USD	-	541
Jupiter Financials Contingent Capital Fund	USD	81	83
Gesellschaftsebene	USD	119'277	176'856

### Anpassung des Nettoinventarwerts

Börsennotierte finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet sind, werden nicht zum mittleren Marktkurs («Mid») (14:00 Uhr an europäischen Märkten und Handelsschluss des Vortags für US-Märkte), sondern zum Geldkurs («Bid») bei Handelsschluss am letzten Handelstag für den Zweck des Nettoinventarwerts (NIW) für den Handel bewertet. Für die nachfolgend genannten Fonds ist eine Anpassung zwischen dem NIW für den Handel und dem NIW für die Finanzberichterstattung erforderlich.

	Jupiter Gold & Silver Fund
	USD
NIW für den Handel	1'000'666'964
Letzte Anpassung der gehandelten Preise	(128'646)
NIW für die Finanzberichterstattung	<u>1'000'538'318</u>

### Anpassung des Nettoinventarwerts je Anteil

Die Auswirkung des NIW je Anteil für den Handel und die Berichterstattung für die grössten Anteilsklassen wird im Folgenden aufgeführt:

	Jupiter Gold & Silver Fund
	Klasse U1 (GBP)
NIW für den Handel je Anteil für die grösste Anteilsklasse	21,910
Letzte Anpassung der gehandelten Preise	(0,115)
NIW für die Berichterstattung je Anteil für die grösste Anteilsklasse	<u>21,795</u>

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Nettoinventarwert pro Anteil

Anteilsklasse	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2020	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2018
<b>Jupiter China Equity Fund</b>			
Klasse A (USD)	USD 75,478	USD 57,439	USD 48,651
Klasse B (USD)	USD 35,701	USD 27,468	USD 23,505
Klasse C (USD)	USD 32,440	USD 25,061	USD 21,543
Klasse C2 (USD)	USD 18,226	USD 14,051	USD 12,028
Klasse I (USD)	USD 15,199	USD 11,475	USD 9,637
Klasse S (GBP)	GBP 28,242	GBP 22,093	GBP 19,259
Klasse U1 (GBP)	GBP 20,821	GBP 16,245	GBP 14,136
<b>Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*</b>			
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR -	EUR -	EUR 10,098
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP 9,452
Klasse A (USD)	USD -	USD -	USD 1,797
Klasse A (USD) ausschüttend	USD -	USD -	USD 7,544
Klasse B (USD)	USD -	USD -	USD 12,501
Klasse B (USD) ausschüttend	USD -	USD -	USD 7,314
Klasse C (USD)	USD -	USD -	USD 12,714
Klasse S (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP 9,825
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP 10,827
<b>Jupiter Merian World Equity Fund</b>			
Klasse A (EUR)	EUR 15,417	EUR 14,628	EUR 11,905
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR 14,277	EUR 12,663	EUR 10,845
Klasse A (USD)	USD 2,031	USD 1,763	USD 1,463
Klasse B (USD)	USD 28,155	USD 24,717	USD 20,768
Klasse C (USD)	USD 27,070	USD 23,860	USD 20,111
Klasse C2 (USD)	USD 14,562	USD 12,783	USD 10,737
Klasse I (EUR)	EUR 16,750	EUR 15,774	EUR 12,741
Klasse I (USD)	USD 21,793	USD 18,775	USD 15,469
Klasse N (USD)	USD -	USD -	USD 9,014
Klasse S (GBP)	GBP 29,506	GBP 26,335	GBP 22,506
Klasse U1 (GBP)	GBP 19,518	GBP 17,368	GBP 14,800
<b>Jupiter Pacific Equity Fund</b>			
Klasse A (EUR)	EUR 44,273	EUR 38,285	EUR 32,323
Klasse A (USD)	USD 4,986	USD 3,945	USD 3,397
Klasse B (USD)	USD 49,350	USD 39,497	USD 34,403
Klasse C (USD)	USD 47,208	USD 37,937	USD 33,177
Klasse C2 (USD)	USD 14,056	USD 11,337	USD 9,872
Klasse I (USD)	USD 16,538	USD 12,986	USD 11,099
Klasse R (GBP)	GBP 19,638	GBP 15,931	GBP 14,086
Klasse S (GBP)	GBP 23,841	GBP 19,390	GBP 17,190
Klasse U1 (GBP)	GBP 16,547	GBP 13,413	GBP 11,851
<b>Merian European Equity Fund</b>			
Klasse A (EUR)	EUR 0,928	EUR 0,938	EUR 0,760
Klasse A (GBP)	GBP 10,727	GBP 10,260	GBP -
Klasse A (USD)	USD 20,863	USD 19,294	USD 15,939
Klasse A (USD) abgesichert	USD -	USD 11,035	USD -
Klasse B (USD)	USD 17,137	USD 16,027	USD 13,431
Klasse C (USD)	USD 16,471	USD 15,534	USD 13,054
Klasse I (EUR)	EUR 10,928	EUR 10,972	EUR -

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

Anteilsklasse	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2020	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2018
<b>Merian European Equity Fund (Fortsetzung)</b>			
Klasse R (GBP)	GBP 10,972	GBP 10,410	GBP -
Klasse S (GBP)	GBP 18,971	GBP 18,038	GBP 15,342
Klasse U1 (GBP)	GBP 13,034	GBP 12,353	GBP 10,473
Klasse U2 (GBP)	GBP 10,839	GBP 10,291	GBP -
<b>Jupiter Merian US Equity Income Fund</b>			
Klasse A (EUR)	EUR 23,699	EUR 22,906	EUR 18,578
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR 18,086	EUR 16,385	EUR 14,003
Klasse A (GBP)	GBP 19,490	GBP 17,831	GBP 15,270
Klasse A (USD)	USD 36,160	USD 31,942	USD 26,427
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 15,380	USD 13,823	USD 11,667
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 10,994	USD 10,194	USD -
Klasse B (USD)	USD 25,898	USD 23,205	USD 19,471
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 13,646	USD 12,411	USD 10,600
Klasse C (USD)	USD 26,874	USD 24,110	USD 20,263
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 13,547	USD 12,377	USD 10,621
Klasse C2 (USD) ausschüttend	USD 12,006	USD 10,921	USD 9,348
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 10,798	USD 10,114	USD -
Klasse I (USD)	USD 29,142	USD 25,549	USD 21,003
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 13,798	USD 12,303	USD 10,305
Klasse N (USD)	USD 12,225	USD 10,928	USD 9,156
Klasse R (GBP)	GBP 17,645	GBP 16,001	GBP 13,615
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP 18,306	GBP 16,872	GBP 14,618
Klasse S (GBP)	GBP 22,338	GBP 20,287	GBP 17,271
Klasse U1 (GBP)	GBP 17,469	GBP 15,828	GBP 13,457
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP 12,378	GBP 11,396	GBP 9,874
Klasse U2 (GBP)	GBP 20,976	GBP 18,994	GBP 16,135
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	GBP 15,297	GBP 14,072	GBP 12,171
<b>Jupiter Merian North American Equity Fund (IRL)</b>			
Klasse A (EUR)	EUR 23,761	EUR 22,236	EUR 17,797
Klasse A (USD)	USD 37,991	USD 32,522	USD 26,551
Klasse B (USD)	USD 27,581	USD 23,893	USD 19,757
Klasse C (USD)	USD 28,307	USD 24,605	USD 20,395
Klasse C2 (USD)	USD 14,861	USD 12,888	USD 10,647
Klasse I (EUR)	EUR 13,365	EUR 12,414	EUR 9,861
Klasse I (EUR) abgesichert	EUR 11,661	EUR -	EUR -
Klasse I (USD)	USD 21,229	USD 18,034	USD 14,609
Klasse N (USD)	USD 12,243	USD 10,599	USD 8,752
Klasse P2 (GBP) ausschüttend	GBP 13,106	GBP 11,543	GBP 9,691
Klasse P2 (USD)	USD 13,784	USD 11,639	USD 9,374
Klasse P2 (USD) ausschüttend	USD -	USD 11,441	USD 9,352
Klasse R (GBP)	GBP 25,093	GBP 22,044	GBP 18,492
Klasse R (GBP) abgesichert	GBP 15,897	GBP 13,878	GBP 11,464
Klasse S (GBP)	GBP 26,281	GBP 23,142	GBP 19,457
Klasse U1 (GBP)	GBP 20,933	GBP 18,367	GBP 15,388
Klasse U1 (GBP) abgesichert	GBP 12,564	GBP 10,950	GBP -
Klasse U2 (GBP)	GBP 20,587	GBP 18,047	GBP 15,113

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

Anteilsklasse	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2020	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2018
<b>Merian Global Dynamic Bond Fund</b>			
Klasse A (AUD) abgesichert	AUD 13,633	AUD 12,190	AUD 11,203
Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	AUD 11,244	AUD 10,443	AUD -
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR 12,943	EUR 11,662	EUR 10,938
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP 11,423	GBP 10,675	GBP 10,412
Klasse A (USD)	USD 24,701	USD 21,859	USD 19,866
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 11,526	USD 10,417	USD 9,783
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 11,428	USD 10,575	USD 10,049
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	ZAR 10,181	ZAR 9,391	ZAR 9,008
Klasse B (USD)	USD 18,706	USD 16,730	USD 15,380
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 10,107	USD 9,230	USD 8,760
Klasse C (USD)	USD 18,641	USD 16,748	USD 15,455
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 9,606	USD 8,817	USD 8,410
Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	AUD 9,879	AUD 9,298	AUD 8,999
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 10,129	USD 9,477	USD 9,131
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	ZAR 9,942	ZAR 9,320	ZAR 8,980
Klasse I (USD)	USD 12,550	USD 11,051	USD 9,992
<b>Jupiter Emerging Market Debt Fund</b>			
Klasse A (EUR)	EUR 22,056	EUR 22,880	EUR 19,280
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR 16,739	EUR 16,188	EUR 14,331
Klasse A (GBP) abgesichert	GBP -	GBP -	GBP 11,315
Klasse A (SEK) abgesichert	SEK 14,433	SEK 13,960	SEK 12,354
Klasse A (SGD) abgesichert, ausschüttend	SGD 7,764	SGD 7,852	SGD 7,274
Klasse A (USD)	USD 27,332	USD 25,919	USD 22,255
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 8,639	USD 8,674	USD 7,965
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 9,515	USD 9,688	USD 8,956
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	ZAR 9,250	ZAR 9,561	ZAR 8,901
Klasse B (USD)	USD 21,000	USD 20,148	USD 17,534
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 8,771	USD 8,901	USD 8,263
Klasse C (USD)	USD 20,722	USD 19,951	USD 17,420
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 8,973	USD 9,159	USD 8,555
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 9,198	USD 9,506	USD 8,893
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	ZAR 9,068	ZAR 9,398	ZAR 8,793
Klasse I (USD)	USD 11,925	USD 11,222	USD 9,567
Klasse S (GBP) ausschüttend	GBP 9,819	GBP 10,202	GBP 9,661
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP 10,903	GBP 11,282	GBP 10,646
<b>Merian European Best Ideas Fund^^</b>			
Klasse A (EUR)	GBP -	EUR -	EUR 15,311
Klasse A (GBP)	GBP -	GBP -	GBP 16,602
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD -	GBP -	GBP -
Klasse A (USD)	USD -	USD -	USD 10,865
Klasse A (USD) abgesichert	USD -	USD -	USD 9,180
Klasse C (USD)	USD -	USD -	USD 12,336
Klasse C2 (USD) abgesichert	EUR -	USD -	USD 9,523
Klasse I (EUR)	EUR -	EUR -	EUR 13,540

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

Anteilsklasse	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2020	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2018
<b>Merian European Best Ideas Fund^^ (Fortsetzung)</b>			
Klasse U1 (GBP)	GBP -	GBP -	GBP 11,908
Klasse U2 (GBP)	GBP -	GBP -	GBP 12,184
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP -
<b>Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***</b>			
Klasse A (GBP) abgesichert, ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP 8,984
Klasse A (SEK) abgesichert	SEK -	SEK -	SEK 12,723
Klasse A (USD)	USD -	USD -	USD 12,451
Klasse A (USD) ausschüttend	USD -	USD -	USD 9,518
Klasse C (USD)	USD -	USD -	USD 11,137
Klasse I (USD)	USD -	USD -	USD 9,801
Klasse S (GBP) abgesichert, ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP 9,647
Klasse U1 (GBP) abgesichert, ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP 8,981
Klasse U2 (GBP) abgesichert	GBP -	GBP -	GBP 10,860
<b>Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund</b>			
Klasse A (EUR)	EUR 18,585	EUR 16,603	EUR 13,405
Klasse A (GBP)	GBP 17,271	GBP 14,585	GBP 12,423
Klasse A (USD)	USD 16,831	USD 13,777	USD 11,363
Klasse B (USD)	USD 14,664	USD 12,128	USD 10,108
Klasse C (USD)	USD 12,360	USD 10,318	USD 8,662
Klasse C2 (USD)	USD 15,636	USD 12,933	USD 10,776
Klasse I (USD)	USD 15,925	USD 12,918	USD 10,560
Klasse R (GBP)	GBP 18,344	GBP 15,384	GBP 13,018
Klasse S (GBP)	GBP 18,963	GBP 15,939	GBP 13,515
Klasse U1 (GBP)	GBP 17,087	GBP 14,327	GBP 12,121
Klasse U2 (GBP)	GBP 20,774	GBP 17,386	GBP 14,679
<b>Merian Asian Equity Income Fund</b>			
Klasse A (EUR)	EUR 13,596	EUR 12,888	EUR 11,061
Klasse A (GBP)	GBP 14,119	GBP 12,725	GBP 11,511
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP 10,648
Klasse A (USD)	USD 11,900	USD 10,293	USD 9,002
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 11,651	USD 10,500	USD 9,541
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 10,590	USD 9,729	USD -
Klasse B (USD)	USD 12,465	USD 10,944	USD 9,685
Klasse C (USD)	USD 10,961	USD 9,699	USD 8,643
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 10,669	USD 9,900	USD 9,355
Klasse I (EUR)	EUR 11,676	EUR 10,955	EUR 9,332
Klasse I (USD)	USD 14,251	USD 12,234	USD 10,620
Klasse R (GBP)	GBP 13,855	GBP 12,290	GBP 11,049
Klasse U1 (GBP)	GBP 15,390	GBP 13,641	GBP 12,256
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP 12,701	GBP 11,616	GBP 10,813
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	GBP 12,280	GBP 11,239	GBP 10,442
<b>Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund</b>			
Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	AUD 7,910	AUD 8,570	AUD 8,242
Klasse A (EUR)	EUR 10,704	EUR 11,576	EUR 9,988
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP 6,032	GBP 6,585	GBP 6,510
Klasse A (USD)	USD 9,420	USD 9,323	USD 8,215

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

Anteilsklasse	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2020	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2018
<b>Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)</b>			
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 5,432	USD 5,708	USD 5,447
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 8,239	USD 8,818	USD 8,418
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	ZAR 7,778	ZAR 8,443	ZAR 8,134
Klasse B (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	AUD 7,672	AUD 8,396	AUD 8,141
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 5,278	USD 5,605	USD 5,405
Klasse B (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	ZAR 7,553	ZAR 8,288	ZAR 8,065
Klasse C (USD)	USD 8,535	USD 8,569	USD 7,649
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 4,298	USD 4,587	USD 4,445
Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	AUD 7,597	AUD 8,393	AUD 8,146
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 8,377	USD 9,074	USD 8,752
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	ZAR 7,461	ZAR 8,251	ZAR 8,036
Klasse I (USD)	USD 10,481	USD 10,269	USD 8,951
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP 8,341	GBP 9,020	GBP 8,846
Klasse U2 (GBP)	GBP 13,042	GBP 13,190	GBP 11,893
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP 9,241	GBP 9,033
<b>Jupiter UK Alpha Fund (IRL)</b>			
Klasse A (EUR)	EUR 10,467	EUR 12,187	EUR 9,473
Klasse A (GBP)	GBP 11,763	GBP 12,944	GBP 10,614
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP 9,392	GBP 10,610	GBP 9,071
Klasse A (USD)	USD 10,074	USD 10,730	USD 8,507
Klasse A (USD) abgesichert	USD 13,237	USD 14,295	USD 11,536
Klasse I (EUR)	EUR 9,116	EUR 10,533	EUR 8,135
Klasse I (USD)	USD 10,438	USD 11,032	USD 8,688
Klasse I (USD) abgesichert	USD 13,478	USD 14,459	USD 11,575
Klasse R (GBP)	GBP 13,157	GBP 14,368	GBP 11,693
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP 10,291	GBP 11,538	GBP 9,790
Klasse U1 (GBP)	GBP 13,021	GBP 14,209	GBP 11,555
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP 10,396	GBP 11,647	GBP 9,875
Klasse U1 (USD)	USD 10,762	USD 11,365	USD 8,932
Klasse U2 (GBP)	GBP 12,955	GBP 14,125	GBP 11,478
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	GBP 10,954	GBP 12,264	GBP 10,391
Klasse U2 (USD)	USD 10,708	USD 11,300	USD 8,875
<b>Jupiter UK Smaller Companies Focus Fund</b>			
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP 20,280	GBP 18,312	GBP 14,320
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP 3,505	GBP 3,169	GBP 2,459
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP 23,461	GBP 21,229	GBP 16,464
<b>Jupiter UK Dynamic Equity Fund</b>			
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP 5,596	GBP 5,260	GBP 3,988
Klasse I (EUR) abgesichert	EUR 5,627	EUR 5,196	EUR 3,965
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP 5,766	GBP 5,440	GBP 4,129
<b>Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund</b>			
Klasse A (CHF) abgesichert	CHF 8,393	CHF 8,760	CHF 10,336
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR 1,091	EUR 1,137	EUR 1,336
Klasse A (GBP) abgesichert	GBP 1,293	GBP 1,338	GBP 1,552
Klasse A (RMB) abgesichert	RMB 12,108	RMB 12,233	RMB 13,881

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

Anteilsklasse	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2020	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2018
<b>Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)</b>			
Klasse A (SGD) abgesichert	SGD 9,829	SGD 10,122	SGD 11,612
Klasse A (USD)	USD 1,080	USD 1,108	USD 1,262
Klasse A2 (CHF) abgesichert	CHF 8,038	CHF 8,398	CHF 9,913
Klasse C (USD)	USD 9,020	USD 9,392	USD 10,862
Klasse I (CHF) abgesichert	CHF 8,542	CHF 8,850	CHF 10,371
Klasse I (EUR) abgesichert	EUR 1,331	EUR 1,376	EUR 1,606
Klasse I (SEK) abgesichert	SEK 9,741	SEK 9,771	SEK 11,371
Klasse I (USD)	USD 1,481	USD 1,508	USD 1,705
Klasse R (GBP) abgesichert	GBP 1,413	GBP 1,451	GBP 1,671
Klasse U1 (GBP) abgesichert	GBP 0,983	GBP 1,009	GBP 1,161
Klasse U2 (GBP) abgesichert	GBP 1,012	GBP 1,038	GBP 1,192
<b>Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund</b>			
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR 10,739	EUR 9,967	EUR 9,530
Klasse A (GBP) abgesichert	GBP 11,193	GBP 10,337	GBP 9,788
Klasse A (USD)	USD 11,600	USD 10,605	USD 9,867
Klasse F1 (USD)	USD -	USD -	USD 1,058
Klasse F2 (GBP) abgesichert	GBP 1,188	GBP 1,084	GBP 1,021
Klasse F2 (GBP) abgesichert, ausschüttend	GBP 1,028	GBP 0,950	GBP 0,914
Klasse I (EUR) abgesichert	EUR 10,960	EUR 10,210	EUR 9,747
Klasse I (USD)	USD 11,591	USD 10,575	USD 9,795
Klasse R (GBP) abgesichert	GBP 11,120	GBP 10,268	GBP 9,675
Klasse U1 (GBP) abgesichert	GBP 11,134	GBP 10,249	GBP 9,664
Klasse U3 (EUR) abgesichert	EUR 11,050	EUR 10,222	EUR 9,749
Klasse U3 (GBP) abgesichert	GBP 11,297	GBP 10,398	GBP 9,808
Klasse U3 (USD)	USD 11,737	USD 10,683	USD 9,892
<b>Jupiter Europe (ex UK) Smaller Companies Fund</b>			
Klasse A (EUR)	EUR 15,265	EUR 15,134	EUR 11,910
Klasse A (GBP)	GBP 16,376	GBP 15,345	GBP 12,744
Klasse A (USD)	USD 12,592	USD 11,418	USD 9,165
Klasse A (USD) abgesichert	USD 10,387	USD 10,153	USD 7,758
Klasse C (USD) abgesichert	USD 10,083	USD 10,036	USD 7,786
Klasse I (EUR)	EUR 16,062	EUR 15,847	EUR 12,364
Klasse I (USD)	USD 10,182	USD 9,177	USD 7,306
Klasse I (USD) abgesichert	USD 10,628	USD 10,314	USD 7,804
Klasse R (GBP)	GBP 18,381	GBP 17,094	GBP 14,094
Klasse R (GBP) abgesichert	GBP 15,693	GBP 15,505	GBP 11,983
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP 15,995	GBP 15,197	GBP 12,866
Klasse U1 (EUR) ausschüttend	EUR 11,572	EUR 11,631	EUR 9,310
Klasse U1 (GBP)	GBP 18,410	GBP 17,195	GBP 14,148
Klasse U1 (GBP) abgesichert	GBP 16,321	GBP 16,146	GBP 12,471
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP 16,337	GBP 15,510	GBP 13,080
Klasse U2 (GBP)	GBP 18,575	GBP 17,377	GBP 14,283
<b>Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL)</b>			
Klasse A (GBP)	GBP -	GBP -	GBP 14,234
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP 15,110	GBP 14,563	GBP 13,039
Klasse A (USD)	USD -	USD 10,519	USD 8,808

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

Anteilsklasse	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2020	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2018
<b>Jupiter Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)</b>			
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 13,182	USD 12,303	USD 10,653
Klasse I (EUR)	EUR 12,402	EUR 12,234	EUR 9,968
Klasse I (EUR) ausschüttend	EUR 10,433	EUR 10,558	EUR 8,869
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 12,470	USD 11,545	USD 9,918
Klasse R (GBP)	GBP 18,175	GBP 16,961	GBP 14,597
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP 15,772	GBP 15,086	GBP 13,405
Klasse S (GBP)	GBP 18,063	GBP 16,884	GBP 14,551
Klasse U1 (GBP)	GBP 18,250	GBP 17,017	GBP 14,638
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP 15,697	GBP 15,016	GBP 13,343
<b>Jupiter Gold &amp; Silver Fund</b>			
Klasse A (EUR)	EUR 11,627	EUR 9,099	EUR 6,337
Klasse A (GBP)	GBP 20,887	GBP 15,449	GBP 11,359
Klasse A (SGD) abgesichert	SGD 10,771	SGD -	SGD -
Klasse A (USD)	USD 20,100	USD 14,384	USD 10,218
Klasse C (USD)	USD 14,040	USD 10,202	USD 7,360
Klasse I (EUR)	EUR 18,650	EUR 14,484	EUR 10,015
Klasse I (USD)	USD 20,869	USD 14,820	USD 10,448
Klasse R (GBP)	GBP 21,693	GBP 15,923	GBP 11,617
Klasse U1 (GBP)	GBP 21,795	GBP 15,983	GBP 11,650
Klasse U2 (GBP)	GBP 21,888	GBP 16,038	GBP 11,680
Klasse U3 (GBP)	GBP 19,728	GBP 14,731	GBP 10,908
<b>Merian Compass Portfolio 2<sup>A</sup></b>			
Klasse A (AUD) abgesichert	AUD -	AUD -	AUD 9,968
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR -	EUR -	EUR 9,382
Klasse A (GBP) abgesichert	GBP -	GBP -	GBP 9,625
Klasse A (SGD) abgesichert	SGD -	SGD -	SGD 9,845
Klasse A (USD)	USD -	USD -	USD 10,015
<b>Merian Compass Portfolio 3<sup>A</sup></b>			
Klasse A (AUD) abgesichert	AUD -	AUD -	AUD 10,156
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR -	EUR -	EUR 9,595
Klasse A (GBP) abgesichert	GBP -	GBP -	GBP 9,824
Klasse A (SGD) abgesichert	SGD -	SGD -	SGD 10,075
Klasse A (USD)	USD -	USD -	USD 10,256
Klasse N (GBP) abgesichert	GBP -	GBP -	GBP 9,280
Klasse N (SGD) abgesichert	SGD -	SGD -	SGD 9,414
Klasse N (USD)	USD -	USD -	USD 9,208
<b>Merian Compass Portfolio 4<sup>A</sup></b>			
Klasse A (AUD) abgesichert	AUD -	AUD -	AUD 10,365
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR -	EUR -	EUR 9,829
Klasse A (GBP) abgesichert	GBP -	GBP -	GBP 10,032
Klasse A (SGD) abgesichert	SGD -	SGD -	SGD 10,313
Klasse A (USD)	USD -	USD -	USD 10,526
Klasse N (GBP) abgesichert	GBP -	GBP -	GBP 9,191
Klasse N (SGD) abgesichert	SGD -	SGD -	SGD 9,338
Klasse N (USD)	USD -	USD -	USD 8,922

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

Anteilsklasse	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2020	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert je Anteil per 31. Dezember 2018
<b>Merian Compass Portfolio 5<sup>A</sup></b>			
Klasse A (AUD) abgesichert	AUD -	AUD -	AUD 10,680
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR -	EUR -	EUR 10,128
Klasse A (GBP) abgesichert	GBP -	GBP -	GBP 10,317
Klasse A (SGD) abgesichert	SGD -	SGD -	SGD 10,593
Klasse A (USD)	USD -	USD -	USD 10,853
<b>Jupiter UK Specialist Equity Fund</b>			
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR -	EUR 11,444	EUR 10,863
Klasse A (GBP)	GBP 14,054	GBP 12,350	GBP 11,548
Klasse A (USD) abgesichert	USD 14,795	USD 12,945	USD 11,937
Klasse F (EUR) abgesichert	EUR 13,928	EUR 12,189	EUR 11,481
Klasse F (GBP)	GBP 14,542	GBP 12,729	GBP 11,811
Klasse F (USD) abgesichert	USD 15,027	USD 13,015	USD 11,931
Klasse I (EUR) abgesichert	EUR 13,478	EUR 11,821	EUR 11,160
Klasse I (USD) abgesichert	USD 14,533	USD 12,674	USD 11,640
Klasse R (GBP)	GBP 14,347	GBP 12,591	GBP 11,713
Klasse X (GBP)	GBP 16,488	GBP 13,884	GBP 12,788
<b>Merian Style Premia Absolute Return Fund**</b>			
Klasse F (GBP) abgesichert	GBP -	GBP -	GBP 9,471
Klasse F (USD)	USD -	USD -	USD 9,779
Klasse F2 (GBP) abgesichert	GBP -	GBP -	GBP 9,475
Klasse F2 (USD)	USD -	USD -	USD 9,763
Klasse I (USD)	USD -	USD -	USD 9,607
Klasse X (GBP) abgesichert	GBP -	GBP -	GBP 9,547
<b>Jupiter Financials Contingent Capital Fund</b>			
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR 10,850	EUR 10,380	EUR -
Klasse A (EUR) abgesichert, ausschüttend	EUR 10,162	EUR 10,315	EUR -
Klasse A (USD)	USD 12,774	USD 11,962	USD 9,836
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 10,347	USD 10,281	USD 8,973
Klasse C (USD)	USD 12,118	USD 11,521	USD 9,619
Klasse F (EUR) abgesichert, ausschüttend	EUR 10,451	EUR 10,489	EUR -
Klasse F (GBP) abgesichert, ausschüttend	GBP 10,232	GBP 10,306	GBP 9,064
Klasse F (USD) ausschüttend	USD 10,935	USD 10,747	USD 9,276
Klasse I (CHF) abgesichert	CHF 10,789	CHF 10,256	CHF -
Klasse I (EUR) abgesichert	EUR 12,586	EUR 11,961	EUR -
Klasse I (EUR) abgesichert, ausschüttend	EUR 10,411	EUR 10,485	EUR -
Klasse I (USD)	USD 12,763	USD 11,862	USD 9,682
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 10,829	USD 10,681	USD 9,252
Klasse R (GBP) abgesichert	GBP 12,194	GBP 11,641	GBP 9,693

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Anlagen in Investmentfonds

Zugrundeliegende Teilfonds	Rechtsordnung von Teilfonds	Manager	Verwaltungs-Gebühr %	Performance Gebühr %	Zeichnung Gebühr %	Rücknahme Gebühr %
Jupiter Asset Management Series PLC - Jupiter Emerging Market Debt Fund (UCITS)	Irland	Merian Global Investors UK Ltd	0,75%	entfällt	-	-
Jupiter Asset Management Series PLC - Jupiter Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	Irland	Merian Global Investors UK Ltd	0,40%	entfällt	entfällt	entfällt
Jupiter Asset Management Series PLC - Jupiter Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)	Irland	Merian Global Investors UK Ltd	0,85%	entfällt	-	-
Quadriga Investors - Igneo Fund (UCITS)	Luxemburg	Quadriga Asset Managers Sgiic SA	1,50%	entfällt	-	-
Sprott Physical Gold and Silver Trust (AIF)	Kanada	Sprott Asset Management LP	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
Sprott Physical Gold Trust (AIF)	Kanada	Sprott Asset Management LP	0,35%	entfällt	-	-
Sprott Physical Silver Trust (AIF)	Kanada	Sprott Asset Management LP	0,00%	entfällt	-	-

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Vergütungspolitik

#### Die Gesellschaft

Jupiter Asset Management Series Plc (die «Gesellschaft») ist von der Central Bank of Ireland («Central Bank») als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren («OGAW») gemäss den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren), die von Zeit zu Zeit geändert, konsolidiert oder ersetzt werden können («OGAW-Verordnungen»), zugelassen.

Die Gesellschaft wird von Jupiter Asset Management (Europe) Limited (der «Anlageverwalter») verwaltet. Die Verwaltungsgesellschaft ist mit Wirkung vom 29. November 2018 sowohl als OGAW-Verwaltungsgesellschaft als auch als Verwalter alternativer Investmentfonds («AIFM») zugelassen und reguliert. Die Geschäftstätigkeit der Verwaltungsgesellschaft untersteht der Aufsicht durch ihren Verwaltungsrat.

Die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft untersteht der Aufsicht durch den Verwaltungsrat. Einzelheiten zu den einzelnen Verwaltungsratsmitgliedern entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft.

#### 1. Die Vergütungspolitik

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik etabliert, die im Einklang mit den Anforderungen der Richtlinie (Richtlinie 2009/65/EG), in der jeweils gültigen Fassung, (die «OGAW-Richtlinie») steht, soweit sie ihrer Grösse, der internen Organisation und der Art, dem Umfang und der Komplexität ihrer Tätigkeiten entspricht.

Die Vergütungspolitik gilt für bestimmte identifizierte Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des jeweiligen Unternehmens hat.

Gemäss der Politik der Verwaltungsgesellschaft sind Vergütungsregelungen beizubehalten, die (i) mit einem soliden und effektiven Risikomanagement vereinbar sind und dieses fördern, (ii) nicht zur Übernahme von Risiken ermutigen, die mit dem Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft unvereinbar sind, (iii) die Einhaltung der Verpflichtung der Verwaltungsgesellschaft, im besten Interesse ihrer Anteilhaber zu handeln, nicht beeinträchtigen und (iv) mit den in der Vergütungspolitik dargelegten Grundsätzen übereinstimmen. Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft soll sicherstellen, dass alle relevanten Interessenkonflikte jederzeit angemessen gehandhabt werden können.

Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft wird von den nicht-geschäftsführenden Mitgliedern des Verwaltungsrats in ihrer Aufsichtsfunktion angenommen, welche über Erfahrung im Risikomanagement und der Vergütung verfügen. Änderungen der Vergütungspolitik bedürfen der Zustimmung dieser Mitglieder. Per 31. Dezember 2020 beschäftigte die Gesellschaft keine Mitarbeiter, und die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft gilt nur für die Mitglieder des Leitungsorgans der Gesellschaft (d. h. des Verwaltungsrats).

Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft wird von den Verwaltungsratsmitgliedern, die über Erfahrung im Risikomanagement und der Vergütung verfügen, als Teil ihrer Aufsichtsfunktion auf jährlicher Basis überprüft. Bei der Überprüfung der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft wurden keine wesentlichen Änderungen festgestellt.

Per 31. Dezember 2020 beschäftigte die Verwaltungsgesellschaft zwölf Mitarbeiter (einschliesslich die Verwaltungsratsmitglieder). Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft gilt nur für Mitglieder des Leitungsorgans der Verwaltungsgesellschaft (d.h. die Verwaltungsratsmitglieder) und Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeiten sich wesentlich auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft auswirken (zusammen «identifizierte Mitarbeiter»).

Die Vergütungspolitik wird mindestens einmal jährlich einer zentralen und unabhängigen Überprüfung unterzogen, um die Einhaltung und Befolgung der Richtlinie zu gewährleisten.

Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft wurde zeitgleich mit der Zulassung der Verwaltungsgesellschaft als OGAW-Verwaltungsgesellschaft gemäss den OGAW-Verordnungen am 29. November 2018 eingeführt.

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Vergütungspolitik (Fortsetzung)

#### 2. Personen, welche dieser Politik unterliegen

Die Verwaltungsgesellschaft wendet die Bestimmungen dieser Richtlinie auf ihre «identifizierten Mitarbeiter» an, das sind «jene Kategorien von Personal, einschliesslich leitende Manager, Risikoträger, Kontrollfunktionen und alle Mitarbeiter die eine Gesamtvergütung erhalten, die in den Vergütungsbereich leitender Manager fallen, und Risikoträger, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder der OGAW, die sie verwalten, haben».

Die Verwaltungsgesellschaft hat festgelegt, dass die folgenden Mitarbeiter unter die Definition «identifizierte Mitarbeiter» fallen:

- Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft
- Designierte Personen, die für die Überwachung bestimmter Verwaltungsfunktionen verantwortlich sind.

Im Rahmen der ESMA-Richtlinien müssen die OGAW-Vergütungsgrundsätze nicht auf Beauftragte angewendet werden, die Anlageverwaltungsfunktionen ausüben, wenn diese Beauftragten den regulatorischen Anforderungen über Vergütungen unterliegen, die «ebenso effektiv» sind wie die OGAW-Vergütungsgrundsätze.

Es wird darauf hingewiesen, dass gemäss den ESMA-Richtlinien Unternehmen, die den Vergütungsregeln gemäss AIFMD oder MiFID/CRD IV (Richtlinie 2013/36/EU) unterliegen, als diese Bedingung erfüllend angesehen werden können.

Auf Basis früherer Anweisungen der Central Bank über entsprechende und identische Anforderungen im Zusammenhang mit den AIFMD Vergütungsgrundsätzen und in Ermangelung weiterer spezifischer Anweisungen oder rechtlicher Klarstellung von der Europäischen Kommission, der ESMA oder der Central Bank im Zusammenhang mit den OGAW-Vergütungsgrundsätzen, geht der Fonds davon aus, dass die folgenden Kategorien von Beauftragten diese Anforderungen ebenfalls erfüllen:

- CRD/MiFID-Firmen (einschliesslich Firmen, die weiterhin CRD III unterliegen und die Ausnahmen der CRD IV in Anspruch genommen haben); und
- nicht-EU-Firmen, die Konzernvergütungsrichtlinien unterliegen, die ebenso effektiv sind, wie die MiFID oder CRD.

Dieser Ansatz wird wenn nötig in zukünftigen Berichtsperioden nach der Veröffentlichung jeglicher weiterer regulatorischer Richtlinien oder rechtlicher Klarstellung, die mit der aktuellen Position unvereinbar sind, überprüft und neu bewertet.

#### 3. Vergütung der identifizierten Mitarbeiter

Mit Ausnahme der Verwaltungsratsmitglieder, die von Jupiter Asset Management Limited (der «Anlageverwalter»), Jupiter Asset Management (die Untervertriebsstelle) und Jupiter Asset Management (Europe) Limited (die Verwaltungsgesellschaft und Vertriebsstelle) oder einem anderen Konzernunternehmen beschäftigt werden, akzeptieren die Verwaltungsratsmitglieder eine Gebühr gemäss der Satzung der Gesellschaft und wie im Abschnitt «Honorare des Verwaltungsrats» des Verkaufsprospekts beschrieben. Es handelt sich dabei um eine feste Gebühr ohne variable Komponente. Jedes verbleibende Mitglied des Verwaltungsrats, das von dem Anlageverwalter oder der Verwaltungsgesellschaft oder einem anderen Konzernunternehmen beschäftigt ist, wird auf diese Gebühr verzichten.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft erhalten ausschliesslich eine feste Gebühr und erhalten keine an die Wertentwicklung gebundene Vergütung, wodurch ein möglicher Interessenkonflikt vermieden wird. Das Grundhonorar eines Verwaltungsratsmitglieds wird auf eine Höhe festgelegt, die weitgehend dem Rest des Marktes entspricht und in der sich die erforderlichen Qualifikationen und der Beitrag vor dem Hintergrund der Komplexität der Gesellschaft, die umfangreiche Verantwortung und die Anzahl der Sitzungen widerspiegeln. Für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr sind keine Pensionsbeiträge auf die Honorare der Verwaltungsratsmitglieder zu zahlen.

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Vergütungspolitik (Fortsetzung)

#### 3. Vergütung der identifizierten Mitarbeiter (Fortsetzung)

##### Designierte Personen

Jupiter Asset Management (Europe) Limited als Verwaltungsgesellschaft und Vertriebsgesellschaft der Gesellschaft beschäftigt sechs identifizierte Mitarbeiter. Verwaltungsratsmitglieder, die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft oder eines anderen Konzernunternehmens sind, erhalten für ihre Dienste als Verwaltungsratsmitglieder keine Vergütung.

#### 4. Grundsatz der Verhältnismässigkeit

Wie oben erwähnt, muss die Verwaltungsgesellschaft die Vergütungsgrundsätze der OGAW-Richtlinie derart und in dem Umfang einhalten, dass sie ihrer Grösse, ihrer internen Organisation und dem Umfang und der Komplexität ihrer Tätigkeiten gerecht werden.

Die Gesellschaft zahlt an ihre identifizierten Mitarbeiter keine variable Vergütung. Dementsprechend kommen die Grundsätze in Bezug auf die variable Vergütung gemäss der OGAW-Richtlinie nicht für die Gesellschaft zur Anwendung.

Die variable Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft ist an das Erreichen von Geschäftszielen, an die Erbringung von Leistungen im besten Interesse der Kunden und in Übereinstimmung mit allen aufsichtsrechtlichen Anforderungen sowie an die individuelle Leistung, die in der jährlichen Beurteilung der Mitarbeiter gemessen wird, gebunden. Die variable Vergütungsregelung erlaubt es der Verwaltungsgesellschaft, keine variable Vergütung zu zahlen, wenn sie der Meinung ist, dass der Mitarbeiter übermässige Risiken eingegangen ist.

In Bezug auf den Vergütungsausschuss hat der Verwaltungsrat der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft festgelegt, dass die Anforderungen an den Vergütungsausschuss, unter Berücksichtigung der folgenden Faktoren nicht gelten:

- (a) alle der oben genannten Kriterien der Verhältnismässigkeit (d.h. die Grösse, die interne Organisation, der Umfang und die Komplexität der Tätigkeiten); und
- (b) Artikel 14b(4) von OGAW V legt fest, dass ein Vergütungsausschuss, falls angezeigt, gemäss der ESMA gebildet wird.

Wie in der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft beschrieben, hat die Verwaltungsgesellschaft die Auszahlungsregelungen in Bezug auf ihr OGAW-Geschäft aus Gründen der Verhältnismässigkeit nicht angewendet.

#### 5. Offenlegung

Die allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft und die besonderen Bestimmungen für identifizierte Mitarbeiter werden intern offengelegt und in der Vergütungspolitik dokumentiert.

Gesamtvergütung der identifizierten Mitarbeiter für die Erbringung von Dienstleistungen für die Gesellschaft im Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2020:

Feste Vergütung*	USD 535'664
Variable Vergütung*	USD 99'969
Anzahl der Begünstigten	11

\*Ohne MwSt., soweit anwendbar

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die folgenden Angaben entsprechen den Anforderungen der EU-Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften («Offenlegungsverordnung»), die am 12. Januar 2016 in Kraft trat.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft («SFT») wird gemäss Artikel 3(11) der Offenlegungsverordnung definiert als:

- ein Pensionsgeschäft;
- ein Leih- und Verleihgeschäft mit Wertpapieren und Waren;
- ein «Buy-sell back»- bzw. «Sell-buy back»-Geschäft, oder
- ein Lombardgeschäft.

Per 31. Dezember 2020 gab es keine Wertpapiere und Leih- und Verleihgeschäfte im Verhältnis zu den gesamten ausleihbaren Vermögenswerten (mit Ausnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten).

Darüber hinaus wurden von keinem der Teilfonds SFT per 31. Dezember 2020 gehalten.