

產品資料概要

- 本概要提供有關木星動力債券基金(以下簡稱「本基金」)的主要資料。
- 本概要是銷售文件的一部分。
- 請勿單憑本概要作投資決定。

資料便覽

管理公司：

Jupiter Asset Management International S.A.

投資經理：

(管理公司委任的內部代表)
英國木星資產管理有限公司

保管人：

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

全年經常性開支比率：

類別L 歐元Q收益：	1.45%*
類別L 美元Q收益HSC：	1.45%*
類別L 英鎊Q收益HSC：	1.45%*
類別L 瑞士法郎Q收益HSC：	1.45%*
類別L 歐元累積：	1.45%*
類別L 美元累積HSC：	1.45%*
類別L 英鎊累積HSC：	1.45%*
類別L 瑞士法郎累積HSC：	1.45%*
類別L 新加坡元累積HSC：	1.45%*
類別L 瑞典克朗累積HSC：	1.45%*
類別L 澳元累積HSC：	1.45%*
類別L 歐元Q收益分派：	1.45%*
類別L 美元M收益HSC：	1.45%
類別L 美元M收益息差HSC：	1.45%
類別L 新加坡元M收益HSC：	1.45%
類別L 新加坡元M收益息差HSC：	1.45%
類別L 澳元M收益HSC：	1.45%
類別L 澳元M收益息差HSC：	1.45%
類別L 港元累積HSC：	1.45%
類別L 港元M收益分派HSC：	1.45%
類別L 港元M收益息差HSC：	1.45%
類別L 加元M收益分派息差HSC：	1.45%
類別D 歐元Q收益：	0.68%*
類別D 美元Q收益HSC：	0.68%*
類別D 英鎊Q收益HSC：	0.68%*
類別D 瑞士法郎Q收益HSC：	0.68%*
類別D 歐元累積：	0.68%*
類別D 美元累積HSC：	0.68%*
類別D 英鎊累積HSC：	0.68%*
類別D 瑞士法郎累積HSC：	0.68%*
類別D 歐元Q收益分派：	0.68%*
類別D 美元M收益HSC：	0.68%*
類別D 美元M收益差HSC：	0.68%

*經常性開支數據乃根據股份類別截至2019年9月30日止年度的開支及平均資產淨值而計算。該數據可能每年均會有所變動。木星全球基金(「本公司」)各財政年度的年報將載有確切開支的詳情。

交易頻率／估值日：

每日

基本貨幣：

歐元

股息政策：

類別L：

歐元Q收益／美元Q收益HSC／英鎊Q收益HSC／瑞士法郎Q收益HSC：
季度股息*(如有宣派)，除非投資者選擇以現金收取股息，否則股息將用作再投資。
歐元累積／美元累積HSC／英鎊累積HSC／瑞士法郎累積HSC／新加坡元累積HSC／瑞典克朗累積HSC／澳元累積HSC／港元累積HSC：
不會支付股息

歐元Q收益分派：

預設分派季度股息*(如有宣派)(即不自動再投資)
美元M收益HSC／美元M收益息差HSC／新加坡元M收益HSC／新加坡元M收益息差HSC／澳元M收益HSC／類別L 澳元M收益息差HSC／港元M收益息差HSC／港元M收益分派HSC／加元M收益分派息差HSC：
預設將每月股息*(如有宣派)自動再投資

類別D：

歐元Q收益／美元Q收益HSC／英鎊Q收益HSC／瑞士法郎Q收益HSC：
季度股息*(如有宣派)，除非投資者選擇以現金收取股息，否則股息將用作再投資
歐元累積／美元累積HSC／英鎊累積HSC／瑞士法郎累積HSC：
不會支付股息
歐元Q收益分派：
預設分派季度股息*(如有宣派)(即不自動再投資)
美元M收益HSC／美元M收益息差HSC：
預設將每月股息*(如有宣派)自動再投資

*本基金可酌情自總收益中支付股息，並從本基金資本扣取／支付其全部或部分費用及開支，導致相關類別供支付股息的可分派收益增加，因此，相關類別實際可自資本中支付股息，繼而導致每股資產淨值即時減少。董事會可在取得證監會事先批准(如有必要)並向股東發出不少於一個月的事先書面通知下，修訂股息政策。

本基金的財政年度終結日

9月30日

資料便覽 續

最低投資額：

類別L 歐元Q收益/ 歐元累積	類別L 美元Q收益HSC/ 美元累積HSC	類別L 英鎊Q收益HSC/ 英鎊累積HSC
最低首次投資額 1,000歐元，其後最低 投資額50歐元	最低首次投資額 1,000美元，其後最低 投資額50美元	最低首次投資額 1,000英鎊，其後最低 投資額50英鎊

類別L 瑞士法郎Q收益HSC/ 瑞士法郎累積HSC	類別L 歐元Q收益分派	類別L 美元M收益HSC/ 美元 M收益息差HSC
最低首次投資額 1,000瑞士法郎，其後 最低投資額50瑞士法郎	最低首次投資額 1,000歐元，其後最低 投資額50歐元	最低首次投資額 1,000美元，其後最低 投資額50美元

類別L 新加坡元M收益HSC/ 新加坡元M收益息差 HSC/ 新加坡元累積 HSC	類別L 瑞典克朗累積HSC	類別L 澳元M收益HSC/ 澳元M收益息差HSC/ 澳元累積HSC
最低首次投資額 1,500新加坡元，其後 最低投資額75新加坡元	最低首次投資額 12,000瑞典克朗，其後 最低投資額 600瑞典克朗	最低首次投資額 2,000澳元，其後最低 投資額100澳元

類別L 港元累積HSC/ 港元M收益分派HSC/ 港元M收益息差HSC	類別L 加元
最低首次投資額 10,000港元，其後最低 投資額500港元	最低首次投資額 2,000加元，其後最低 投資額100加元

類別D 歐元Q收益/ 歐元累積	類別D 美元Q收益HSC/ 美元累積HSC/ 美元M收益HSC/ 美元M收益息差HSC	類別D 英鎊Q收益HSC/ 英鎊累積HSC
最低首次投資額1,000,000 歐元，其後最低投資額 100,000歐元	最低首次投資額1,000,000 美元，其後最低投資額 100,000美元	最低首次投資額1,000,000 英鎊，其後最低投資額 100,000英鎊

類別D 瑞士法郎Q收益HSC/ 瑞士法郎累積HSC	類別D 歐元Q收益分派
最低首次投資額 1,000,000瑞士法郎， 其後最低 投資額100,000 瑞士法郎	最低首次投資額 1,000,000歐元， 其後最低 投資額100,000歐元

本產品是什麼？

本基金以互惠基金的形式組成，於盧森堡註冊成立，而其所在地監管機構是 Commission de Surveillance du Secteur Financier (「CSSF」)。

投資目標及投資政策

投資目標

從全球定息證券投資組合中取得高收益及把握資本增值機會。

投資政策

本基金將主要投資於高收益資產，其中包括高收益債券、投資等級債券、政府債券、可換股債券及其他債券(例如於新興市場註冊成立之公司所發行的公司債券)。經理將僅出於有效投資組合管理目的(且不得出於投資目的)訂立衍生工具交易，包括但不限於遠期貨幣交易，以對沖歐元風險；利率期貨以對沖存續期風險；以及信貸違約掉期和期權以對沖信貸風險。

使用金融衍生工具(包括期權、期貨、投資組合掉期、遠期貨幣合約)僅限於對沖及有效投資組合管理目的。可能有大量時間根本不會為有效投資組合管理而使用金融衍生工具。

不會為向本基金的投資組合引入槓桿比率而使用金融衍生工具。

本基金可將少於其資產淨值的30%投資於具有虧損吸收功能的工具，包括或然可換股債券以及根據《銀行業(資本)規則》下符合資格成為其他一級資本或二級資本的非優先受償債務及債務工具。原則同樣適用於相等於非香港司法管轄區下發行的債務工具。

基準資料

基金實行主動型管理。基金不參考基準進行管理，亦不使用基準作比較之用。此代表投資經理正制定投資策略，目的是於不參考基準的情況下達致基金的投資目標。投資經理不受其投資組合定位中任何基準的限制。

使用衍生工具／投資於衍生工具

本基金於衍生工具的投資淨額最高可佔本基金資產淨值的50%。

主要風險是什麼？

投資涉及風險。本基金有關的主要風險載列如下。

有關所有風險因素的詳情，請參閱銷售文件。

1. 一般投資風險

本基金屬於投資基金。本基金投資組合的價值可能因任何下述主要風險因素而有所下跌，因此，本基金投資可能蒙受損失。概不保證可償還本金。

2. 與固定收益證券投資相關之風險

本基金承擔本基金所投資的固定收益證券之發行人信貸／違約風險。

評級機構給予的信貸評級存在局限性，且並不時刻保證該證券及／或發行人的信貸可信性。

固定收益證券或其發行人的信貸評級其後可能降級。倘出現降級情況，本基金的價值可能受到不利影響。投資經理不一定可出售被降級的固定收益證券。

固定收益證券的價格變動主要受到資本市場利率變化影響，而資本市場利率則會受到宏觀經濟因素所影響。本基金投資須承受利率風險。一般而言，當資本市場利率上升時，固定收益證券的價格將會下跌，而當資本市場利率下跌時，固定收益證券將會升值。價格變動亦取決於固定收益證券期限或剩餘到期時間。

本基金投資估值可能涉及不明朗因素及判斷性決定。倘有關估值結果不正確，可能影響本基金的資產淨值。

3. 與可換股證券投資相關之風險

可換股債券是債券與股票的組合，附帶期權的公司債券，允許投資者於可換股債券投資期內的特定時間以既定價格將債券轉換為股份。股票變動的風險可導致比相類傳統公司債券或一般直接債券投資更大的波動。

可轉換債券投資須承受與相類傳統公司債券相同的利率、信用、流動性及預付風險。固定收益證券的價格變動主要受資本市場利率變化影響，而資本市場利率則會受宏觀經濟因素影響。

可換股證券的價值亦可能受到發行人的信用評級、流動性或財務狀況變化所影響。本基金亦承受證券發行人的信用及無力償債的風險。

4. 與投資於具有虧損吸收功能的債務工具相關之風險（包括或然可換股債券）

與傳統債券工具相比，具有虧損吸收功能的債務工具可能承受較大的風險，因該等工具可能會因發生預設觸發事件（如發行人接近或陷入不可持續經營狀況時或當發行人的資本比率跌至特定水平時）可能承受被撤減或轉換為普通股的風險，有關風險可能於發行人控制範圍之外。該等觸發事件複雜且難以預測，並可能導致該等工具的價值大幅或完全減少。

若觸發事件被啟動，可能造成潛在價格傳染以及整個資產類別的波動。具有虧損吸收功能的債務工具亦可能面臨流動性、估值及行業集中風險。

基金可投資於非優先受償債務。雖然該等工具一般較次級債務高級，但可能在觸發事件發生時被撤減，且不再屬於發行人的債權人等級。這可能會導致所投資本金全數損失。

5. 主權債務風險

本基金於政府發行或擔保的證券作任何投資可能須承擔政治、社會及經濟風險。於不利情況下，主權發行人不一定能夠或願意於到期時償還本金及／或利息或可能要求本基金參與有關債務重組。於主權債務發行人出現違約時，本基金可能蒙受重大損失。

6. 金融衍生工具用於對沖／有效投資組合管理之相關風險

與金融衍生工具相關的風險包括對手方／信用風險、流動性風險、估值風險、波動性風險及場外交易風險。在不利情況下，本基金使用的金融衍生工具可能在對沖／有效投資組合管理方面失效，而本基金在使用金融衍生工具投資方面可能蒙受重大損失。槓桿元素／成份甚至可導致損失遠大於本基金投資於金融衍生工具的金額。

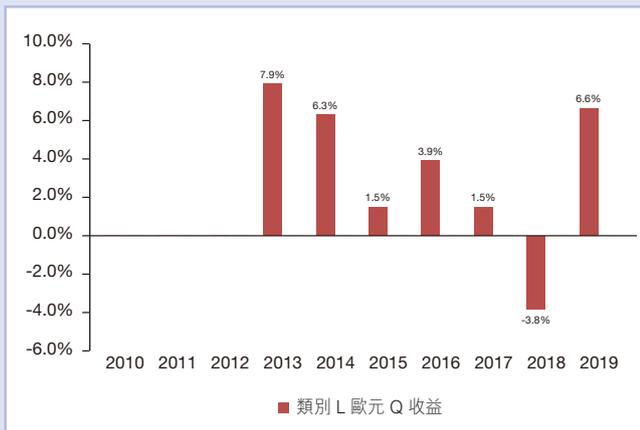
7. 與外幣相關之風險

由於本基金可能投資於並非以其基本貨幣計值的資產，而類別貨幣可能與本基金的基本貨幣有所不同，投資回報可能受到該等貨幣與基本貨幣之間的貨幣匯率波動及匯率管制變動之不利影響。除了在銷售文件鑒別為被動對沖貨幣的股份類別（即美元、英鎊及瑞士法郎計值類別），投資經理目前並不打算對沖本基金的外匯風險。

8. 實際上從資本中支付分派的相關風險

實際上從資本中支付股息等同退回或提取部分股東原先投資或來自原先投資的任何資本收益。涉及從相關類別資本中支付股息的任何股息可導致即時減少相關類別的每股資產淨值。

本基金過往表現如何？



- 過往表現並不代表未來的表現。投資者可能無法全數收回投資金額。

- 表現以曆年底的資產淨值作為基礎並將股息進行再投資計算。
- 上述數據顯示股份類別價值在有關曆年內的升跌幅度。表現數據以歐元計算，當中包括本基金的經常性開支，但不包括本基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 如沒有顯示有關的過往表現，即代表該年度沒有足夠數據用以提供表現資料。
- 本基金成立日期：2012年5月8日
- 類別L歐元Q收益成立日期：2012年5月8日
- 類別L歐元Q收益是以本基金基本貨幣計價的零售股份類別，有最長的往績紀錄，投資經理將其視為最適合的代表性股份類別。

是否提供保證？

本基金概不提供任何保證。閣下可能無法取回全數投資本金。

有哪些費用及收費？

閣下應付的收費

在買賣本基金單位時，閣下可能須支付以下費用。

費用	閣下需支付的金額
首次認購費(認購費用)	最高為資產淨值的3%
轉換費(轉換費用)	最高為資產淨值的1%
贖回費用	無

本基金持續繳付的費用

以下費用將從本基金中扣除。此會影響閣下，因為此會減少閣下的投資回報。

	年率(佔本基金資產淨值的百分比，按日累計)
投資管理費	類別L：最高1.25% 類別D：最高0.5%
託管費用	包含在總營運費用中
表現費	無
行政費用	包含在總營運費用中
總營運費用	類別L：最高0.2% 類別D：最高0.18%

其他費用

在買賣本基金單位時，閣下可能須支付其他費用。有關進一步詳情，請參閱簡要基金說明書第71頁。

額外資料

- 一般按照本基金隨後釐定的資產淨值認購及贖回股份，惟須在交易截止時間(即每個營業日下午1時(盧森堡時間))或之前，由管理人摩根大通銀行(盧森堡)股份有限公司(J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.)收妥有效交易要求。香港代表摩根大通銀行(香港分行)／本地分銷商可就接收認購、轉換和贖回指示實施不同的交易截止時間。盧森堡管理人將接受香港投資者於盧森堡營業日直接提交的交易要求(包括認購、轉換和贖回)，即使該日為香港的公眾假日。香港投資者於盧森堡公眾假日(即使該日為香港營業日)直接提交的交易要求(包括認購、轉換和贖回)將在盧森堡的下一個營業日處理。
- 過去12個月股息(如有)之組成(即從(i)可分派收益淨額及(ii)資本中派付的相關數額／百分比)可向香港代表索取，亦可瀏覽網站 www.jupiteram.com¹。
- 本基金的資產淨值於盧森堡的每個營業日計算，且於盧森堡的每個營業日公佈股價。於每一估值日公佈於 www.jupiteram.com¹ 及 www.fundinfo.com¹ 及本公司註冊辦事處。
- 投資者可瀏覽木星集團的網站(www.jupiteram.com¹)獲取向香港投資者發售的其他股份類別過往表現。
- 分銷商及盧森堡的管理人也會按要求提供價格資訊。

¹ 請留意，上述網站上的內容未經證監會審查或批准。該等網站可能包含未獲證監會認可且不能向香港零售公眾發售的基金的資料，因此投資者應謹慎行事。

重要資料

如閣下有任何疑問，閣下應尋求專業建議。

證監會對本概要的內容概不負責，亦不對其準確性或完整性發表任何聲明。