

木星動力債券基金

晨星評級:
★★★★

木星全球基金(盧森堡註冊)之子基金

- 木星動力債券基金(「本基金」)主要投資於定息證券。本基金的絕大部份資金投資於高收益債券、投資級別債券、政府債券及可換股債券。
- 本基金投資涉及與利率、信貸、還款、匯率及市況變動相關的風險。高收益資產投資亦承擔較高的違約及降級風險。
- 本基金可使用以下任何一種工具或組合，僅作對沖用途或達到有效投資組合管理的目的：期貨、期權、投資組合掉期交易、遠期貨合約、信貸違約掉期及其他金融衍生工具。在不利情況下，本基金使用金融衍生工具可能在對沖／有效投資組合管理上變得無效，從而使本基金在這些投資上蒙受重大損失。
- 基金的「收益」或「收益分派」類別可酌情決定從總收益中支付股息，並同時從基金的資本扣取／支付基金全部或部分的費用及開支，從而增加基金供支付股息的可分派收益，意味著基金實際可從資本中支付股息。從資本支付股息代表歸還或提取投資者原先投資額的部分或該原先投資額應佔的任何資本收益。任何分派涉及從基金的資本支付股息可能導致每單位資產淨值即時減少。
- 投資涉及風險，可能導致閣下損失部份或全部投資。投資者不應只憑本文件而作投資決定，請在投資前參閱香港銷售文件，進一步了解基金的詳情(包括風險因素)。

累積表現 - 美元對沖每季收益 (%)

	年初至今	1年	3年	5年	成立至今
本基金(類別L) ²	1.1	6.4	11.3	17.6	52.4



年度表現 - 美元對沖每季收益 (%)

	2019	2018	2017	2016	2015
本基金(類別L) ²	9.7	-1.2	3.5	5.0	2.0

² 資料來源：FE (www.financialexpress.net)，以資產淨值計算，並將總收益再作投資。

地區分配³ (%)

	短倉	長倉
北美		32.1
英國		21.0
亞太區(日本除外)		16.1
歐洲(英國除外)		15.1
新興歐洲		4.6
加勒比地區和拉丁美洲		3.5
中東		1.5
非洲		0.3
	0.0	94.3
其他 ⁴	-0.9	1.0
總計	-0.9	95.3

³ 包括使用衍生工具進行的投資。

⁴ 其他包括新興市場信貸違約掉期(-0.94%)及木星全球新興市場企業債券基金(1.02%)。

資產分配⁵ (%)

	短倉	長倉
公司債券 ⁶		47.7
政府債券		40.8
浮息票據		5.1
互惠基金		1.0
可換股債券		0.7
信貸違約掉期	-0.9	
總計	-0.9	95.3

⁵ 包括使用衍生工具進行的投資。

⁶ 公司債券包括0.06%的優先債券。

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。

基金概覽

基金經理：Ariel Bezalel
基金總值：81.57億美元
長倉／短倉：457／1
成立日期：2012年5月8日
貨幣：歐元(基本)／澳元對沖／瑞士法郎對沖／英鎊對沖／港元對沖／瑞典克朗對沖／新加坡元對沖／美元對沖
估值日：盧森堡的每個營業日
最低首次投資額：1,000美元
其後最低投資額：50美元
首次認購費(最高)⁸：3%
管理費(最高)⁸：1.25%
投資組合有效持續期：6.43年
到期收益率：4.48%
平均信貸評級⁹：BBB+
股份類別：
 澳元對沖累積 LU1074970481 JGDBLAA LX
 澳元對沖每月收益 LU1074970309 JGDBLAI LX
 澳元對沖連息差(IR)每月收益 LU2015341279 JUPDBLA LX
 歐元累積 LU0853555380 JUPLEUR LX
 歐元每月收益 LU0459992896 JUPDBLE LX
 英鎊對沖累積 LU0853555547 JUPDBLG LX
 英鎊對沖每月收益 LU0459993191 JUPDBLS LX
 港元對沖累積 LU1740285249 JUPHAAH LX
 港元對沖每月收益分派 LU1740285322 JULHMD LX
 港元對沖連息差(IR)每月收益 LU211991349 JUDBLM LX
 美元對沖累積 LU0853555463 JUPLUSD LX
 美元對沖每月收益 LU0992293067 JUPLUPI LX
 美元對沖連息差(IR)每月收益 LU2015339539 JDYLUMI LX
 美元對沖每季收益 LU0459992979 JUPDBLU LX

⁸ 有關其他費用，詳情請參閱銷售文件。

⁹ 資料來源：評級乃根據彭博信貸綜合指數、標準普爾和穆迪。

十大持股¹⁰ (%)

US Treasury	2.25%	15/02/27	12.2
Australia	4.50%	21/04/33	5.8
US Treasury	1.625%	15/08/29	3.1
US Treasury	3.00%	15/02/47	2.7
Australia	3.25%	21/04/29	2.5
Australia	3.75%	21/04/37	2.3
Virgin Media	5.50%	15/09/24	1.9
US Treasury	2.00%	15/11/26	1.6
US Treasury	2.25%	15/08/46	1.4
Australia	3.00%	21/03/47	1.2
總計			34.9

¹⁰ 不包含衍生工具及股票。

派息記錄⁷

美元對沖每季收益			美元對沖每月收益		
除息日	股息金額	資金淨值	除息日	股息金額	資金淨值
31.03.2020	0.102600	11.16	30.04.2020	0.033900	10.35
31.12.2019	0.100800	11.43	31.03.2020	0.026800	10.12
30.09.2019	0.093700	11.66	28.02.2020	0.031300	10.64
28.06.2019	0.103000	11.47	31.01.2020	0.034100	10.57

⁷ 基金經理擁有酌情權，決定是否作出任何派息，且並無保證。請注意正股息派發不代表正回報，過往派息記錄不可作為其未來派息之指標。

¹晨星評級™(晨星分類：全球債券－靈活策略－美元對沖)截至2020年4月30日，資料來自晨星公司。

本文件由木星資產管理發行，並未經香港證監會審核。投資涉及風險，請參閱香港銷售文件以獲取進一步資料(包括風險因素)。過往表現並不代表未來的表現。閣下投資的價值和收入可升可跌，閣下可能無法取回全數投資金額。

附註：本基金可將投資組合的很大比例投資於高收益和無評級的債券。該等債券或會提供更高收入，但所潛在的違約風險更大，特別當市場是處於動蕩的時刻。定期收益款項將出現浮動。在困難的市況下，債券市場流動性的下降可能使基金經理難以以市場報價出售有關資產。這可能為閣下的投資價值帶來負面影響。在極端市況下，某些資產可能變得難以及時或以公平的价格出售。這可能會影響本基金在履行投資者要求基金贖回的能力。文件所提供的資料不應理解為投資建議。如果閣下不確定此投資是否適合，請諮詢閣下的個人理財顧問。購買本公司基金份額應以香港銷售文件、任何補充文件和(如適用)最新的年度報告和半年度報告中包含的資料為基礎。有意認購基金者，應自行了解其公民身份、居住地或戶籍所在地相關之法律規定、香港外匯管制規例及適用稅種。閣下可在www.jupiteram.com內的香港網站(內容未經香港證監會審查或批准)瀏覽香港銷售文件及公司章程，亦可向本公司索取。