

產品資料概要

- 本概要提供有關木星全球可換股證券基金(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 歐元累積：	1.72%
類別L 美元累積HSC：	1.72%
類別L 瑞士法郎累積HSC：	1.72%
類別L 歐元A收益：	1.72%
類別L 英鎊A收益HSC：	1.72%
類別D 歐元累積：	0.95%
類別D 美元累積HSC：	0.95%
類別D 英鎊累積HSC：	0.95%
類別D 瑞士法郎累積HSC：	0.95%
類別D 歐元A收益：	0.95%
類別D 美元A收益HSC：	0.95%
類別D 英鎊A收益HSC：	0.95%
類別D 瑞士法郎A收益HSC：	0.95%

*經常性開支數據乃根據截至2018年9月30日止年度的開支及股份類別的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收費的詳情。

交易頻率／估值日：
每日

基本貨幣：
歐元

股息政策：

類別L：

歐元累積／美元累積HSC／瑞士法郎累積HSC：不會支付股息

歐元A收益／英鎊A收益HSC：年度股息(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

類別D：

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A收益／美元A收益HSC／英鎊A收益HSC／瑞士法郎A收益HSC：年度股息(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

本基金的財政年度終結日

9月30日

最低投資額：

類別L 歐元累積/ 歐元A收益	類別L 美元累積HSC	類別L 英鎊A收益 HSC	類別L 瑞士法郎累積 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	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

類別D 歐元累積/ 歐元A收益	類別D 美元累積 HSC/ 美元A收益HSC	類別D 英鎊累積 HSC/ 英鎊A收益HSC	類別D 瑞士法郎累積 HSC/ 瑞士法郎A 收益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	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

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

透過投資於全球可換股證券的多樣化投資組合，以實現長期資本增值。

投資政策

本基金投資於在全球發行的廣泛可換股債券。本基金旨在利用可換股債券的混合特點，把握一些上升的股市，同時，如股票市場下跌，則減少資本損失。

本基金取得的可換股證券的例子包括可換股債券、可換股優先股、強制性換股證券和其他可換股證券或可轉換證券。本基金也可投資於貨幣市場工具、債券、股票、權證、期貨、上市期權及場外交易衍生工具。

本基金不受預定的國家、可進行信用評級的行業或市值偏差的規限。本基金也可投資於以任何貨幣計值的證券。

透過價值推動的研究理念，證券選擇的方式結合主題行業和地理定位。首次篩選以定量方式開展，隨後進行深入的定性研究。證券根據信用的期望概況和評估及證券的技術特點進行分析和篩選。

投資經理旨在建立一個有50-100項證券屬於多個行業與地區的投资組合。大量持有大型／流動強的證券，以為投資組合提供流動性和穩定性，而少量持有流動性弱／風險較高的證券。投資組合趨向於高度多樣化，以降低個別證券層面的風險。

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使用金融衍生工具以有效投資組合管理。

金融衍生工具不會廣泛或主要用於實現本基金的投資目標或投資目的。亦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。

本基金亦可持有債券和可轉讓證券的權證，及輔助持有流動資產(包括現金)。

投資風格

投資過程結合了由上而下的宏觀經濟分析和在證券層面定量及定性研究。

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。

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. 與可換股證券投資相關之風險

可換股債券是債務與股票之組合，具有期權的公司債券，其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性。

對可換股債券的投資受相同的利率、信用及相似傳統公司債券涉及的預付風險影響。固定收益證券的價格變動主要受資本市場之利率變化影響，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受到發行人的信用評級、流動性或財務狀況變化的影響。本基金亦承受證券發行人的信用及無力償債的風險。

3. 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已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。本基金投資受限於利率風險。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。

主要風險是什麼？續

4. 與股票投資相關之風險

股票可能承受一般市場風險及劇烈的價格波動，而發行人特定因素、投資氣氛轉變、各個企業及行業的盈利或其他指標，以及決定投資者對證券市場的預期乃至股票價格的走勢預期之宏觀經濟發展和政治局勢，均會影響股票。

5. 金融衍生工具用於對沖／有效投資組合管理相關之風險

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／有效投資組合管理上變得無效，從而使本基金在這些投資上蒙受重大損失。該槓桿元素／成分可導致顯著地較有關基金投資於有關金融衍生工具的金額為大的虧損。

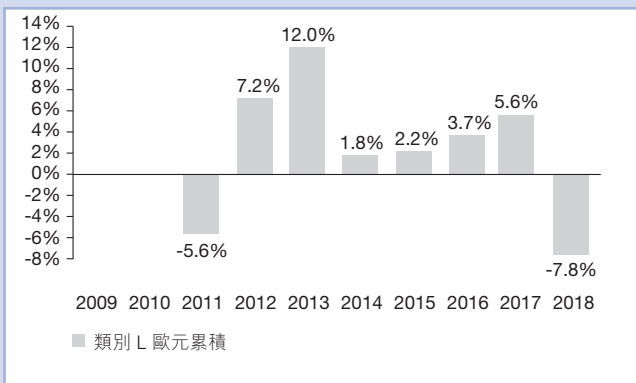
6. 與外幣相關之風險

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控制變動之不利影響。除了在銷售文件鑒別為被動對沖貨幣的股份類別（即美元、英鎊和瑞士法郎計值類別），投資經理當前無意對沖本基金的外匯風險。

7. 與歐洲主權風險危機相關之風險

本基金投資在歐洲設有註冊辦事處或從事主要經濟活動的發行人的股票或股票相關證券。考慮到當前的財政狀況及對若干歐洲國家主權風險的憂慮，投資歐洲涉及的波動性、流動性、價格及外匯風險有所增加。若發生任何不利信用事件（如歐洲國家主權信貸評級下調），本基金表現可能大幅下挫。

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，當中包括基金的經常性開支，但不包括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，即代表該年期沒有足夠數據用以提供表現資料。
- 本基金成立日期：2010年10月1日
- 類別L歐元累積成立日期：2010年10月4日
- 類別L歐元累積是以本基金基礎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5%
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1.5% 類別D：最高0.75%
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0.22% 類別D：最高0.2%

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54頁。

■ 額外資料

- 一般按照本基金隨後釐定的資產淨值購買和贖回股份，惟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。
- 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。