

木星收益信託 (本基金之配息來源可能為本金)

Jupiter Income Trust

基金類型：收益型股票 (Income)

投資地區：英國 (United Kingdom)

基金經理人



Ben Whitmore

Whitmore在加入木星之前曾擔任施羅德旗下之施羅德復甦基金、收益成長基金、分割投資基金(台灣未核備)之基金經理人，負責管理零售與法人之投資組合，並為超過20位客戶管理15億英鎊特殊價值全權委託資產，於施羅德任職十二年。

Whitmore在價值型投資方面，過去操作紀錄卓越。也參與木星法人業務之推展，並於2006年11月起管理木星英國特殊機會基金(台灣未核備)。自2013年1月開始管理本基金至今。

投資目標

主要投資於英國股票和具固定收益性質之證券，少部份則投資於英國以外，以期達到在考量到通膨因素下，仍能創造出高收益的回報。

產品特色

- 本基金主要投資於英國高股息股票，英股股利率相對高於全球其他市場，雖然脫歐對未來經濟前景仍具不確定性，但英國央行的貨幣政策將予以彈性支持。
- 價值型投資：經理人善於發掘股價被低估而未來有成長潛力的藍籌股，加上英國多數大型股都是國際知名公司，可望續吸引資金青睞。
- 精準擇股：青睞營收以北美業務為重的跨國公司，市佔率高、營收穩定、財務體質健全並且有能力發放高股息，而評價面仍低於歷史均值，具投資吸引力的企業。

基金資料

基本資料 (截至11/30/2019)

成立日期	1987年05月15日
基金規模	1,846.70 百萬英鎊
基金經理人	Ben Whitmore
註冊地	英國
信託保管機構	NatWest Trustee & Depositary Services Limited
基礎幣別	英鎊
交易幣別	英鎊/美元
基金經理費	1.50%
Bloomberg Ticker	JUPINCI LN
風險報酬等級	RR4
基金指標	FTSE All-Share Index

累積報酬率 (%)

資料來源：Lipper，截至11/30/2019，淨收益轉入再投資。

	3個月	6個月	今年以來	1年	2年	3年	發行迄今
基金(美元計價)	11.97	9.69	11.76	5.79	-1.02	17.38	1556.78
基金(原幣別-英鎊)	5.42	6.88	10.04	4.35	3.58	13.37	1938.47

單年度累積報酬率 (%)

資料來源：Lipper，截至12/31/2018，淨收益轉入再投資。

	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年
基金(美元計價)	-2.96	-3.89	-0.52	19.63	-13.70
基金(原幣別-英鎊)	3.08	1.68	18.66	9.27	-8.33

統計分析

資料來源：Lipper，截至11/30/2019，淨收益轉入再投資，3年年化數值。

	Alpha係數(%)	Beta係數	年化標準差	年化夏普值	平均年化報酬率(%)
基金(美元計價)	-2.47	0.92	12.82	0.35	5.49
基金(原幣別-英鎊)	-2.47	0.92	10.22	0.35	4.27

(截至11/30/2019)

基金前十大持股 (%)

BP (英,石油與天然氣)	6.26
GlaxoSmithKline (英,藥廠)	6.18
WPP (英,廣告傳播)	4.64
Aviva (英,保險)	4.60
Standard Chartered (英,金融)	4.17
Vodafone (英,電信)	3.81
BT (英,電信)	3.65
Imperial Tobacco (英,菸草商)	3.33
Kingfisher (英,家居裝飾)	3.24
Babcock International (英,國防承包商)	3.24
Total	43.12

投資產業分佈 (%)

Financials 金融	25.17
Consumer Services 消費服務	17.88
Consumer Goods 消費品	11.27
Industrials 工業	10.13
Oil & Gas 石油及天然氣	8.66
Telecommunications 通訊	7.45
Health Care 健康護理	7.23
Basic Materials 基本物料	3.64
小計	91.45
Cash 現金	8.55

投資地區分佈 (%)

UK 英國	80.64
North America 北美洲	7.44
Europe ex UK 歐洲(不含英國)	3.37
Cash 現金	8.55

※匯率風險：本基金之基礎貨幣為英鎊，若投資人以美元幣別申購本基金，申購金額將依當時匯率轉換為英鎊，併入基金資產中進行投資運用，反之，當投資人買回本基金時，買回款項將由英鎊以當時匯率轉換為美元金額給付予投資人。投資人應注意，以非基礎幣別(英鎊)申購本基金(例如美元)時，貨幣間的轉換與匯率的改變將導致您的投資價值增加或減少，投資人於申購時應審慎評估自身風險承受度，選擇適合之幣別進行投資。
 ※風險報酬等級：此分類等級謹依據中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準，係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。有關本基金是否適合其投資需要，仍應由投資人自行判斷。



台新投顧
 台新投顧為
 木星投資管理集團之
 台灣區域外基金總代理

資料來源：木星單位信託管理有限公司，本基金月報內容摘譯自木星公司基金月報，僅供參考。本境外基金經金融監督管理委員會核准或同意生效在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金最近12個月配息組成相關資料已揭露於總代理人台新證券投資顧問股份有限公司之網站(www.jupiterfund.com.tw)供投資人查詢。有關基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書及投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站中(www.fundclear.com.tw)查詢或下載。
 【台新證券投資顧問股份有限公司 獨立經營管理】 一〇零八金管投顧新字第壹柒號 服務地址 台北市大安區10687仁愛路四段118號16樓 服務專線 (02) 5576-1861