

木星季領息債券基金(配現)

Jupiter Corporate Bond Fund(Inc)

基金類型：債券型 (Fixed Income)

投資地區：全球 (Global)

基金經理人



本基金由Harry Richards和Adam Darling共同管理，Harry和Adam分別於2011年和2015年加入木星，並自2018年5月開始管理本基金。Harry也是木星其他兩檔債券基金的協理經理人，專長是成熟市場債券研究。Harry擁有牛津大學的化學學位，並是CFA特許分析師。Adam的專長在於信用分析，在加入木星之前，曾在巴克萊、Société Generale和摩根士丹利擔任過職務。Adam擁有牛津大學的現代歷史學位。

投資目標

投資於固定收益債券及具潛力的可轉換債券與特別股，以期獲致高收益與長期資本增長。

產品特色

- 以投資等級以上之債券為主，投資於能提供良好投資價值，並能兼顧風險與報酬的固定收益商品。
- 透過分散投資於不同領域與產業來降低風險。
- 投資考量因素著重存續期間、信用評等、公司財務強健度與利差的合理性。

基金資料

基本資料 (截至11/30/2019)

成立日期	1998年04月20日
基金規模	145.82 百萬英鎊
基金經理人	Harry Richards / Adam Darling
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	1.00%
Bloomberg Ticker	JUPCBDI LN
風險報酬等級	RR2
基金指標	IA £ Corporate Bond Sector
配息說明	
基準日	每年2、5、8、11月之最後一日
配息日	基準日之次兩月最後一日

※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的風險。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
木星投資管理集團之
台灣區境外基金總代理

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)	5.98	7.45	11.77	12.12	3.75	15.97	110.40
基金(原幣別-英鎊)	-0.22	4.70	10.06	10.59	8.58	12.01	164.79

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)	2.75	-5.22	-10.20	12.48	-7.78
基金(原幣別-英鎊)	9.14	0.27	7.11	2.74	-2.05

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

	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)	0.19	0.67	7.37	1.09	5.06
基金(原幣別-英鎊)	0.19	0.67	2.94	1.09	3.85

(截至11/30/2019)

基金前十大持股 (%)

US Treasury 2.25% 15/08/46 (AAA)	2.15
US Treasury 5.25% 15/02/29 (AAA)	2.07
Lloyds Banking Group 4.875% 30/03/27 (AAA)	2.02
Microsoft 3.3% 06/02/27 (AAA)	2.00
US Treasury 3.00% 15/02/47 (AAA)	1.86
Transport for London 3.625% 15/05/45 (AA-)	1.80
United Utilities Water 2% 14/02/25 (A-)	1.59
HSBC 2.175% 27/06/23 (A)	1.50
US Treasury 4.5% 15/08/39 (AAA)	1.48
Verizon Communications 1.875% 19/09/30 (BBB+)	1.46
Total	17.93

債券信評等級分佈 (%)

AAA	16.72
AA	10.78
A	16.21
BBB	46.64
BB	4.08
B	2.38
CCC	0.48
NR	1.53
Total 小計	98.80
Cash 現金*	1.20

*現金包括貨幣市場工具

投資地區分佈 (%)

UK 英國	56.26
North America 北美洲	27.00
Europe ex UK 歐洲(不含英國)	13.73
Japan 日本	1.00
Middle East 中東	0.33
Emerging Europe 新興歐洲	0.30
Africa 非洲	0.18
Total 小計	98.80

債券資產分配

平均到期年限	18.03 年
平均有效存續期間	7.60 年

※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。

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。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。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動，投資人應注意基金淨值及收益可漲可跌。基金經理機構有權得將高達20%之投資組合投資於未受信用評等機構評等之債券。比起受信用評等機構評等之債券，前述債券提供較高之收益，然而，其也伴隨較高之無法給付承諾收益或取回購買債券成本之風險。如此，將導致基金價值之滑落。市場條件及利率水準的改變，對高收益債券價值之影響亦大於其他債券。

【台新證券投資顧問股份有限公司 獨立經營管理】 一百零八金管投顧新字第零壹柒號 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