

木星月領息資產配置基金 (本基金之配息來源可能為本金) Jupiter Distribution Fund(Inc)

基金類型：平衡型 (Income)

投資地區：全球 (Global)

基金經理團隊



Alastair Gunn

Gunn於2007年加入木星，擔任Anthony Nutt所管理的木星英國股票部門旗下分析師一職。在此之前，曾陸續擔任貝爾斯登國際與Arbutnot Securities股票研究的董事。



Rhys Petheram

Petheram於2006年加入木星固定收益與多元資產團隊。在此之前，曾擔任Towers Perrin Australia分析師與Moody's的信用分析師一職。畢業於墨爾本大學商學院(財務)並取得現代語言文憑。

本基金於2010年7月時由Gunn和Petheram共同管理。

投資目標

投資於固定收益證券及以英國股票為主的主動平衡型投資組合，以提供永續收益及長期資本增長。

產品特色

- 兼顧投資等級債穩健收益來源以及趨勢股票上漲契機的平衡型基金，不僅進可攻、退可守，更可以安心度過市場動盪時的核心資產配置。
- 隨市場趨勢變動而動態調整股債配置，債券投資組合至少佔6成，致力創造穩健績效。
- 股票部位著重於管理良善、股價低估、高股息配發能力的企業；債券部位著重於公司體質良好並具合理收益率之投資等級債券。

基金資料

基本資料 (截至11/30/2019)

成立日期	2002年01月22日
基金規模	703.86 百萬英鎊
基金經理團隊	Alastair Gunn / Rhys Petheram
註冊地	英國
信託保管機構	NatWest Trustee & Depositary Services Limited
基礎貨幣	英鎊
交易幣別	英鎊/美元
基金經理費	1.25%
Bloomberg Ticker	JUPDSTI LN
風險報酬等級	RR3
基金指標	25% FTSE All-Share Index + 37.5% BAML GBP 1-10 year corporate bond index + 37.5% BAML GBP 10-15 year corporate bond index

配息說明

基準日	每月最後一日
配息日	次月27日



台新投顧為
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)	7.54	6.28	9.65	9.31	-1.64	11.56	104.49
基金(原幣別-英鎊)	1.25	3.56	7.96	7.82	2.94	7.75	124.75

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)	-0.06	-1.97	-10.49	13.76	-11.12
基金(原幣別-英鎊)	6.15	3.70	6.76	3.92	-5.60

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。

	年化標準差	年化夏普值	平均年化報酬率(%)
基金(美元計價)	7.92	0.55	3.71
基金(原幣別-英鎊)	3.43	0.55	2.52

(截至11/30/2019)

基金前十大持股 (%)

US Treasury 4.5% 15/02/36 (AAA)	2.62
BP (石油及天然氣)	2.27
Norway 1.75% 06/09/29 (AAA)	2.07
Norway 2% 26/04/28 (AAA)	2.05
US Treasury 4.375% 15/02/38 (AAA)	1.95
Lloyds Banking Group 4.875% 30/03/27 (AAA)	1.87
US Treasury 5% 15/07/37 (AAA)	1.76
GlaxoSmithKline (製藥)	1.75
Royal Dutch Shell (石油及天然氣)	1.73
Bank of Nova Scotia 1.29% 30/09/21 (AAA)	1.64
Total	19.71

投資產業分佈 (%)

Financials 金融	6.18
Health Care 健康護理	4.13
Oil & Gas 石油及天然氣	4.00
Consumer Services 消費服務	3.92
Industrials 工業	3.52
Consumer Goods 消費品	2.77
Technology 科技	1.01
Basic Materials 基本物料	0.94
Telecommunications 通訊	0.77
Utilities 公用事業	0.23
Equity 股票合計	27.48
Fixed Income 固定收益	70.40
Cash 現金*	2.13

*包括貨幣市場工具

投資地區分佈 (%)

UK 英國	54.89
North America 北美洲	29.56
Europe ex UK 歐洲(不含英國)	13.43
Total 合計	97.87

債券信評等級分佈 (%)

AAA	26.89
AA	6.92
A	4.53
BBB	23.94
BB	4.08
B	0.47
CCC	0.26
NR	3.31
固定收益比重	70.40
平均到期年限	12.11 年
平均有效存續期間	7.00 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。

※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。

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。任何涉及由基金支出的部份，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。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。管理機構有權將高達10%之投資組合投資於較高收益之債券(一種評等機構評等較低之固定收益之有價證券)。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。由於投資組合之整體架構，月收入給付可能上下浮動。該基金之投資主要是由配息證券所組成，得以利息方式分配收入，而非以股利方式分配之。管理機構將僅可能使用配息於年度中順利支付。此將藉由於各月中收取高於平均期望之收益，以彌補於各月收取到較低收益之方式達到目的。然而並無法保證所有月份皆可維持一定程度之收益。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金的績效，本基金投資風險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。【台新證券投資顧問股份有限公司 獨立經營管理】 一百零八八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