

產品資料概要

- 本概要提供有關木星動力債券基金(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：

Citibank Europe plc (盧森堡分行)

全年經常性開支比率*：

類別L歐元Q收益：	1.47%
類別L美元Q收益HSC：	1.47%
類別L英鎊Q收益HSC：	1.47%
類別L瑞士法郎Q收益HSC：	1.47%
類別L歐元累積：	1.47%
類別L美元累積HSC：	1.47%
類別L英鎊累積HSC：	1.47%
類別L瑞士法郎累積HSC：	1.47%
類別L新加坡元累積HSC：	1.47%
類別L瑞典克朗累積HSC：	1.47%
類別L澳元累積HSC：	1.47%
類別L歐元Q收益分派：	1.47%
類別L美元M收益HSC：	1.47%
類別L美元M收益息差HSC：	1.47%
類別L新加坡元M收益HSC：	1.47%
類別L新加坡元M收益息差HSC：	1.47%
類別L澳元M收益HSC：	1.47%
類別L澳元M收益息差HSC：	1.47%
類別L港元累積HSC：	1.47%
類別L港元M收益分派HSC：	1.47%
類別L港元M收益息差HSC：	1.47%
類別L加元M收益分派息差HSC：	1.47%
類別D歐元Q收益：	0.70%
類別D美元Q收益HSC：	0.70%
類別D英鎊Q收益HSC：	0.70%
類別D瑞士法郎Q收益HSC：	0.70%
類別D歐元累積：	0.70%
類別D美元累積HSC：	0.70%
類別D英鎊累積HSC：	0.70%
類別D瑞士法郎累積HSC：	0.70%
類別D歐元Q收益分派：	0.70%

類別D美元M收益HSC： 0.70%

類別D美元Q收益息差HSC： 0.70%

* 經常性開支數據乃根據股份類別截至2023年9月30日止年度的開支及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開支的詳情。

交易頻率／估值日：

每日

基本貨幣：

歐元

股息政策：

類別L：

美元累積：不會支付股息

歐元Q收益／美元Q收益HSC／英鎊Q收益HSC／

瑞士法郎Q收益HSC：

季度股息[#](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。

歐元累積／美元累積HSC／英鎊累積HSC／瑞士法郎累積HSC／新加坡元累積HSC／瑞典克朗累積HSC／

澳元累積HSC／港元累積HSC：

不會支付股息

歐元Q收益分派：

預設分派季度股息[#](如有宣派)(即不自動再投資)

美元M收益HSC／美元M收益息差HSC／

新加坡元M收益HSC／新加坡元M收益息差HSC／

澳元M收益HSC／類別L澳元M收益息差HSC／

港元M收益息差HSC／港元M收益分派HSC／

加元M收益分派息差HSC：

預設將每月股息[#](如有宣派)自動再投資

類別D：

歐元Q收益／美元Q收益HSC／英鎊Q收益HSC／

瑞士法郎Q收益HSC／美元Q收益息差HSC：

季度股息[#](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

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Q收益分派：

預設分派季度股息[#](如有宣派)(即不自動再投資)

資料便覽 續

美元M收益HSC：

預設將每月股息#(如有宣派)自動再投資

本基金可酌情自總收益中支付股息，並從本基金資本扣取／支付其全部或部分費用及開支，導致相關類別供支付股息的可分派收益增加，因此，相關類別實際可自資本中支付股息，繼而導致每股資產淨值即時減少。董事會可在取得證監會事先批准(如有必要)並向股東發出不少於一個月的事先書面通知下，修訂股息政策。

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Q收益／ 歐元累積	類別L 美元Q收益HSC／ 美元累積HSC	類別L 英鎊Q收益HSC／ 英鎊累積HSC
最低首次投資額 500歐元，其後最低 投資額50歐元	最低首次投資額 500美元，其後最低 投資額50美元	最低首次投資額 500英鎊，其後最低 投資額50英鎊

類別L 瑞士法郎Q收益 HSC／瑞士法郎累積 HSC	類別L 歐元Q收益分派	類別L 美元M收益HSC／ 美元M收益息差 HSC
最低首次投資額 500瑞士法郎，其 後最低投資額50 瑞士法郎	最低首次投資額 500歐元，其後最低 投資額50歐元	最低首次投資額 500美元，其後最低 投資額50美元

類別L 新加坡元M收益 HSC／新加坡元M 收益息差HSC／新 加坡元累積HSC	類別L 瑞典克朗累積HSC	類別L 澳元M收益HSC／ 澳元M收益息差 HSC／澳元累積 HSC
最低首次投資額 1,000新加坡元， 其後最低投資額 50新加坡元	最低首次投資額 5,000瑞典克朗， 其後最低投資額 500瑞典克朗	最低首次投資額 1,000澳元，其後 最低投資額100澳 元

類別L 港元累積HSC／ 港元M收益分派 HSC／港元M收益 息差HSC	類別L 加元
最低首次投資額 5,000港元，其後 最低 投資額500港元	最低首次投資額 1,000加元，其後 最低 投資額100加元

類別D 歐元Q收益／ 歐元累積	類別D 美元Q收益HSC／ 美元累積HSC／ 美元M收益HSC／ 美元Q收益息差 HSC	類別D 英鎊Q收益HSC／ 英鎊累積HSC
最低首次投資額 500,000歐元， 其後最低投資額 50,000歐元	最低首次投資額 500,000美元， 其後最低投資額 50,000美元	最低首次投資額 500,000英鎊， 其後最低投資額 50,000英鎊

類別D 瑞士法郎Q收益 HSC／ 瑞士法郎累積HSC	類別D 歐元Q收益分派
最低首次投資額 500,000 瑞士法郎， 其後最低 投資額50,000 瑞士法郎	最低首次投資額 500,000歐元， 其後最低 投資額50,000 歐元

■ 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

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。

投資政策

本基金將其最少70%資產淨值直接或間接透過衍生工具投資於高收益債務證券。

基金可能投資的債務證券可能：(i)由世界各地政府(或其下屬部門、市政當局或機構)或法人實體發行或擔保(包括於新興市場最高達100%)；(ii)有固定、可變或浮動利率；(iii)有任何期限，包括短期及長期，或可能沒有固定期限；(iv)被評為投資級別、低於投資級別或無評級債券；及(v)以任何貨幣計價(非歐元貨幣風險可能被對沖)。

本基金對債務證券的投資將受以下限制：

- 投資於或然可換股債券(「CoCo」)的資金將不超過基金資產淨值的30%；
- 投資於巨災債券的基金資產淨值將不超過10%；
- 投資於中國銀行間債券市場(包括透過債券通)的基金資產淨值將不超過20%；
- 投資於無評級證券的基金資產淨值將不超過20%；及
- 投資於永續債券(不包括CoCo)的基金資產淨值將不超過30%。

本基金對低於投資級別固定收益證券(惠譽、穆迪及/或標準普爾評級)的投資不受任何限制。本基金的整體平均信用評級將隨市場週期而變化。於正常市場條件下，長期平均信用評級預計為根據標準普爾的衡量介於B級及AA級之間或任何其他信用評級機構的同等級別，如果為無評級債券，則由投資經理決定。

本基金不會專注於任何特定的地理區域，其投資也不會局限或集中於任何特定的地理區域或市場。 本基金

最多可將其資產淨值的 100%投資於可持續債券，包括綠色債券、社會債券及與可持續發展相關的債券。

在簡要基金說明書中「投資限制」一節(「投資限制」)中規定的限制範圍內，本基金亦可將其資產淨值的最多 30% (合計)投資於其他可轉讓證券，包括股票及股票相關證券，以及流動資產(存款及貨幣市場工具)。

本基金可輔助持有不多於其資產淨值20%的流動資產以作輔助流動性用途。在特殊市場條件及暫時性的基礎上，此限額可增加至其資產淨值的100%。

在投資限制規定的限制範圍內，本基金可投資於金融衍生工具，用於投資目的及有效的投資組合管理(定義見簡要基金說明書)(包括對沖目的)。此類投資可能包括但不限於貨幣遠期合約(包括不交收遠期合約)、期貨、期權(包括利率、信用及貨幣)、掉期(包括信用違約掉期、利率掉期、總回報掉期交易)信用掛鈎工具以及其他固定收益、貨幣及信用衍生工具。

本基金可將不多於其資產淨值的30%投資於具有虧損吸收功能的工具，包括或然可換股債券以及根據《銀行業(資本)規則》下符合資格成為其他一級資本或二級資本的非優先受償債務及債務工具。原則同樣適用於相等於非香港司法管轄區下發行的債務工具。

基準資料

基金實行主動型管理。基金不參考基準進行管理，亦不使用基準作比較之用。此代表投資經理正制定投資策略，目的是於不參考基準的情況下達致基金的投資目標。投資經理不受其投資組合定位中任何基準的限制。

■ 使用衍生工具／投資於衍生工具

本基金於衍生工具的投資淨額最高可佔本基金資產淨值的50%。

■ 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。

有關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

■ 主要風險是什麼？續

影響。投資經理不一定可出售被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。本基金投資須承受利率風險。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。

3. 與高收益債券／低於投資級別債務證券相關之風險

基金可投資高收益債券／低於投資級別的債務證券。與較高評級的債務證券相比，這些證券一般須承受較高程度的交易對手方風險及信用風險、流動性較低、波動較大、違約機會較高以及損失本金及利息的風險較大。這些證券市場可能不大活躍，使這些證券較難以沽出。對這些證券進行估值比較困難，因此基金的價格可能較為波動。較低評級公司債券的價值可能會受到投資者的看法所影響。當經濟狀況似乎每況愈下，低於投資級別企業債務證券的市值可能會由於投資者的高度關注及對信貸質量的看法而下降。

4. 與可換股證券投資相關之風險

可換股債券是債券與股票的組合，附帶期權的公司債券，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。

可轉換債券投資須承受與相類傳統公司債券相同的利率、信用、流動性及預付風險。固定收益證券的價格變動主要受資本市場利率變化影響，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可能受到發行人的信用評級、流動性或財務狀況變化所影響。本基金亦承受證券發行人的信用及無力償債的風險。

5. 與投資於具有虧損吸收功能的債務工具相關之風險（包括或然可換股債券）

與傳統債券工具相比，具有虧損吸收功能的債務工具可能承受較大的風險，因該等工具可能會因發生

預設觸發事件（如發行人接近或陷入不可持續經營狀況時或當發行人的資本比率跌至特定水平時）可能承受被撇減或轉換為普通股的風險，有關風險可能於發行人控制範圍之外。該等觸發事件複雜且難以預測，並可能導致該等工具的價值大幅或完全減少。

若觸發事件被啟動，可能造成潛在價格傳染以及整個資產類別的波動。具有虧損吸收功能的債務工具亦可能面臨流動性、估值及行業集中風險。

基金可投資於非優先受償債務。雖然該等工具一般較次級債務高級，但可能在觸發事件發生時被撇減，且不再屬於發行人的債權人等級。這可能會導致所投資本金全數損失。

6. 主權債務風險

本基金於政府發行或擔保的證券作任何投資可能須承擔政治、社會及經濟風險。於不利情況下，主權發行人不一定能夠或願意於到期時償還本金及／或利息或可能要求本基金參與有關債務重組。於主權債務發行人出現違約時，本基金可能蒙受重大損失。

7. 投資於金融衍生工具之相關風險

- 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。
- 投資於金融衍生工具一般僅需要遠低於相關風險金額的保證金付款。槓桿元素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。承受金融衍生工具風險可導致有關基金面對重大虧損的高風險。
- 若僅出於投資目的使用金融衍生工具，基金將直接承受金融衍生工具的風險，並且金融衍生工具的損益將不會由基金其他資產的相關損益抵銷。為投資目的使用金融衍生工具可導致全部／重大虧損。
- 若一隻基金訂立場外交易衍生工具合約，基金將承受對手方可能不履行其於相關合約項下責任之風險。此外，該等投資存在風險，即其定制程度及複雜程度越高，則以市價平倉的難度越大。

■ 主要風險是什麼？續

- 基差風險是指由於兩種利率或價格之間的差異導致的損失風險。有時基金會使用如行業掉期交易之類的金融衍生工具，對沖特定籃子股票面臨的現有市場風險。雖然所採用掉期交易的相關成份股可能與待對沖股票籃子相似，但其構成可能存在差異。對沖安排可能因此無法完全抵銷被對沖的一籃子股票的價格變動。
- 若對手方要求投資者在訂立合約之時向其存入保證金，並且若市場走勢不利於投資者，將向投資者催繳額外的保證金，投資經理可能會面對有關基金的現金不足的風險，而無法進行孖展補倉，以維持於衍生合約中的持倉。此情況下，投資經理或會平倉來實現損失，或變賣基金其他資產，以籌集補倉所需的資金，從而對本基金的投資組成產生潛在不利影響。

8. 與中國銀行間債券市場及債券通相關的風險

- 中國銀行間債券市場的若干債務證券成交量較低而引致的市場波動性及潛在低流動性，可能導致該等證券的價格大幅波動。本基金因而承受流動性及波動風險。該等債務證券的買賣差價可能頗大，以及基金可能因此而招致重大的交易及變現成本，甚至可能在出售該等債務證券時蒙受虧損。
- 本基金亦可能承受與結算程序及交易對手違約有關的風險。與本基金訂立交易的交易對手或會未能透過交付有關證券或付款而履行其結算交易的責任。

9. 中國稅務風險

- 本基金透過債券通或連接產品於中國投資所變現的資本收益存在與現行中國稅務法例、規例及實務有關的風險及不確定性(可能具有追溯效力)。基金稅負債的任何增加會對基金價值造成不利影響。
- 根據專業且獨立的稅務建議，本基金將不會為透過債券通在中國銀行間債券市場買賣債務證券所產生的已實現或未實現資本利得作出稅務撥備。

10. 永續債券風險

- 永續債券為無到期日的債務證券，儘管其通常設有一個贖回日期，但發行人可能不會於預先釐定的贖回日期贖回債券，亦可能永遠不會贖回債券，導致投資者無法於任何日期獲得本金返還。在若干受壓市場條件下，永續債券可能會面臨額

外的流動性風險，從而對其價格產生負面影響。永續債券的票息支付可由發行人酌情決定，因此可能被發行人取消。

11. 巨災風險

- 木星動力債券基金可投資於保險掛鈎證券，例如大型災害債券(或稱「巨災債券」)。與保險掛鈎的證券是在觸發事件(如自然災害或金融或經濟失敗)發生時可能失去部分或全部價值的證券。
- 大型災害可由各種事件引起，包括但不限於颶風、地震、颱風、冰雹、水災、海嘯、龍捲風、暴風、極端氣溫、航空事故、火災、爆炸及海上事故。此類災難的發生率及嚴重程度本質上為不可預測，基金投資於此類保險相關證券(包括巨災債券)的損失可能十分巨大。任何氣候或其他事件都可能導致此類事件發生的可能性及／或嚴重性增加(例如，全球暖化導致颶風更加頻繁和猛烈)。
- 就巨災債券而言，損失額以投資資本為限，並於債券條款中界定，可能基於公司或行業的損失、名義投資組合的模擬損失、行業指數、科學儀器讀數或與大型災害相關的某些其他參數，而非實際損失。用於計算觸發事件概率的模型可能不準確或可能低估觸發事件發生的可能性，可能會增加損失風險。
- 巨災債券可因延長到期日期而可能會增加波動性，信用評級機構可能會根據觸發事件發生的可能性進行評級。雖然巨災債券可能提供較高的收入，但其信用等級通常低於投資級別(如果並無評級，則被視為等同為低於投資級別)。

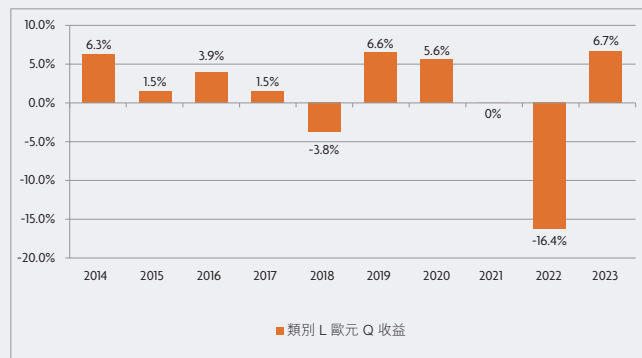
12. 與外幣相關之風險

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管制變動之不利影響。除了在銷售文件鑒別為被動對沖貨幣的股份類別(即美元、英鎊及瑞士法郎計值類別)，投資經理目前並不打算對沖本基金的外匯風險。

13. 實際上從資本中支付分派的相關風險

實際上從資本中支付股息等同退回或提取部分股東原先投資或來自原先投資的任何資本收益。涉及從相關類別資本中支付股息的任何股息可導致即時減少相關類別的每股資產淨值。

■ 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，當中包括本基金的經常性開支，但不包括本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，即代表該年度沒有足夠數據用以提供表現資料。
- 本基金成立日期：2012年5月8日
- 類別L歐元Q收益成立日期：2012年5月8日
- 類別L歐元Q收益是以本基金基本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3%
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1.25% 類別D：最高0.5%
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0.2% 類別D：最高0.18%

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「一般資料」一節。

■ 額外資料

- 一般按照本基金隨後釐定的資產淨值認購及贖回股份，惟須在交易截止時間（即盧森堡及英國每個營業日下午1時（盧森堡時間））或之前，由管理人Citibank Europe plc（盧森堡分行）收妥有效交易要求。香港代表Jupiter Asset Management (Hong Kong) Limited／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及英國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及英國公眾假日（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）將在盧森堡及英國的下一個營業日處理。
 - 過去12個月股息（如有）之組成（即從(i)可分派收益淨額及(ii)資本中派付的相關數額／百分比）可向香港代表索取，亦可瀏覽網站www.jupiteram.com¹。
 - 本基金的資產淨值於盧森堡及英國的每個營業日計算，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.com)¹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。