

木星印度精選基金

AVINASH VAZIRANI 投資經理 | COLIN CROFT 投資經理

- 木星印度精選基金（「本基金」）主要投資於印度的股票和股票相關的證券，以及把握巴基斯坦、孟加拉、斯里蘭卡、不丹、尼泊爾及馬爾代夫的精選投資機遇。
- 此類投資可能會涉及大幅的價格波動影響，並可能比起投資範圍較廣泛的基金較為波動。投資新興及較不發達的市場會受到若干風險因素的影響，並涉及一般不會與主要西方管轄地區有關的考慮因素，包括法律、司法及監管架構、證券市場發展、會計、審計及金融報告標準與規定、企業法例及可提供給投資者的資料。基金或會跌價，因此可能會令投資蒙受虧損。本基金亦可能會受到外匯風險之影響。
- 本基金可使用以下任何一種工具或組合，僅作對沖用途或達到有效投資組合管理的目的：期貨、期權、掉期交易及其他金融衍生工具。在不利情況下，本基金使用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。與金融衍生工具相關的風險包括交易對手／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。
- 投資涉及風險，可能導致閣下損失部份或全部投資。投資者不應只憑本文件而作投資決定，請在投資前參閱香港銷售文件，進一步了解基金的詳情（包括風險因素）。

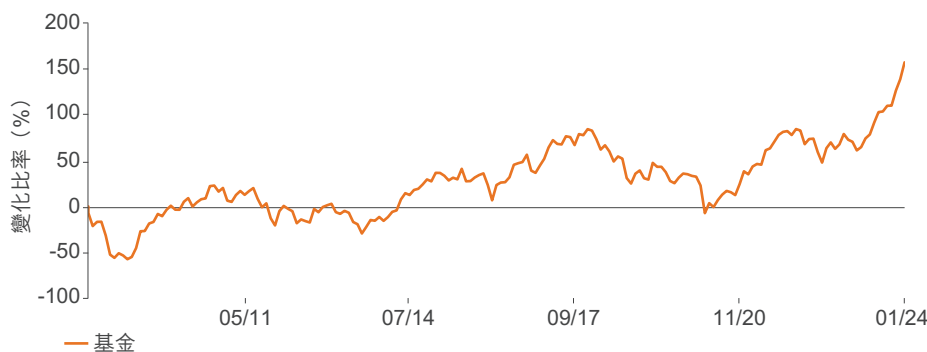
基金投資目標

本基金旨在透過主要投資於印度以及在巴基斯坦、孟加拉、斯里蘭卡、不丹、尼泊爾與馬爾代夫的精選投資機遇，以實現長期資本增值。

投資管理

AVINASH VAZIRANI, COLIN CROFT

基金表現 截至 2024年1月31日



累積表現 (%)

	1 m	3 m	年初至今	1 年	3 年	5 年	SI
基金	7.7	22.5	7.7	50.9	90.5	96.7	157.3

年度表現 (%)

	年初至今	2023	2022	2021	2020	2019
基金	7.7	38.2	-6.3	33.3	3.8	-4.2

資料來源: Morningstar, 總收益再作投資, 扣除費用, 截至2024年1月31日。

基金資料 截至 2024年1月31日

產品資料

基金成立日期:	2008年5月2日
股份類別成立日期:	2008年5月2日
晨星分類:	印度股票
SFDR Rating:	第6條產品
指標:	MSCI印度指數含淨股息再投資

價格資料

估值日:	盧森堡的每個營業日
基金之基本貨幣:	美元
股份類別之貨幣:	美元
可瀏覽:	www.jupiteram.com

基金規模

基金總值:	4.21十億美元
持股:	80

收益 As At Date

歷史收益	0.01%	2023-09-29
------	-------	------------

有關歷史收益率的方法, 請參閱資料概要的詞彙表部分。歷史收益率僅適用於本基金的入息股份類別。

基金評級

★★★★★
Morningstar Rating

指數和行業免責聲明: 本文件內提及的指標是指MSCI印度指數以及「行業分類基準」(ICB)為基礎。摩根士丹利資本國際指數 (MSCI)或任何其他方概不就其編制、計算或設立的MSCI資料 (或使用該資料取得之結果) 作出任何明示或暗示的保證或聲明, 所有相關方特此明確卸棄所有涉及任何有關資料的原創性、準確性、完整性、適銷性或特定目的適合性方面的保證。在不限上述條件的前提下, MSCI其任何附屬公司或任何第三方概不就其編制、計算或設立的資料承擔任何直接、間接、特殊、懲罰性、相應而生的法律責任或進行任何其他損害賠償 (包括利潤損失), 即使已獲通知上述損害的可能性亦然。未經MSCI發出明確書面同意, 概不允許進一步分發或派發MSCI的資料。「行業分類指標」(ICB) 乃富時國際有限公司 (FTSE) 的產品, 所有由ICB享有的知識產權皆歸於FTSE。木星資產管理有限公司已獲FTSE授權使用ICB。「FTSE®」乃倫敦證券交易所擁有的商標, FTSE獲授權許可使用。FTSE及其授權人不為ICB的任何錯誤或遺漏而對任何人士產生的任何損失或損害而負責。

基金持股 截至 2024年1月31日

十大持股 (淨資產比率%)

Godfrey Phillips India Ltd	6.0
Indian Oil Corp Ltd	4.7
Hcl Technologies Ltd	4.7
Bharat Petroleum Ltd	4.5
Fortis Healthcare Ltd	4.1
Hindustan Petroleum Corp Ltd	3.8
Adani Ports And Special Economic Z	3.5
State Bank Of India	3.3
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	3.0
Larsen And Toubro Ltd	3.0
總計	40.7

市值 (%)

大型 (> 100億美元)	50.7
中型 (20億至100億美元)	23.1
小型 (<\$2bn)	23.4
總計	97.2

行業分配 (%)

	Netweight
金融	22.4
工業	14.1
能源	13.8
消費必需品	11.6
健康護理	11.2
非必需消費品	8.5
資訊科技	5.1
材料	4.4
房地產	3.4
通訊服務	1.9
公用事業	0.9
	97.2
現金	2.8
總計 ¹	100.0

¹由於四捨五入的關係，數字可能不等於 100%。

費用及代碼

股份類別	收益分配政策	ISIN基金編號	彭博代碼	首次認購費 (最高)	年度管理費 (最高)	最低首次投資額	最低額外投資額
類別 L 美元 每年收益	每年派息，但預設自動再投資	LU0365089902	GDISAAI LX	5.00%	1.75%	500美元	50美元

有關所有股份類別及費用與收費的詳情，請參閱基金說明書及每個財政年度的年度報告。

派息記錄

除息日	股息金額	資產淨值	從可分派淨收益中撥付的股息 (%)	從資本中撥付的股息 (%)
29.09.2023	0.0169	264.67	0.00	100.00

本基金的股息由管理人自行決定且並不保證。請注意正股息派發不代表正回報，過往派息記錄不可作為其未來派息之指標。上表中顯示的資產淨值價格適用於「記錄日」，即除息日期之前的營業日。

指標資料：MSCI India - 基金實行主動型管理，並採用基準(僅供比較指數表現之用)。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。

本文件由木星資產管理發行，並未經香港證監會審核。投資涉及風險，請參閱香港銷售文件以獲取進一步資料(包括風險因素)。過往表現並不代表未來的表現。閣下投資的價值和收入可升可跌，閣下可能無法取回全數投資金額。投資回報或以美元/港元以外的幣值計算。以美元/港元為基礎的投資者因此會承受美元/港元/外幣匯率波動的影響。

文件所提供的資料不應理解為投資建議。如果閣下不確定此投資是否適合，請諮詢閣下的個人理財顧問。購買本公司基金份額應以香港銷售文件、任何補充文件和(如適用)最新的年度報告和半年度報告中包含的資料為基礎。有意認購基金者，應自行了解其公民身份、居住地或戶籍所在地相關之法律規定、香港外匯管制規例及適用稅種。閣下可在www.jupiteram.com內的香港網站(內容未經香港證監會審查或批准)瀏覽香港銷售文件及公司章程，亦可向本公司索取。

木星基金月報 - 術語詞彙表

絕對回報：既定時間期間內資產、投資組合或基金的總回報，或試圖獲得未以指數為基準的回報的投資方法。

賣出/買入價格：賣方願意出售證券的最低價格/買方願意為證券支付的最高價格。

債券：公司（公司債券）、政府（主權/政府債券）或其他機構發行的債務工具（「I Owe You」）以籌集資金。在大多數情況下，債券在固定期間內支付固定利率（息票），並將於特定日期償還。參閱**息票**。

可換股債券：可在將來某個時候以發行證券的公司的指定價格轉換為指定數量的股票的證券（例如債券或優先股）。參閱**債券**。

息票：表示債券所支付的 % 的利息。參閱**債券**。

信用評級：評估借款人的信用價值，即借款人償還債務的可能性。

衍生工具：一種從其相關資產中獲取價值的金融工具。常見的相關資產包括股票、債券、商品、貨幣、利率及市場指數。期貨合約、遠期合約、期權與掉期是最常見的衍生工具類型。可以「融資」購買衍生工具，即以相關資產價值的一小部分購買。因此，這些是「槓桿」工具，其損失風險可能大於初始支出。衍生工具可以像保險合約一樣使用（即對沖市場風險）或用於投資目的。參閱**對沖**、**槓桿**。

派息率：反映了預計未來十二個月分派的數額佔基金截至所列日期單位價格的百分比。派息率是基於該日的投資組合概覽。此率不含任何首次認購費，而投資者或會因派息而須繳納稅項。

存續期/修正存續期：持續期估計債券或債券基金對利率變化的敏感性。以年為單位估算。債券期限越長，對利率變動越敏感。修正持續期間 估計利率變化 1% 對債券或債券基金價格的影響。

經濟總值：因應存在互斥結果投的投資而調整的總敞口，例如同時持作多頭的空頭股份對沖。參閱**總敞口**、**多頭/空頭**、**對沖**。

有效存續期：估計債券價格對基準利率變化的敏感性。衡量複雜類型債券的利率風險需要有效存續期。參閱**債券**。

參與：表示管理團隊與董事會的對話，包含非執行董事。參與讓我們能夠評估並影響企業的管理方式。

股票：代表公司所有權權益的股份。股票市場是指股市。

交易所買賣基金 (ETF)：在股票交易所像股票一樣交易的基金工具。用於跟進及模仿特定市場指數的表現。

敞口：說明特定資產、資產類型、部門、市場或政府的風險水準。還有，（絕對回報）基金的方向性市場敞口。參閱**絕對回報**、**總/淨敞口**。

固定利率/收益：表示支付固定利率的債務工具（證券）（例如，債券、商業票據）。還有，債券或債務投資的通用術語。參閱**債券**。

浮動利率票據 (FRN)：具有變動利率的債券。利率為變動因素，因該項與諸如倫敦銀行同業拆借利率 (LIBOR) 之類的基準有連結。參閱**債券**。

期貨：指雙方之間在未來日期以預定價格買賣商品或金融工具的交易所買賣合約。參閱**債券期貨**、**衍生工具**。

財務槓桿：衡量公司的借貸（債務）佔資產的比例。參閱**槓桿**。

總敞口：多頭百分比值減去空頭百分比值。參閱**淨敞口**。

對沖：旨在運用抵銷降低資產不利的價格變動風險的投資。衍生工具通常用作對沖工具。參閱**衍生工具**。

高水位：在任何 12 個月的會計期結束時，基金的淨資產值 (NAV) 達到的最高水準。參閱**資產淨值**。

高殖利率債券：具有高息票付款且通常信用等級較低/無信用等級（低於投資等級，例如 BBB-）的債券。參閱**債券**、**息票**。

歷史收益率：反映過往十二個月內支付或宣佈的分配額，以所示日期的百分比計算。這並不包括任何初始費用及投資者在分配時可能須繳納稅款。

停止投資率：基金可收取績效費用之前要求的最低回報水準。參閱**表現費**。

經營槓桿：使用金融工具（例如債務）增加投資的潛在回報。參閱**名義價值**。

流動性：衡量資產或證券轉換為現金的難易程度。

多頭/空頭：多頭是購買證券，預期其價值上升時將產生正回報，而價值下降則將產生負回報。相反，空頭部位是指出售借入的證券，並預期以較低的價格回購以獲利。然而，若證券價值上漲，則空頭部位將造成損失。

到期：是指在此之前應償還證券/債務工具的有限期間。參閱**債券**。

貨幣市場：交易短期（低於一年）債務工具的市場。貨幣市場工具通常是現金存款及商業票據。

資產淨值 (NAV)：就基金而言，其資產的市場價值減去其負債。市場價值通常由投資者贖回股票的價格決定。

淨敞口：多頭百分比值減去空頭百分比值。請參閱**總敞口**、**多頭/空頭**。

無評級債券：未評級的債券。參閱**債券**。

名義價值：與衍生工具相關的常用詞，表示其相關資產的理論價值。參閱**衍生工具**。

開放式投資公司 (OEIC)：基金工具，可發行無限數量的股票，這些股票的價值與其相關投資的價值有直接關聯。OEIC 通常會根據資產淨值列出單個價格。參閱**資產淨值**。

表現費：支付給資產管理人的費用，以產生高於停止投資率的正回報。

優先債券：在債券發行人償債時具有更高的順位。倘發行人無法償清其所有債務，優先債權的持有人的獲償付順位將高於其他（「非優先」）債券持有人。

份額：公司或金融資產的所有權權益單位。亦稱為**股票**。

SICAV：Société d' Investissement à Capital Variable。一種在歐洲廣泛使用的開放式基金

買賣價差：單個證券的買入價與賣出價之間的差額。還可指兩種證券之間的價格差異。參閱**賣出/買入價格**。

管理：我們代表客戶了解及管理投資風險的責任。一如考慮其他類型的投資分析，我們以相同的方式考慮重要的環境、社會與治理（「ESG」）資訊。這三個因素讓我們能夠評估公司與環境（例如氣候變化）、社會（人權）與治理（管理）的互動方式。管理需要承擔責任，監督並我們投資的公司，並與其互動。

可持續發展：透過適當考慮 ESG 風險並與公司合作，我們努力為客戶創造長期、可持續的回報。

總回報：資本損益加上在既定期間內投資產生的任何收益。

相關收益率：反映了預計未來十二個月（扣除費用後）分派的數額佔基金截至所列日期單位價格的百分比。派息率是基於該日的投資組合概覽。此率不含任何首次認購費，而投資者或會因派息而須繳納稅項。

單位信託：基金工具，可發行無限數量的股票，這些單位的價值與其相關投資的價值有直接關聯。木星單位信託為單一定價，這表示有一個買賣價格。

風險值方法 (VaR)：風險價值，一種衡量一段時間內投資的最大預期損失的數學方法。

波動性：衡量一段時間內證券價格上漲或下跌的幅度。價格波動較大的股票具有較高的波動性，而以較小增量波動的股票具有較低的波動性。

到期收益率 (YTM)：衡量投資者持有特定債券，於到期之前可以預期的年回報。考慮整個債券投資組合時，將根據該投資組合中個別債券的權重使用平均收益率。