

# JUPITER

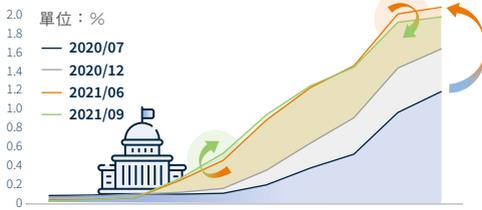
## 先機環球動態債券基金

### (基金之配息來源可能為本金)

### 殖利率曲線變化劇烈 靈活投資策略為關鍵

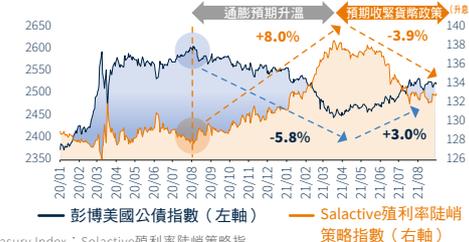
市場普遍預期未來通膨率仍將攀升，但聯準會可能提前至2023年前升息，使殖利率曲線變動加劇。預計十年期公債殖利率將維持高點區間，甚至攀升，因此將不利於單獨持有長天期公債資產，應聚焦於殖利率曲線變化策略。

美國公債殖利率曲線變化劇烈



資料來源：Bloomberg, 2021/08；彭博美國公債指數為Bloomberg Barclays US Treasury Index；Salactive殖利率陡峭策略指數為Salactive US Treasury Yield Curve Steeper 2-5 vs 10-30 Index

應採取更靈活之殖利率曲線操作策略



### 操作績效 有目共睹



	年初至今	3月	6月	1年	2年	3年
美元計價	-0.04	-0.64	-0.43	2.54	13.20	27.84
同類型基金平均 (%)	-1.24	-0.15	0.59	0.25	3.96	13.28
同類型基金排名	2/16	15/16	15/16	1/16	1/16	1/15
同類型基金四分位	1	4	4	1	1	1

資料來源：Morningstar，截至2021/09/30，過去之績效不代表未來之績效；同類型基金平均為Morningstar EEA OE Global Bond - USD Hedged分類。

### 多元級別 滿足不同理財需求

本基金提供美元、澳幣及南非幣避險級別，滿足投資人多元固定收益來源。

L類美元穩定配息級別之配息紀錄

配息基準日	除息日	每單位分配額	淨值	當月含息報酬率	當月配息率	年化配息率
2021/08/31	2021/09/01	0.032144	11.18	-0.59%	0.29%	3.45%
2021/07/31	2021/08/03	0.032427	11.28	0.46%	0.29%	3.45%
2021/06/30	2021/07/01	0.038020	11.27	-0.67%	0.34%	4.05%
2021/05/28	2021/06/01	0.038404	11.38	0.70%	0.34%	4.05%
2021/04/30	2021/05/04	0.038267	11.34	0.18%	0.34%	4.05%
2021/03/31	2021/04/01	0.038328	11.36	-0.19%	0.34%	4.05%

資料來源：木星投資管理，Morningstar，資料日期2021/08/31。當月含息報酬率以原幣計價。基準日為每月最後一個營業日，除息日為每月第一個營業日。配息基準日和除息日仍以實際公告日期為主。本基金進行配息前未先扣除行政管理相關費用。以上配息率資料僅供參考。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。固定配息類股，該類股名稱後面將加註「(穩定配息)」作為標記。擬以收益或利得支付固定配息。董事將定期審視固定配息類股，並保留變更之權利。舉例言之，若扣除費用後之投資收益高於固定配息之目標值時，董事得宣派較高金額之配息。同樣地，董事亦可能認為宣派較固定配息目標值為低之股息係屬適當。倘若基於股東之利益，尤其是當創造收益相較於資本增長具有較高之優先性，或創造收益與資本增長具有同等優先性之情形下，此時為確保有充分收益可履行固定配息之給付，歸屬於固定配息類股之費用與支出之全部或一部於必要時即可可能以該等股份之資本支付，而非以收益支付。投資人應注意，依此方式以資本支付費用與支出將導致資本遭侵蝕，從而限制該等固定配息類股未來之資本增長，並且有可能降低未來報酬之價值。此等情況下，固定配息類股在基金存續期間內所為之配息，投資人應將之理解為資本償付的一種形式。基金級別於2018/12/21成立，當月含息報酬率及配息率計算自成立以來2018/12/21至2018/12/31。基金配息率計算公式為：(每單位分配額/除息日前一日淨值)×12個月×100%=當月年化配息率；(每單位配息額/除息日前一日淨值)×100%=當月配息率；年化配息率為估算值。當月含息報酬率是將收益分配均假設再投資於本基金，加計收益分配後之累計報酬率。

### 基金小檔案

成立日期 2002.04.17  
 基金規模 2.87億美元  
 計價幣別 美金、澳幣、南非幣  
 基準指數 BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE INDEX (USD HEDGED)  
 基金經理人 MARK NASH

資料來源：木星投資管理，截至2021/08/31

### 資產配置-國家 (%)

日本 11.0  
 義大利 8.7  
 紐西蘭 4.3  
 希臘 3.7  
 法國 3.1

### 信評配置 (%)

AAA 52.3  
 AA 5.9  
 A 10.1  
 BBB 11.6  
 BB(含)以下 4.0

本境外基金經金管會核准或申報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。晨星評等係根據基金報酬、風險及費用三個面向發展而出，用以呈現同組別基金風險調整後的相對表現。評級結果由最高5顆星到最低1顆星。詳細評量標準請參閱晨星網站說明(<http://tw.morningstar.com>)。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效。本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。投資人須自負盈虧。基金投資可能產生的最大損失為全部本金。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中。投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。匯率變動可能影響基金之淨資產價值、申購價格或收益。基金因短期市場、利率或流動性等因素，波動度可能提高。投資人應選擇適合自身風險承受度之基金。新興市場證券之波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度通常低於已開發國家，可能影響本基金所投資地區之有價證券價格波動，而使資產價值承受不同程度之影響。依金管會規定基金投資於中國大陸證券市場僅限掛牌上市之有價證券(境外基金總金額不得超過基金淨資產價值20%)。基金投資地區包含中國大陸及香港。基金淨值可能因為大陸地區之法令、政治或經濟環境改變而受不同程度影響。亦可能因產業循環或非經濟因素導致價格劇烈波動，以及市場機制不如已開發市場健全，產生流動性不足風險，而使資產價值承受不同程度之影響。投資前請詳閱基金公開說明書有關投資風險之說明。

【富盛證券投顧獨立經營管理】(102)金管投顧新字第019號 台北市信義區松德路171號9樓 TEL: (02)2728-3222 / 台中市市政北一路77號14樓之11 TEL: (04)2251-3477 / 台南市林森路一段395號9樓之6 TEL: (06)236-5208