



SICAV系列

摩根基金 - 環球債券收益基金

- 本基金主要投資於債務證券。
- 本基金須承受新興市場、債務證券(包含低於投資級別/未經評級投資、投資級別債券、信貸、主權債務、估值、利率及資產抵押證券(ABS)及按揭證券(MBS)風險)、集中、可換股證券、貨幣、衍生工具、對沖、分派、分派頻率、分派率或股息收益率並不受保證)、類別貨幣及貨幣對沖股份類別之相關的風險。低於投資級別或未經評級債務證券之投資，可能須承受相比投資級別債券較高之流通性風險及信貸風險，並增加投資損失之風險。資產抵押證券及按揭證券之投資，可能承受較政府債券等其他固定收益證券較高的信貸、流通性及利率風險，以及往往會面對延期及提前還款風險。該等證券可能高度不流通及價格更易出現大幅波動。投資於人民幣對沖股份類別須承受人民幣貨幣及貨幣對沖股份類別風險。人民幣現時不可自由兌換。將境外人民幣(CNH)兌換為境內人民幣(CNY)是一項受管理的貨幣程序，須遵守由中國政府實施的外匯管制政策及限制。概無保證人民幣不會在某個時間貶值。
- 本基金可酌情決定從資本中支付股息。本基金亦可酌情決定從總收入中支付股息，同時從本基金的資本中支付本基金的全部或部分費用及開支，以致本基金用作支付股息之可分派金額有所增加，而因此，本基金實際上可從已變現、未變現的資本收益或資本中支付股息。投資者應注意，本基金的支付股息股份類別不僅可從投資收入，亦可從已變現及未變現的資本收益或資本中支付股息。從資本中支付股息相當於退還或提取投資者部分原有之投資或任何歸屬於該原有投資的資本收益。從收入、已變現及未變現的資本收益或資本(不論從中或實際上從中)支付任何股息均可導致每股資產淨值即時減少。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 投資者可能須承受重大損失。
- 投資者不應單憑本文件作出投資決定。

基金概覽

投資目標

透過主要投資於債務證券的投資組合，以期提供收益。

投資專才

基金經理

Andrew Norelli, Andrew Headley, Thomas Hauser

基金資料 (A (累計) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

10,261.6 美元

SEDOL 編號

BKRTPM6

ISIN 編號

LU1041599405

Bloomberg 編號

JPINCAA LX

現時費用

認購費: 3.0% (以資產淨值計)

贖回費: 0%

管理費: 每年1.0%

分派頻率

(每月派息) 類別: 預期每月分派

派息率

A (每月派息) - 港元類別

A (每月派息) - 美元類別

A (每月派息) - 澳元對沖類別

A (每月派息) - 歐元對沖類別

A (每月派息) - 英鎊對沖類別

A (每月派息) - 新加坡元對沖類別

A (每月派息) - 人民幣對沖類別

A (每月派息) - 加元對沖類別

報價貨幣及每單位資產淨值

A (累計) - 美元類別: 131.73 美元

A (每月派息) - 港元類別: 7.83 港元

A (每月派息) - 美元類別: 7.76 美元

A (每月派息) - 澳元對沖類別: 7.98 澳元

A (每月派息) - 歐元對沖類別: 81.05 歐元

A (每月派息) - 英鎊對沖類別: 80.08 英鎊

A (每月派息) - 新加坡元對沖類別: 8.12 新加坡元

A (每月派息) - 人民幣對沖類別: 8.53 人民幣

A (每月派息) - 加元對沖類別: 8.70 加元

12個月之資產淨值

最高: 131.76 美元 (25/06/24)

最低: 121.61 美元 (19/10/23)

上次分派及除息日/年化派息率²⁾

A (每月派息) - 港元類別

A (每月派息) - 美元類別

A (每月派息) - 澳元對沖類別

A (每月派息) - 歐元對沖類別

A (每月派息) - 英鎊對沖類別

A (每月派息) - 新加坡元對沖類別

A (每月派息) - 人民幣對沖類別

A (每月派息) - 加元對沖類別

0.04 港元 (03/06/24) / 6.34%

0.04 美元 (03/06/24) / 6.41%

0.034 澳元 (03/06/24) / 5.26%

0.326 歐元 (03/06/24) / 4.96%

0.408 英鎊 (03/06/24) / 6.33%

0.031 新加坡元 (03/06/24) / 4.70%

0.031 人民幣 (03/06/24) / 4.47%

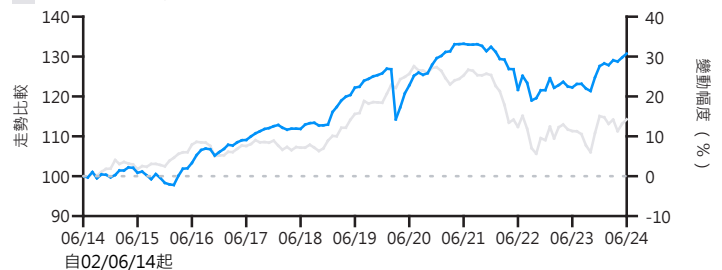
0.041 加元 (03/06/24) / 5.84%

表現

累積表現 (%)

JPM環球債券收益 (美元) - A股 (累計)

彭博美國綜合總回報指數¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A (累計) - 美元類別 ³⁾	0.7	6.9	-1.8	7.0	31.7	02/06/14
基準指數 (以美元計) ¹⁾	0.9	2.6	-8.8	-1.2	14.7	
A (每月派息) - 港元類別	0.6	6.6	-1.3	7.0	33.0	19/12/14
A (每月派息) - 美元類別	0.8	6.9	-1.9	7.0	31.8	19/12/14
A (每月派息) - 澳元對沖類別	0.7	5.6	-5.3	-	-0.8	05/09/19
A (每月派息) - 歐元對沖類別	0.6	5.1	-7.4	-	-3.2	05/09/19
A (每月派息) - 英鎊對沖類別	0.7	6.5	-3.9	-	0.8	05/09/19
A (每月派息) - 新加坡元對沖類	0.6	5.1	-4.3	-	2.0	05/09/19
A (每月派息) - 人民幣對沖類別	0.5	4.4	-3.9	-	3.2	17/01/20
A (每月派息) - 加元對沖類別	0.7	6.4	-	-	-1.7	25/01/22

年度表現 (%)

	2019	2020*	2021*	2022	2023	年初至今
A (累計) - 美元類別 ³⁾	11.4	3.0	2.2	-8.2	4.9	2.5
基準指數 (以美元計) ¹⁾	8.7	7.5	-1.5	-13.0	5.5	-0.7
A (每月派息) - 港元類別	10.7	2.6	2.8	-8.3	5.2	2.5
A (每月派息) - 美元類別	11.4	3.1	2.2	-8.3	5.0	2.5
A (每月派息) - 澳元對沖類別	1.1	0.9	1.9	-9.4	3.3	1.9
A (每月派息) - 歐元對沖類別	0.6	1.5	1.3	-10.4	2.7	1.7
A (每月派息) - 英鎊對沖類別	1.0	1.2	1.9	-9.2	4.1	2.4
A (每月派息) - 新加坡元對沖類別	1.3	2.3	2.3	-8.5	3.4	1.7
A (每月派息) - 人民幣對沖類別	-	3.3	4.8	-7.9	2.1	1.3
A (每月派息) - 加元對沖類別	-	-	-	-7.9	4.4	2.2

*該年起始的基金類別以成立日起至年底計。1) 舊有名稱為巴克萊美國綜合總回報指數。2) 年化派息率 = [(1 + 每單位派息 / 除息日資產淨值) ^ 每年派息次數] - 1。年化派息率乃基於最近一次派息計算及假設收益再撥作投資，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。3) 本股份類別於191214正式開始在香港發售。4) 除「平均每年回報」外，所有數據均以成立後第一個月月底開始計算。5) 頒發機構: AsianInvestor雜誌, 2022年獎項, 反映截止去年底表現。6) 頒發機構: Refinitiv Lipper。2023年獎項頒發予(累計) - 美元類別, 反映截至31.12.2022表現。Refinitiv Lipper Fund Awards。2023 Refinitiv。版權所有。獲許可使用並受美國版權法保障。未經書面許可, 不得複製、複印、轉發或轉播本內容。7) 頒發機構: Refinitiv Lipper。2023年獎項頒發至31.12.2022表現。Refinitiv Lipper Fund Awards。2023 Refinitiv。版權所有。獲許可使用並受美國版權法保障。未經書面許可, 不得複製、複印、轉發或轉播本內容。所有資料截至上一個月之最後計值日(特別列明除外)。資料來源: 摩根資產管理 / 彭博(以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算, 收益再撥作投資。)基金評級來源: Morningstar, Inc。基金評級來源: Morningstar, Inc。4星號評級頒發予A (累計) - 美元類別。2023 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results. 基金經理自六家主要評級機構(標準普爾、穆迪、惠譽、DBRS、Kroll及Morningstar)獲取投資組合內證券之信貸質素評級。基金經理按證券獲各機構所給予評級中最高者, 計算組合之信貸質素分布, 而未獲全部六家機構提供評級之證券亦以此為準。風險評級(如有)乃基於摩根資產管理就各類資產之相對風險及基金過去波幅評估而定, 並每年(或適當時候)作檢討, 僅供參考。本基金於任何項目之投資比重如有超越投資限制所指定之限額, 乃基於市場變動所致, 並會在短期內修正。由於基金註冊地之差別, 單位信託系列與SICAV系列基金用作計算公平估值(如適用)之估值點可能有所不同。詳情請參閱有關銷售文件。澳元/加元/歐元/英鎊/紐元/人民幣/新加坡元對沖類別(如適用)並不適合基本貨幣並非前述貨幣的投資者。就提供派息類別的基金而言, 此等類別旨在每月/每季/每半年/每年派息, 視乎個別股份類別而定。派息率並無保證。投資回報以報價貨幣計算, 若基金/類別以外幣報價, 以美元/港元為本的投資者可能須承受匯率波動影響。投資涉及風險, 過去業績並不代表將來表現。請參閱銷售文件所載詳情, 包括風險因素。本文件未經證監會審閱, 由摩根基金(亞洲)有限公司刊發。

查詢詳情, 請聯絡閣下之銀行、財務顧問或瀏覽 amjpmorgan.com/hk。

投資組合特點

債券質素 (%)	AAA: 31.36 AA: 2.9 A: 4.58 BBB: 14.75 < BBB: 42.42
平均年期/平均屆滿期 (年)	2.4/3.4
期滿收益率 (%)	7.89

投資組合分析 (A (累計) - 美元類別)

	三年	五年	自成立至今 ⁴⁾
相關系數	0.81	0.57	0.55
年化Alpha系數 (%)	1.11	1.60	1.98
Beta系數	0.57	0.59	0.58
年化波幅 (%)	5.20	6.52	5.10
Sharpe比率	-	-	0.22
年化追蹤誤差 (%)	4.42	5.96	4.73
平均每年回報 (%)	-0.61	1.36	2.77

投資項目 (截至2024年6月底)

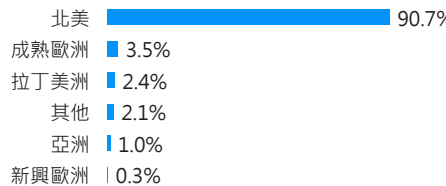
十大投資項目	市場	類別	票面利率	到期日	%
GNMA	美國	抵押擔保證券	6.000%	01/07/2054	5.8
GNMA	美國	抵押擔保證券	6.500%	20/01/2054	2.1
GNMA	美國	抵押擔保證券	6.500%	20/06/2054	2.0
GNMA	美國	抵押擔保證券	5.500%	01/07/2054	1.8
GNMA	美國	抵押擔保證券	6.500%	20/05/2054	1.5
GNMA	美國	抵押擔保證券	5.500%	20/12/2052	1.5
FNMA	美國	抵押擔保證券	6.000%	01/07/2053	1.3
GNMA	美國	抵押擔保證券	6.500%	20/04/2054	1.3
GNMA	美國	抵押擔保證券	6.500%	20/02/2054	1.0
GNMA	美國	抵押擔保證券	7.000%	20/04/2054	0.8

評級

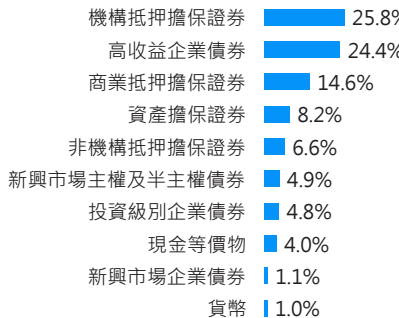
Morningstar星號評級
基金組別★★★★
美元債券 - 靈活
策略

投資組合分布

市場分布



類別分布



*該年起始的基金類別以成立日起至年底計。1)舊有名稱為巴克萊美國綜合總回報指數。2)年化派息率 = [(1+每單位派息/除息日資產淨值)^每年派息次數]-1。年化派息率乃基於最近一次派息計算及假設收益再撥作投資，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。3)本股份類別於191214正式開始在香港發售。4)除「平均每年回報」外，所有數據均以成立後第一個月月底開始計算。5)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2022年獎項，反映截止去年底表現。6)頒發機構：Refinitiv Lipper，2023年獎項頒發予(累計) - 美元類別，反映截至31.12.2022表現。Refinitiv Lipper Fund Awards，2023 Refinitiv，版權所有。獲許可使用並受美國版權法保障。未經書面許可，不得複製、複印、轉發或轉播本內容。7)頒發機構：Refinitiv Lipper，2023年獎項反映截至31.12.2022表現。Refinitiv Lipper Fund Awards，2023 Refinitiv，版權所有。獲許可使用並受美國版權法保障。未經書面許可，不得複製、複印、轉發或轉播本內容。所有資料截至上一個月之最後計值日(特別列明除外)。資料來源：摩根資產管理/彭博(以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。)基金評級來源：Morningstar, Inc. 基金評級來源：Morningstar, Inc. 4星號評級頒發予A(累計) - 美元類別。2023 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results. 基金經理自六家主要評級機構(標準普爾、穆迪、惠譽、DBRS、Kroll及Morningstar)獲取投資組合內證券之信貸質素評級。基金經理按證券獲各機構所給予評級中最高者，計算組合之信貸質素分布，而未獲全部六家機構提供評級之證券亦以此為準。風險評級(如有)乃基於摩根資產管理就各類資產之相對風險及基金過去波幅評估而定，並每年(或適當時候)作檢討，僅供參考。本基金於任何項目之投資比重如有超越投資限制所指定之限額，乃基於市場變動所致，並會在短期內修正。由於基金註冊地之差別，單位信託系列與SICAV系列基金用作計算公平估值(如適用)之估值點可能有所不同。詳情請參閱有關銷售文件。澳元/加元/歐元/英鎊/紐元/人民幣/新加坡元對沖類別(如適用)並不適合基本貨幣並非前述貨幣的投資者。就提供派息類別的基金而言，此等類別旨在每月/每季/每半年/每年派息，視乎個別股份類別而定。派息率並無保證。投資回報以報價貨幣計算。若基金/類別以外幣報價，以美元/港元為本的投資者可能須承受匯率波動影響。投資涉及風險。過去業績並不代表將來表現。請參閱銷售文件所載詳情，包括風險因素。本文件未經證監會審閱，由摩根基金(亞洲)有限公司刊發。
查詢詳情，請聯絡閣下之銀行、財務顧問或瀏覽amjpmorgan.com/hk。