本文件只供香港投資者使用

2022 年《亞洲投資人》資產管理獎 - 最佳基金公司 – 香港[8)]

理柏基金香港年獎2022 - 最佳團體大獎 - 整體[7)]

SICAV系列

摩根基金 - 美國複合收益債券基金

- 本基金主要投資於美國投資級別之債務證券。
- 本基金須承受集中、新興市場、債務證券（包含投資級別債券、低於投資級別 / 未獲評級投資、信貸、主權債務及利率風險）、貨幣、流通性、衍生工具、對沖、類別貨幣及貨幣對沖股份類別之相關的風險。低於投資級別或未獲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。該等證券可以高度不流通及價格更易出現大幅波動。就貨幣對沖股份類別而言，任何貨幣對沖過程未必作出精確對沖及概無保證對沖將完全成功。
- 本基金可酌情決定以股息而非資本增長為優先，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，同時從本基金之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

+透過主要投資於美國投資級別之債務證券，以期取得較美國債券市場更高的回報。

投資專才

基金經理

Richard Figuly, Justin Rucker, Steven Lear

基金資料 (A（分派）- 美元類別)

基本貨幣
美元

總資產值（百萬）
4,108.1 美元

SEDOL 編號
4379438

ISIN 編號
LU0117838564

Bloomberg 編號
FLEUDBI 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0.9%

分派頻率
（分派）類別 : 預期每年分派
（每月派息）類別 : 預期每月分派

報價貨幣及每單位資產淨值
A（分派）- 美元類別 : 11.02 美元
A（累計）- 美元類別 : 16.37 美元
A（每月派息）- 美元類別 : 8.26 美元
A（累計）- 歐元對沖類別 : 73.03 歐元
A（每月派息）- 港元類別 : 8.59 港元

12個月之資產淨值
最高 : 12.48美元（02/03/22）
最低 : 10.59美元（21/10/22）

派息率（%）

	上次分派及除息日/年化派息率[2)]
A（分派）- 美元類別	0.17 美元（14/09/22）/1.53%
A（每月派息）- 美元類別	0.022 美元（08/02/23）/3.18%
A（每月派息）- 港元類別	0.022 港元（08/02/23）/3.06%

評級

Morningstar 基金組別 美元多元化債券

表現

累積表現（%）

	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A（分派）- 美元類別[3)]	-2.5	-9.7	-11.4	0.6	108.6	15/09/00
基準指數（以美元計）[1)]	-2.6	-9.7	-10.9	2.7	131.8	
A（累計）- 美元類別	-2.5	-9.8	-11.4	0.6	63.7	31/03/05
A（每月派息）- 美元類別[4)]	-2.6	-9.8	-11.5	0.4	26.0	06/04/10
A（累計）- 歐元對沖類別[5)]	-2.7	-12.1	-15.5	-9.2	-2.7	03/10/11
A（每月派息）- 港元類別	-2.3	-9.4	-10.9	0.6	8.0	12/09/12

年度表現（%）

	2018	2019	2020	2021	2022	年初至今
A（分派）- 美元類別[3)]	-0.5	8.0	7.3	-2.0	-13.0	0.3
基準指數（以美元計）[1)]	0.0	8.7	7.5	-1.5	-13.0	0.4
A（累計）- 美元類別	-0.5	7.9	7.3	-2.0	-13.0	0.2
A（每月派息）- 美元類別[4)]	-0.4	7.9	7.3	-2.0	-12.9	0.1
A（累計）- 歐元對沖類別[5)]	-3.1	4.9	5.8	-2.8	-14.9	-0.2
A（每月派息）- 港元類別	-0.3	7.3	6.8	-1.5	-13.1	1.0

+被一間獨立評級機構（如標準普爾、穆迪或惠譽）給予最高BBB-/Baa3或以上的評級的證券被認為屬投資級別。1)舊有名稱為巴克萊美國綜合總回報指數。在24.08.16之前，彭博巴克萊指數舊有名稱為巴克萊指數。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20.04.09正式開始在香港發售。4)本股份類別於10.01.12正式開始在香港發售。5)本股份類別於31.07.12正式開始在香港發售。6)除「平均每年回報」外，所有數據均以成立後第一個月底開始計算。7)頒發機構：Refinitiv Lipper，2022年獎項反映截至31.12.2021表現。Refinitiv Lipper Fund Awards，© 2022 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，不得印製、複印、轉發或轉播本內容。8)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2022年獎項，反映截止去年底表現。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。）債券評級來源：穆迪、標準普爾及惠譽。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。基金計價與美股收市時間之差異，可能會扭曲基金的相對表現。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。分派可能由資本撥款支付。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am.jpmorgan.com/hk。

摩根 資產管理

投資組合特點

債券質素（%）	AAA: 62.02 AA: 7.26 A: 14.01 BBB: 14.76 < BBB: 0.23 未評級: 1.16
平均年期/平均屆滿期（年）	6.2/8.2
期滿收益率（%）	5.06

投資組合分析 （A（分派）- 美元類別）

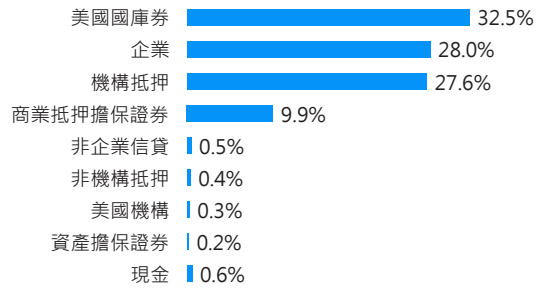
	三年	五年	自成立至今[6)]
相關系數	0.98	0.98	0.95
年化Alpha系數（%）	-0.79	-0.35	-0.11
Beta系數	0.85	0.88	0.91
年化波幅（%）	5.22	4.78	3.78
Sharpe比率	-	-	0.44
年化追蹤誤差（%）	1.46	1.20	1.23
平均每年回報（%）	-3.96	0.12	3.33

投資項目 （截至2023年2月底）

十大投資項目	市場	票面利率	到期日	%
US Treasury	美國	2.750%	31/07/2027	2.3
US Treasury	美國	2.750%	15/08/2032	2.0
US Treasury	美國	1.250%	30/04/2028	1.7
US Treasury	美國	4.000%	31/10/2029	1.6
US Treasury	美國	2.750%	15/11/2042	1.6
GNMA	美國	2.500%	20/08/2051	1.4
US Treasury	美國	2.875%	15/05/2032	1.3
US Treasury	美國	2.250%	15/02/2052	1.1
US Treasury	美國	2.250%	15/11/2027	0.9
US Treasury	美國	0.500%	30/04/2027	0.9

投資組合分布

類別分布



+被一間獨立評級機構（如標準普爾、穆迪或惠譽）給予最高BBB-/Baa3或以上的評級的證券被認為屬投資級別。1)舊有名稱為巴克萊美國綜合總回報指數。在24.08.16之前，彭博巴克萊指數舊有名稱為巴克萊指數。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20.04.09正式開始在香港發售。4)本股份類別於10.01.12正式開始在香港發售。5)本股份類別於31.07.12正式開始在香港發售。6)除「平均每年回報」外，所有數據均以成立後第一個月底開始計算。7)頒發機構：Refinitiv Lipper，2022年獎項反映截至31.12.2021表現。Refinitiv Lipper Fund Awards，ⓒ 2022 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，不得印製、複印、轉發或轉播本內容。8)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2022年獎項，反映截止去年底表現。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。）債券評級來源：穆迪、標準普爾及惠譽。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。基金計價與美股收市時間之差異，可能會扭曲基金的相對表現。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。分派可能由資本撥款支付。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am.jpmorgan.com/hk。

摩根 資產管理