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6)

理柏基金香港年獎2022 - 最佳團體大獎 - 整體5)

SICAV系列

摩根基金 - 新興市場債券基金

- 本基金主要投資於新興市場債務證券，包括企業證券及以當地貨幣發行之證券。本基金可無限制地投資低於投資級別和未評級的債務證券及新興市場債務證券。
- 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、信貸、可能影響債券價格之利率風險、投資級別債券、主權債務及估值風險）、貨幣、類別貨幣、貨幣對沖股份類別、流通性、衍生工具、對沖及歐元區主權債務危機之相關的風險。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。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。就「（利率入息）」股份類別而言，其**資本被侵蝕**的程度及其資產淨值之波動可能大於其他股份類別及可能有顯著差別。
- 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

透過主要投資於新興市場債務證券，包括企業證券及以當地貨幣發行之證券，並於適當時運用金融衍生工具，以期取得較新興國家債券市場更高的回報。

投資專才

基金經理

Pierre-Yves Bareau, Emil Babayev

基金資料 (A（每月派息）- 美元類別)

基本貨幣
美元

總資產值（百萬）
1,629.9 美元

SEDOL 編號
B4Y3842

ISIN 編號
LU0471471150

Bloomberg 編號
JPEMAUH 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1.15%

分派頻率
（每月派息）類別：預期每月分派
（利率入息）類別：預期每月分派

報價貨幣及每單位資產淨值
A（每月派息）- 美元類別：8.94 美元
A（累計）- 美元類別：18.63 美元
A（每月派息）- 港元類別：6.59 港元
A（利率入息）- 澳元對沖類別：5.11 澳元
A（利率入息）- 紐元對沖類別：6.48 紐元
A（利率入息）- 加元對沖類別：5.52 加元

12個月之資產淨值
最高：10.55美元（01/03/22）
最低：8.00美元（21/10/22）

派息率（%）

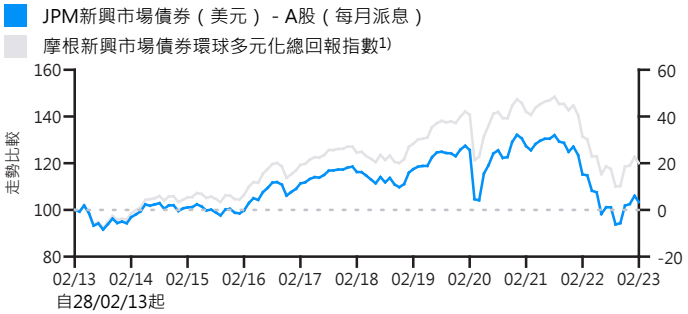
	上次分派及除息日/年化派息率2)
A（每月派息）- 美元類別	0.038 美元 （08/02/23）/5.09%
A（每月派息）- 港元類別	0.028 港元 （08/02/23）/5.09%
A（利率入息）- 澳元對沖類別	0.015 澳元 （08/02/23）/3.49%
A（利率入息）- 紐元對沖類別	0.025 紐元 （08/02/23）/4.61%
A（利率入息）- 加元對沖類別	0.023 加元 （08/02/23）/5.00%

評級

Morningstar 基金組別 環球新興市場債券

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（每月派息）- 美元類別3)	-2.5	-10.3	-17.7	-11.1	45.8	22/02/10
基準指數（以美元計）1)	-2.2	-8.6	-14.7	-3.6	66.4	
A（累計）- 美元類別	-2.6	-10.3	-17.7	-11.1	38.6	09/04/10
A（每月派息）- 港元類別	-2.4	-10.0	-17.3	-11.1	19.0	01/02/12
A（利率入息）- 澳元對沖類別	-2.8	-12.6	-21.8	-16.7	3.8	12/03/13
A（利率入息）- 紐元對沖類別	-2.6	-11.9	-20.3	-14.8	9.2	14/03/13
A（利率入息）- 加元對沖類別	-2.6	-11.3	-20.0	-15.1	-0.7	19/03/13

年度表現（%）

	2018	2019	2020	2021	2022	年初至今
A（每月派息）- 美元類別3)	-6.0	13.3	5.0	-3.8	-19.4	0.8
基準指數（以美元計）1)	-4.3	15.0	5.3	-1.8	-17.8	0.9
A（累計）- 美元類別	-6.0	13.3	5.1	-3.8	-19.4	0.8
A（每月派息）- 港元類別	-5.8	12.7	4.6	-3.4	-19.4	1.5
A（利率入息）- 澳元對沖類別	-6.3	12.2	2.7	-4.3	-21.0	0.4
A（利率入息）- 紐元對沖類別	-6.2	12.3	3.7	-4.1	-20.5	0.6
A（利率入息）- 加元對沖類別	-6.9	12.4	3.3	-4.0	-20.2	0.8

1)02.08.10以前的數據為摩根新興市場債券附加總回報指數。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12.04.10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底開始計算。5)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。6)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 / Thomson Reuters Datastream（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。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

本文件只供香港投資者使用

投資組合特點

債券質素（%）	AA: 3.52 A: 6.81 BBB: 33.84 < BBB: 53.4
平均年期/平均屆滿期（年）	7.1/12.6

投資組合分析 （A（每月派息）- 美元類別）

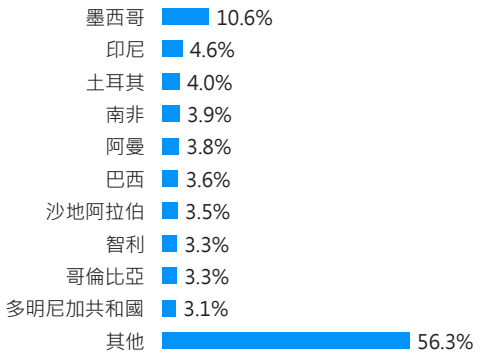
	三年	五年	自成立至今4)
相關系數	0.99	0.98	0.98
年化Alpha系數（%）	0.03	-1.34	-1.37
Beta系數	1.18	1.16	1.13
年化波幅（%）	16.35	13.26	9.88
Sharpe比率	-	-	0.21
年化追蹤誤差（%）	3.70	2.95	2.26
平均每年回報（%）	-6.30	-2.33	2.94

投資項目 （截至2023年2月底）

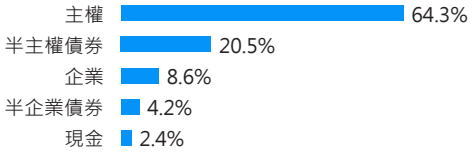
十大投資項目	市場	票面利率	到期日	%
Petroleos Mexicanos	墨西哥	6.875%	04/08/2026	1.9
Government of Brazil	巴西	8.250%	20/01/2034	1.6
Government of Turkey	土耳其	4.250%	14/04/2026	1.5
Ministry Of Finance Qatar	卡塔爾	4.400%	16/04/2050	1.5
Government of Turkey	土耳其	9.875%	15/01/2028	1.4
Government of South Africa	南非	4.300%	12/10/2028	1.2
Petroleos Mexicanos	墨西哥	6.500%	13/03/2027	1.1
KazMunayGas	哈薩克	5.375%	24/04/2030	1.1
Government of Mexico	墨西哥	6.350%	09/02/2035	1.0
Ministry Of Finance Oman DBA Sultanate Of Oman	阿曼	6.250%	25/01/2031	0.9

投資組合分布

市場分布



類別分布



1)02.08.10以前的數據為摩根新興市場債券附加總回報指數。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12.04.10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底開始計算。5)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。6)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 / Thomson Reuters Datastream（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。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