

摩根基金-環球債券收益基金 基金級別-F股

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

摩根
資產管理

風險報酬等級:中(RR3)¹

2024年03月31日

產品特色

- 加好債：**投資等級債券提供優質收益，降低波動，提高下檔保護。
- 求息穩：**追求每單位配息金額平穩，收益率近非投資等級債及新興市場債。
- 多重債進化：**靈活調整多重債券收益，持債數多。基金嚴控波動，波動度相對低。

累積表現(%)

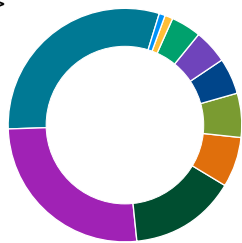
| | 三個月 | 六個月 | 一年 | 二年 | 三年 | 五年 | 成立至今 | 成立日期 |
|--------|-----|-----|-----|------|------|----|------|------------|
| 美元每月派息 | 0.9 | 5.3 | 4.0 | -2.1 | -4.7 | - | -0.7 | 2019.10.17 |
| 美元累計 | 0.9 | 5.3 | 4.0 | -2.1 | -4.7 | - | 10.5 | 2020.03.19 |

年度表現(%)

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 年初至今 |
|--------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 美元每月派息 | - | - | - | - | - | - | 2.0 | 1.2 | -9.1 | 3.9 | 0.9 |
| 美元累計 | - | - | - | - | - | - | - | 1.2 | -9.1 | 3.9 | 0.9 |

投資組合分析(%) (括弧內為上月數據)

<行業分布>



| | | |
|--------------|------|--------|
| 貨幣 | 1.0 | (0.9) |
| 新興市場企業 | 1.1 | (1.1) |
| 現金和現金等價物 | 3.9 | (2.3) |
| 投資等級企業債券 | 4.4 | (5.0) |
| 新興市場主權債與類主權債 | 4.9 | (4.8) |
| 資產抵押擔保證券 | 5.9 | (5.5) |
| 非機構房貸抵押證券 | 6.6 | (6.6) |
| 商用不動產抵押證券 | 14.2 | (14.2) |
| 非投資等級企業債 | 24.9 | (24.4) |
| 機構房貸抵押證券 | 28.8 | (29.6) |

<地區分布>



| | | |
|-------|------|--------|
| 新興歐洲 | 0.3 | (0.3) |
| 亞洲 | 1.1 | (1.1) |
| 其他 | 2.1 | (2.0) |
| 拉丁美洲 | 2.4 | (2.4) |
| 已開發歐洲 | 3.2 | (3.5) |
| 北美 | 90.9 | (90.7) |

*地區分布以該標的計價幣別(含流動資金)為分類依據。

所有資料截至每月之最後計值日(特別列明除外),最新資訊可至摩根資產管理官方網站(am.jpmorgan.com/tw)查詢。以上資料來源:摩根投信;債券評級來源:穆迪、標準普爾及惠譽;另累積表現、年度表現、統計分析之數據,資料來源皆為Lipper(以原幣資產淨值價計,收益再撥作投資)。

1)本基金主要投資於債權證券,以提供收益,屬於債券型基金,故本基金風險報酬等級為RR3。(RR係計算過去5年基金淨值波動度標準差,以標準差區間予以分類等級)。有關本基金的風險報酬等級係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險,無法涵蓋所有風險(如:基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等),不宜作為投資唯一依據,投資人仍應注意所投資基金個別的風險,斟酌個人之風險承擔能力及資金可運用期間之長短後辦理投資。本基金之主要風險包括信用風險及市場風險等,請詳閱基金公開說明書及投資人須知所載之主要風險資訊。註:本基金(每月派息)配息前未扣除應負擔之相關費用。手續費雖可遞延收取,惟每年仍需支付1%的分銷費,已反映於每日基金淨資產價值,可能造成實際負擔費用增加。#投資人申購本基金係持有基金受益憑證,而非本文提及之投資資產或標的。投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險(詳見公開說明書或投資人須知)。#地區分布及基金主要持股/持債地區別依證券發行市場地區標示。

【摩根投信 獨立經營管理】「摩根」為 J.P. Morgan Asset Management 於台灣事業體之行銷名稱。摩根所作任何投資意見與市場分析結果,係依據資料製作當時情況進行判斷,惟可能因市場變化而更動,投資標的之價格與收益亦將隨時變動。本基金經金管會核准或同意生效,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,亦不必然為未來績效表現;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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金的績效,本基金的投資風險請詳閱基金公開說明書。此外,匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動。另,內容如涉新興市場之部分,因其波動性與風險程度可能較高,且其政治與經濟情勢穩定度亦可能低於已開發國家,而使資產價值受不同程度影響,投資人申購前應詳閱基金公開說明書。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,本公司及銷售機構均備有公開說明書(或中譯本)或投資人須知,投資人亦可至境外基金資訊觀測站查詢。

在適用法律允許的範圍內,本公司可進行電話錄音及監測電子通訊,以履行本公司的法律和監管義務以及遵守內部政策。本公司將根據我們的隱私政策收集、儲存及處理個人資料。

基金到期收益率不代表基金報酬率。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。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份,可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。投資人可至摩根資產管理官方網站(am.jpmorgan.com/tw)查詢本基金的配息組成項目。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經驗信用評等,且對利率變動的敏感度甚高,故以非投資等級債券為訴求之基金可能會因利率上升、市場流動性下降,或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。非投資等級債券基金不適於無法承擔相關風險之投資人,投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。

摩根證券投資信託股份有限公司 109金管投信新字第002號 台北市信義區松智路1號20樓02-8726-8686

基金資料

| | | | |
|------------------|--|------|------|
| 基金經理人 | Andrew Norelli/Andrew Headley/Tom Hauser | | |
| 投資目標 | 主要投資於債權證券,以提供收益。 | | |
| 基金規模 | 10,146.3百萬美元 | | |
| 報價貨幣及單位資產淨值 | | | |
| 美元每月派息 | 78.76 美元 | | |
| 美元累計 | 110.5 美元 | | |
| 經理費 | 1.00%(以資產淨值計) | | |
| | 其他應負擔費用請詳見公開說明書或投資人須知 | | |
| Bloomberg Ticker | | | |
| 美元每月派息 | JPINFUA LX | | |
| 美元累計 | JPJIFUA LX | | |
| 註冊地/信託保管機構 | 盧森堡 / 摩根銀行 | | |
| 年化標準差(%) | | | |
| 美元每月派息 | 三年 | 5.21 | 五年 - |
| 美元累計 | 三年 | 5.20 | 五年 - |
| 存續期間(年) | 2.5 | | |
| 到期收益率(%) | 7.8 | | |
| 信評分布(%) | AAA:31.8 / AA:7.5 / A:4.3 / BBB:13.5 / < BBB:39.1 / 現金:3.9 | | |
| 上次配息及基準日 | | | |
| 美元每月派息 | 0.36美元(2024.02.29) | | |

基金主要持股#

| 公司 | 票面利率 | 到期日 | 百分比 |
|---|---------|------------|-----|
| GNMA (美國) | 5.500% | 2054/04/01 | 4.7 |
| GNMA (美國) | 6.000% | 2054/04/01 | 4.1 |
| GNMA (美國) | 6.000% | 2053/10/20 | 2.7 |
| GNMA (美國) | 6.500% | 2054/01/20 | 2.2 |
| GNMA (美國) | 6.500% | 2054/04/01 | 1.6 |
| GNMA (美國) | 6.500% | 2054/02/20 | 1.0 |
| GNMA (美國) | 7.000% | 2053/09/20 | 0.8 |
| Connecticut Avenue Securities 2017-C01 (美國) | 11.185% | 2029/07/25 | 0.8 |
| Connecticut Avenue Securities 2017-C02 (美國) | 10.935% | 2029/09/25 | 0.8 |
| DISH DBS (美國) | 5.875% | 2024/11/15 | 0.6 |