

摩根投資基金 - 多重收益基金

基金概覽

投資目標

透過主要投資於全球收益證券，並可運用金融衍生工具，旨在提供定期收益。

投資專才

基金經理

Michael Schoenhaut, Eric Bernbaum, Gary Herbert

基金資料

(摩根投資基金 - 多重收益基金)

基本貨幣

歐元

總資產值 (百萬)

19,140.1 美元

ISIN 編號

LU0395794307

現時費用

認購費：最高可達資產淨值的 5.0%

贖回費：

現時為0%(最高可達資產淨值的 0.5%)

管理費：每年1.25%

基金成立日期

11/12/08

股份成立資產淨值

歐元 100.0

投資認購渠道

現金

退休輔助計劃

(僅限特定分銷平台)

評級

基金組別

EUR Moderate Allocation - Global

年度表現 (%)	三年	五年	自成立至今
A (每季派息) - 歐元類別 (資產淨值對資產淨值)	1.9	3.4	5.5
A (每季派息) - 歐元類別 (收費計算在內)*	0.3	2.4	5.2
基準指數 (以歐元計) ¹⁾	6.3	5.9	7.8
A (利率入息) - 澳元對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	2.6	4.1	4.1
A (利率入息) - 澳元對沖類別 (收費計算在內)*	1.0	3.1	3.7
A (每月派息) - 歐元類別 (資產淨值對資產淨值)	1.9	3.4	1.9
A (每月派息) - 歐元類別 (收費計算在內)*	0.3	2.4	1.4
A (每月派息) - 英鎊對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	3.3	4.5	2.7
A (每月派息) - 英鎊對沖類別 (收費計算在內)*	1.7	3.5	2.2
A (累計) - 新元對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	2.6	4.2	3.1
A (累計) - 新元對沖類別 (收費計算在內)*	0.9	3.2	2.6
A (分派) - 新元類別 (資產淨值對資產淨值)	1.7	1.9	2.2
A (分派) - 新元類別 (收費計算在內)*	0.1	0.9	1.8
A (分派) - 新元對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	2.5	4.2	3.8
A (分派) - 新元對沖類別 (收費計算在內)*	0.9	3.2	3.3
A (利率入息) - 新元對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	2.6	4.2	3.1
A (利率入息) - 新元對沖類別 (收費計算在內)*	0.9	3.2	2.4
A (每月派息) - 新元對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	2.6	4.2	3.7
A (每月派息) - 新元對沖類別 (收費計算在內)*	0.9	3.2	3.3
A (累計) - 美元對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	4.3	5.3	5.1
A (累計) - 美元對沖類別 (收費計算在內)*	2.6	4.3	4.7
A (分派) - 美元對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	4.3	5.3	5.2
A (分派) - 美元對沖類別 (收費計算在內)*	2.6	4.3	4.8
A (利率入息) - 美元對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	4.3	5.3	4.0
A (利率入息) - 美元對沖類別 (收費計算在內)*	2.6	4.3	3.3
A (每月派息) - 美元對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	4.3	5.3	4.7
A (每月派息) - 美元對沖類別 (收費計算在內)*	2.6	4.3	4.3
A (穩定月配) - 新加坡元對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	2.5	-	0.6
A (穩定月配) - 新加坡元對沖類別 (收費計算在內)*	0.9	-	-0.6
A (穩定月配) - 美元對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	4.2	-	1.9
A (穩定月配) - 美元對沖類別 (收費計算在內)*	2.5	-	0.7

表現

累積表現 (%)

多重收益 (歐元類別) - A股 (每季派息)

自行編訂指數¹⁾

走勢比較

自31/05/15起

走勢圖縱軸 (%)

	一個月	三個月	一年	三年	五年	自成立至今
A (每季派息) - 歐元類別 (資產淨值對資產淨值)	2.7	-0.5	5.5	5.9	18.5	140.4
A (每季派息) - 歐元類別 (收費計算在內)*	-2.2	-5.3	0.5	0.9	12.8	129.0
基準指數 (以歐元計) ¹⁾	2.7	0.1	8.2	20.0	33.5	245.2
A (利率入息) - 澳元對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	2.9	-0.3	6.3	8.1	22.0	63.7
A (利率入息) - 澳元對沖類別 (收費計算在內)*	-2.0	-5.0	1.3	3.0	16.2	55.8
A (每月派息) - 歐元類別 (資產淨值對資產淨值)	2.7	-0.5	5.5	5.9	18.4	21.0
A (每月派息) - 歐元類別 (收費計算在內)*	-2.2	-5.3	0.4	0.8	12.7	15.3
A (每月派息) - 英鎊對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	2.9	-0.1	7.1	10.3	24.9	31.2
A (每月派息) - 英鎊對沖類別 (收費計算在內)*	-2.0	-4.9	2.0	5.0	18.9	25.0
A (累計) - 新元對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	2.6	-0.7	5.2	7.9	22.9	35.8
A (累計) - 新元對沖類別 (收費計算在內)*	-2.2	-5.4	0.2	2.7	17.0	29.3
A (分派) - 新元類別 (資產淨值對資產淨值)	1.0	3.5	5.0	5.2	9.7	32.1
A (分派) - 新元類別 (收費計算在內)*	-3.8	-1.5	0.0	0.2	4.5	25.8
A (分派) - 新元對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	2.7	-0.7	5.2	7.8	22.9	57.3
A (分派) - 新元對沖類別 (收費計算在內)*	-2.2	-5.4	0.2	2.7	17.1	49.7
A (利率入息) - 新元對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	2.6	-0.7	5.2	7.9	22.9	24.4
A (利率入息) - 新元對沖類別 (收費計算在內)*	-2.3	-5.4	0.2	2.7	17.1	18.5
A (每月派息) - 新元對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	2.7	-0.6	5.3	7.9	23.1	55.4
A (每月派息) - 新元對沖類別 (收費計算在內)*	-2.2	-5.4	0.3	2.8	17.2	48.0
A (累計) - 美元對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	2.9	0.0	7.4	13.4	29.6	91.0
A (累計) - 美元對沖類別 (收費計算在內)*	-2.0	-4.8	2.3	8.0	23.4	81.9
A (分派) - 美元對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	2.9	0.0	7.4	13.4	29.7	96.9
A (分派) - 美元對沖類別 (收費計算在內)*	-2.0	-4.8	2.3	8.0	23.5	87.5
A (利率入息) - 美元對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	2.9	-0.1	7.3	13.3	29.3	33.0
A (利率入息) - 美元對沖類別 (收費計算在內)*	-2.0	-4.8	2.2	7.9	23.2	26.7
A (每月派息) - 美元對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	2.9	0.0	7.4	13.3	29.5	80.0
A (每月派息) - 美元對沖類別 (收費計算在內)*	-2.0	-4.8	2.3	8.0	23.3	71.5
A (穩定月配) - 新加坡元對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	2.7	-0.6	5.2	7.8	-	2.5
A (穩定月配) - 新加坡元對沖類別 (收費計算在內)*	-2.2	-5.4	0.2	2.7	-	-2.4
A (穩定月配) - 美元對沖類別 (資產淨值對資產淨值)	2.9	0.0	7.4	13.2	-	7.7
A (穩定月配) - 美元對沖類別 (收費計算在內)*	-2.0	-4.8	2.3	7.8	-	2.6

過去業績並不代表將來表現。請參閱第三頁瞭解詳情。

投資組合特點

債券質素 (%)	AAA: 2.05 AA: 1.73 A: 2.65 BBB: 15.18 < BBB: 75.34 未評級: 3.05
平均年期/平均屆滿期 (年)	2.9/-

投資組合分析 (A (每季派息) - 歐元類別)

	一年	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.96	0.97	0.96	0.96
年化Alpha系數 (%)	-2.59	-3.68	-1.78	-1.35
Beta系數	1.01	0.91	0.89	0.90
年化波幅 (%)	5.70	9.16	8.35	7.91
Sharpe比率	0.39	-	0.24	0.63
年化追蹤誤差 (%)	1.53	2.24	2.48	2.25

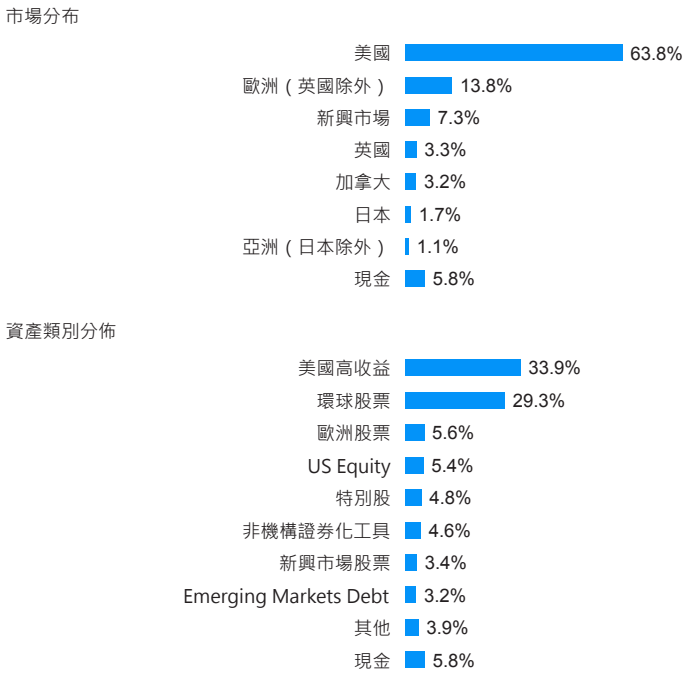
基金編號

基金編號	ISIN	Bloomberg code	成立日期
A (每季派息) - 歐元類別	LU0395794307	JPMGIAE LX	11/12/08
A (利率入息) - 澳元對沖類別	LU0898699433	JPMGIAA LX	28/03/13
A (每月派息) - 歐元類別	LU1223202513	JPGIAMT LX	10/06/15
A (每月派息) - 英鎊對沖類別	LU1197969386	JPMGAHG LX	04/03/15
A (累計) - 新元對沖類別	LU1243932990	JPGINCA LX	12/06/15
A (分派) - 新元類別	LU0795875086	JPGIASD LX	17/09/12
A (分派) - 新元對沖類別	LU0795875169	JPGAHEU LX	15/02/13
A (利率入息) - 新元對沖類別	LU1732799900	JPMGASI LX	26/03/18
A (每月派息) - 新元對沖類別	LU0912757837	JPMGIFA LX	05/04/13
A (累計) - 美元對沖類別	LU0762807625	JPGIAHA LX	30/05/12
A (分派) - 美元對沖類別	LU0726765562	JPGBIAU LX	13/01/12
A (利率入息) - 美元對沖類別	LU1732800096	JPMGAUI LX	26/03/18
A (每月派息) - 美元對沖類別	LU0815074496	JPGIAHD LX	31/08/12
A (穩定月配) - 新加坡元對沖類別	LU2347655156	JPMGIAS LX	02/07/21
A (穩定月配) - 美元對沖類別	LU2347655073	JPMGIAD LX	02/07/21

投資項目³⁾ (截至2025年5月底)

十大投資項目	%
JPM NASDAQ EQUITY PREMIUM INCOME ACTIVE UCITS ETF	5.4
Microsoft	1.3
Taiwan Semiconductor	1.0
Meta	0.9
Broadcom	0.7
Fidelity National Information	0.6
McDonalds	0.5
Walt Disney	0.4
Southern Company	0.4
Analog Devices	0.4

投資組合分布



過去業績並不代表將來表現。請參閱第三頁瞭解詳情。

*由於定價模型有所變動，31.10.16（生效日期）之後，業績按單一定價基準計，已計算任何初步及贖回費用。31.10.16之前，業績按賣出價對買入價基準計。業績已計算最高初步費用（如有）。資料來源：摩根資產管理 / RIMES（以報價貨幣資產淨值價及收費計算在內計，收益再撥作投資，已計算有關再投資之所有應付費用。）債券評級來源：標準普爾、穆迪、惠譽及摩根。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。資產類別沒有以個別項目列示的即表示其歸類於其他項目。1)40%彭博巴克萊美國高收益（2%發行商上限）指數（總回報總額）（歐元對沖）、35%摩根士丹利資本國際世界指數（總回報淨額）（歐元對沖）（再撥作投資之收益已減除預扣稅）、25%彭博環球信貸指數（總回報總額）（歐元對沖）。在24.08.16之前，彭博巴克萊指數舊有名稱為巴克萊指數。01.03.11以前，45%美銀美林美國高收益（限於BB至B級）指數（總回報總額）（歐元對沖）、25%摩根士丹利資本國際世界指數（總回報淨額）（歐元對沖）、10%花旗集團歐元投資級別指數（總回報總額）、10%摩根政府債券指數（總回報總額）- 新興市場環球（歐元對沖）、10%富時EPRA / NAREIT發達國家指數（總回報淨額）（歐元對沖）。01.04.10以前，45%美銀美林美國高收益（限於BB至B級）指數（總回報總額）（歐元對沖）、25%摩根士丹利資本國際世界指數（總回報淨額）（歐元對沖）、10%花旗集團歐元投資級別指數（總回報總額）、10%摩根政府債券指數（總回報總額）- 新興市場環球（歐元對沖）、10%環球地產研究250指數（總回報淨額）（歐元對沖）。由摩根資產管理編訂。指數比重每月再調整。2)所有數據均以成立後第一個月月底開始計算。3)股票掛鈎票據的持倉代表與不同交易對手之間的多張個股掛鈎票據。十大持倉不包括衍生工具、現金及等同於現金的持倉。4)2024《亞洲投資人》資產管理獎（前為「亞洲投資者表現獎」）之頒發機構為AsianInvestor，於所示年度頒發之獎項乃反映截至上年底表現。

本廣告或刊物尚未經過新加坡金融管理局的審閱。其不構成投資建議，或發售或邀請認購任何證券、投資產品或服務。本文件所載資料均來自被認為可靠之來源，惟閣下仍應自行核實有關資料。投資涉及風險。基金投資並非存款，且不能與存款相提並論。過去業績並不代表將來表現。投資者不一定可以取回全數或任何部分之投資本金。基金派息（如有）並無保證，且由經理人酌情決定。基金的資產淨值可能因為投資政策或組合管理技巧而高度波動。投資於新興市場、小型企業及金融衍生工具之基金可能會涉及較高風險，並通常對價格變動較敏感。任何適用貨幣對沖過程未必作出精確對沖，且並不保證對沖將完全成功。投資於貨幣對沖基金或股份類別的投資者或須承受其所持基金或股份類別貨幣以外的其他貨幣風險。投資者應在作出任何投資之前，事先自行審查、評估或徵求獨立意見。請參閱新加坡銷售文件（包括所載風險因素），以及相關之產品介紹清單瞭解詳情。新加坡銷售文件及產品介紹清單均刊登於<https://am.jpmorgan.com/sg>。本文件中英文版本如有任何歧異，概以英文版為準。

在適用法律允許的範圍內，我們可進行電話錄音及監控電子通訊，以履行我們的法律和監管義務以及遵守內部政策。摩根資產管理將根據我們的私隱政策（<https://am.jpmorgan.com/global/privacy>）收集、儲存及處理個人資料。除特別註明外，所有數據截止本文件日期。欲知詳情，請聯繫您的銀行、金融顧問，瀏覽<https://am.jpmorgan.com/sg>或致電(65) 6882 1328聯絡我們。

發行機構：JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited (Co. Reg. No. 197601586K) 保留所有權利。

查詢請聯絡閣下之銀行、財務顧問或瀏覽<https://am.jpmorgan.com/sg>

電話 (65) 6882 1328