

摩根基金—环球债券收益基金

基金报告

投资目标

透过主要投资于债务证券的投资组合, 以期提供收益。

投资专才

基金经理
 Andrew Norelli, Andrew Headley, Thomas Hauser

基金资料 (摩根基金—环球债券收益基金)

基本货币	基金成立日期
美元	02/06/14
总资产值 (百万)	份额成立资产净值
11,848.4 美元	美元 100.0
ISIN 编号	投资认购渠道
LU1041599405	现金
现时费用	退休辅助计划
认购费: 最高可达资产净值的 3.0%	(仅限特定分销平台)
赎回费:	
现时为0%(最高可达资产净值的 0.5%)	
管理费: 每年1.0%	

评级

晨星勋章评级	铜奖
Morningstar 星号评级	★ ★ ★ ★
分析师评估占比 (%)	100
数据覆盖度 (%)	100
基金组别	USD Flexible Bond

投资组合分析 (A (累计) —美元类别)

	一年	三年	五年	自成立至今 ¹⁾
相关系数	0.88	0.84	0.78	0.55
年化Alpha系数 (%)	4.89	2.12	3.26	2.16
Beta系数	0.34	0.58	0.55	0.56
年化波幅 (%)	1.94	5.08	4.42	4.92
Sharpe比率	0.98	-	-	0.23
年化追踪误差 (%)	3.46	4.14	4.00	4.64

投资项目 (截至2025年5月底)

十大投资项目	到期日	%
GNMA	01/06/55	10.5
GNMA	01/07/55	1.9
GNMA	20/04/55	1.9
GNMA	20/02/55	1.9
GNMA	20/03/55	1.8
GNMA	01/06/55	1.5
GNMA	01/06/55	1.5
GNMA	01/07/55	1.1
FNMA	01/07/54	1.1
FHLM	01/10/54	0.8

表现

累积表现 (%)



	一个月	三个月	一年	三年	五年	自成立至今
A (累计) —美元类别 (资产净值对资产净值)	0.4	1.0	6.9	9.4	14.9	39.8
A (累计) —美元类别 (收费计算在内)*	-2.5	-1.9	3.8	6.3	11.6	35.8
基准指数 (以美元计)	-0.7	-0.3	5.5	4.5	-4.4	19.9
A (每月派息) —澳元对冲类别 (资产净值对资产净值)	0.4	0.9	6.2	5.5	9.7	4.7
A (每月派息) —澳元对冲类别 (收费计算在内)*	-2.6	-2.1	3.1	2.4	6.5	1.7
A (每月派息) —欧元对冲类别 (资产净值对资产净值)	0.2	0.5	5.0	2.6	5.5	1.0
A (每月派息) —欧元对冲类别 (收费计算在内)*	-2.7	-2.5	2.0	-0.4	2.4	-1.9
A (每月派息) —英镑对冲类别 (资产净值对资产净值)	0.4	1.0	6.8	7.2	11.8	6.8
A (每月派息) —英镑对冲类别 (收费计算在内)*	-2.5	-2.0	3.7	4.0	8.6	3.7
A (每月派息) —新元类别 (资产净值对资产净值)	-0.8	-3.3	2.3	3.0	4.8	5.0
A (每月派息) —新元类别 (收费计算在内)*	-3.7	-6.2	-0.7	0.0	1.8	2.0
A (每月派息) —新元对冲类别 (资产净值对资产净值)	0.2	0.5	5.0	4.8	10.1	6.4
A (每月派息) —新元对冲类别 (收费计算在内)*	-2.7	-2.4	1.9	1.7	6.9	3.3
A (分派) —美元类别 (资产净值对资产净值)	0.4	1.0	6.9	9.5	15.0	39.8
A (分派) —美元类别 (收费计算在内)*	-2.5	-1.9	3.8	6.3	11.6	35.8
A (每月派息) —美元类别 (资产净值对资产净值)	0.4	0.9	6.9	9.3	14.8	39.8
A (每月派息) —美元类别 (收费计算在内)*	-2.5	-2.0	3.8	6.1	11.4	35.8
A (累计) —新元对冲类别 (资产净值对资产净值)	0.3	0.5	5.0	4.8	9.9	7.5
A (累计) —新元对冲类别 (收费计算在内)*	-2.6	-2.5	1.9	1.7	6.7	4.4

年度表现 (%)

	三年	五年	自成立至今
A (累计) —美元类别 (资产净值对资产净值)	3.1	2.8	3.1
A (累计) —美元类别 (收费计算在内)*	2.0	2.2	2.8
基准指数 (以美元计)	1.5	-0.9	1.7
A (每月派息) —澳元对冲类别 (资产净值对资产净值)	1.8	1.9	0.8
A (每月派息) —澳元对冲类别 (收费计算在内)*	0.8	1.3	0.3
A (每月派息) —欧元对冲类别 (资产净值对资产净值)	0.8	1.1	0.2
A (每月派息) —欧元对冲类别 (收费计算在内)*	-0.1	0.5	-0.3
A (每月派息) —英镑对冲类别 (资产净值对资产净值)	2.3	2.3	1.2
A (每月派息) —英镑对冲类别 (收费计算在内)*	1.3	1.7	0.6
A (每月派息) —新元类别 (资产净值对资产净值)	1.0	0.9	0.9
A (每月派息) —新元类别 (收费计算在内)*	0.0	0.4	0.3
A (每月派息) —新元对冲类别 (资产净值对资产净值)	1.6	1.9	1.1
A (每月派息) —新元对冲类别 (收费计算在内)*	0.6	1.3	0.6
A (分派) —美元类别 (资产净值对资产净值)	3.1	2.8	3.1
A (分派) —美元类别 (收费计算在内)*	2.1	2.2	2.8
A (每月派息) —美元类别 (资产净值对资产净值)	3.0	2.8	3.3
A (每月派息) —美元类别 (收费计算在内)*	2.0	2.2	3.0
A (累计) —新元对冲类别 (资产净值对资产净值)	1.6	1.9	1.3
A (累计) —新元对冲类别 (收费计算在内)*	0.6	1.3	0.7

过去业绩并不代表将来表现。请参阅第二页了解详情。

投资组合特点

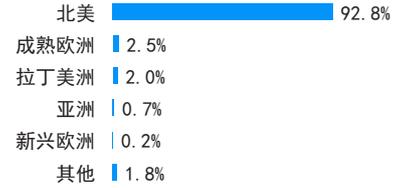
债券评级 (%)	AAA: 8.74 AA: 35.29 A: 3.94 BBB: 12.35 < BBB: 37.05
平均年期/平均届满期 (年)	2.6/4.2
期满收益率 (%)	6.6

基金编号

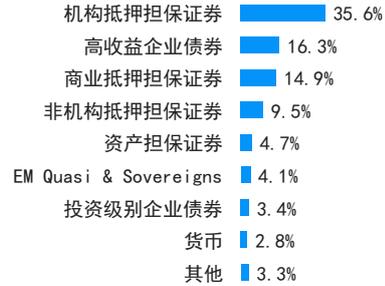
基金编号	ISIN	Bloomberg code	成立日期
A (累计) - 美元类别	LU1041599405	JPINCAA LX	02/06/14
A (每月派息) - 澳元对冲类别	LU2044938129	JPINAAD LX	05/09/19
A (每月派息) - 欧元对冲类别	LU2044938392	JPINAED LX	05/09/19
A (每月派息) - 英镑对冲类别	LU2044938715	JPINAGD LX	05/09/19
A (每月派息) - 新元类别	LU2031211563	JINAMSG LX	14/08/19
A (每月派息) - 新元对冲类别	LU2044937824	JPINASD LX	05/09/19
A (分派) - 美元类别	LU1041599660	JPINCAI LX	02/06/14
A (每月派息) - 美元类别	LU1128926489	JPINCUA LX	19/12/14
A (累计) - 新元对冲类别	LU2031211308	JINAASH LX	14/08/19

投资组合分布

市场分布



类别分布



*由于定价模型有所变动, 31.10.16 (生效日期) 之后, 业绩按单一定价基准计, 已计算任何初步及赎回费用。31.10.16之前, 业绩按卖出价对买入价基准计。业绩已计算最高初步费用 (如有)。资料来源: 摩根资产管理/RIMES (以报价货币资产净值价及收费计算在内计, 收益再拨作投资, 已计算有关再投资之所有应付费用。) 2024 Morningstar, Inc. All right 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. 基金星级及晨星勋章评级来源: Morningstar, Inc., 颁授予A (累计) - 美元类别, A (每月派息) - 美元类别及A (分派) - 美元类别。债券评级来源: 基金经理自六家主要评级机构 (标准普尔、穆迪、惠誉、DBRS、Kroll及Morningstar) 获取投资组合内证券之信贷质素评级。基金经理按证券获各机构所给予评级中最高者, 计算组合之信贷质素分布, 而未获全部六家机构提供评级之证券亦以此为准。本基金于任何项目之投资比重如有超越投资限制所指定之限额, 乃基于市场变动所致, 并会在短期内修正。资产类别没有以个别项目列示的即表示其归类于其他项目。1) 所有数据均以成立后第一个月底开始计算。2) 2024《亚洲投资人》资产管理奖 (前为「亚洲投资者表现奖」) 之颁发机构为AsianInvestor, 于所示年度颁发之奖项乃反映截至上年底表现。

本广告或刊物尚未经过新加坡金融管理局的审阅。其不构成投资建议, 或发售或邀请认购任何证券、投资产品或服务。本文件所载资料均来自被认为可靠之来源, 惟阁下仍应自行核实有关资料。投资涉及风险。基金投资并非存款, 且不能与存款相提并论。过去业绩并不代表将来表现。投资者不一定可以取回全数或任何部分之投资本金。基金派息 (如有) 并无保证, 且由经理人酌情决定。基金的资产净值可能因为投资政策或组合管理技巧而高度波动。投资于新兴市场、小型企业及金融衍生工具之基金可能会涉及较高风险, 并通常对价格变动较敏感。任何适用货币对冲过程未必作出精确对冲, 且并不保证对冲将完全成功。投资于货币对冲基金或股份类别的投资者或须承受其所持基金或股份类别货币以外的其他货币风险。投资者应在作出任何投资之前, 事先自行审查、评估或征求独立意见。请参阅新加坡销售文件 (包括所载风险因素), 以及相关之产品介绍清单了解详情。新加坡销售文件及产品介绍清单均刊登于<https://am.jpmorgan.com/sg>。本文件中英文版本如有任何歧异, 概以英文版为准。

在适用法律允许的范围内, 我们可进行电话录音及监控电子通讯, 以履行我们的法律和监管义务以及遵守内部政策。摩根资产管理将根据我们的隐私政策 (<https://am.jpmorgan.com/global/privacy>) 收集、储存及处理个人资料。除特别说明外, 所有数据截止本文件日期。欲知详情, 请联系您的银行、金融顾问, 浏览<https://am.jpmorgan.com/sg> 或致电 (65) 6882 1328 联络我们。

发行机构: JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited (Co. Reg. No. 197601586K) 保留所有权利。

查询请联络阁下之银行、财务顾问或浏览<https://am.jpmorgan.com/sg>

电话 (65) 6882 1328