

摩根基金-新興市場企業債券基金 基金級別-A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)

晨星綜合星號評級★★★(美元累計/美元每月派息/歐元對沖每季派息)

風險報酬等級：中(RR3)²⁾



環球新興市場強勢貨幣債3年期¹⁾

2021年08月31日

產品特色

- 1 美元為主：強勢美元下以美元計價新興市場企業債為主。
- 2 瞄準企業：基金鎖定新興市場企業債券。
- 3 掌握趨勢：新興企業債發行面健康，收益較成熟企業更好。

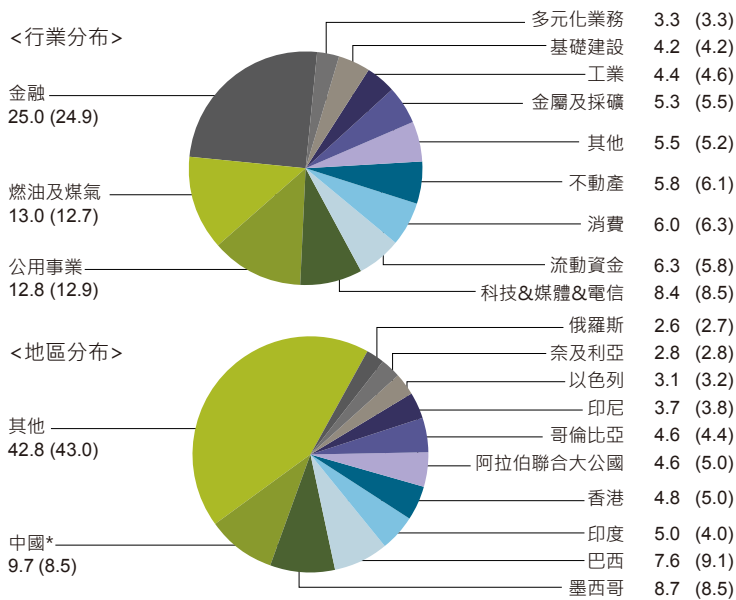
累積表現(%)

	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	成立至今	成立日期
美元累計	1.5	1.8	6.1	12.4	22.6	22.7	78.3	2010.07.14
美元每月派息	1.5	1.8	6.0	12.4	22.5	22.6	38.4	2012.10.17
歐元對沖每季派息	1.4	1.4	5.1	9.1	15.3	10.4	45.4	2011.12.02
澳幣對沖利率入息	1.5	1.6	5.6	9.5	18.5	19.1	46.1	2013.07.17

年度表現(%)

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	年初至今
美元累計	1.1	20.6	2.4	4.4	-1.7	9.5	7.0	-5.4	12.1	8.0	1.2
美元每月派息	-	-	-2.5	4.4	-1.7	9.5	7.0	-5.4	12.1	8.0	1.2
歐元對沖每季派息	-	19.8	-2.8	4.3	-2.1	8.2	4.8	-8.2	8.9	6.4	0.6
澳幣對沖利率入息	-	-	-	6.8	0.3	10.7	7.5	-5.7	10.9	5.9	1.0

投資組合分析(%) (括弧內為上月數據)



*境外基金投資大陸地區證券市場之有價證券，僅限掛牌上市之有價證券，且境外基金不得超過淨資產價值之20%，投資人亦須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。

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(<https://www.jpmorgan.com/tw/am/>)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(以原幣資產淨值計，收益再撥作投資)。1)2014Lipper台灣基金獎、2)本基金主要投資於新興市場企業債券，屬於債券型基金，故本基金風險報酬等級為RR3。有關本基金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，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意基金個別風險，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/每季派息/利率入息)配息前未扣除應負擔之相關費用。

摩根證券投資信託股份有限公司 服務專線：0800-045-333 地址：台北市信義區松智路1號20樓《僅供台灣投資人使用》

【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。境外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之績效，本基金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。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(<https://www.jpmorgan.com/tw/am/>)查詢本基金配息組成項目。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故以高收益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。高收益債券基金不適合無法承擔相關風險之投資人，投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜佔其投資組合過高之比重。

資料來源：Morningstar, Inc 晨星星號評等為晨星基金評鑑機構針對基金之報酬、風險或管理品質之評估，晨星星號評級分為1顆星至5顆星，星號愈高表示基金之風險調整後報酬表現愈佳。晨星基金績效綜合星號評等：將至少成立36個月報酬率，且同類組別基金超過五支的基金提供三年、五年和十年的星號評級，再以此三個年期的加權評級結果，計算出綜合星號評級。

基金資料

基金經理人	Scott McKee / Pierre-Yves Bateau / Leah Parento			
投資目標	主要投資於新興市場公司債權證券，並於適當時運用衍生性商品，以期獲得超越新興市場國家之公司債市場的報酬。			
基金規模	1,318.8百萬美元			
報價貨幣及單位資產淨值				
美元累計 / 美元每月派息	178.34美元	/ 85.60美元		
歐元對沖每季派息 / 澳幣對沖利率入息	63.02歐元	/ 8.86澳幣		
經理費	1.00%(以資產淨值計)			
廣告申購手續費	3.00%			
Bloomberg Ticker				
美元累計 / 美元每月派息	JPECAAU LX / JPECRIU LX			
歐元對沖每季派息 / 澳幣對沖利率入息	JPECAEI LX / JPEMCAH LX			
註冊地/信託保管機構	盧森堡 / 摩根銀行			
年化標準差 (%)				
美元累計	三年	8.98	五年	7.34
美元每月派息	三年	8.98	五年	7.34
歐元對沖每季派息	三年	9.05	五年	7.41
澳幣對沖利率入息	三年	9.51	五年	7.73
存續期間(年)	4.33			
最低收益率(%)	3.84			
信評分布(%)	AAA:0.033 / AA:1.2 / A:7.5 / BBB:36.6 / BB:33.0 / B:11.8 / CCC含以下:1.6 / 未評級:2.0 / 流動資金:6.3			
上次配息及基準日				
美元每月派息 / 澳幣對沖利率入息	0.369美元 / 0.037澳幣(2021.09.07)			
歐元對沖每季派息	0.820歐元(2021.08.09)			

基金主要持股

公司	百分比
Petroleos Mexicanos	7.69% 23/01/50 1.1
CK Hutchison	4% 09/05/49 1.0
OCP	6.875% 25/04/44 1.0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	5.125% 18/01/33 1.0
Genting Berhad	4.25% 24/01/27 0.9
Tangent	3.28% 27/09/24 0.9
AIA	2.7% 31/12/49 0.8
Prumo Logistica	7.5% 31/12/31 0.8
Cometa Energia	6.375% 24/04/35 0.8
Klaben	7% 03/04/49 0.7