

# 摩根基金 – 新興市場債券基金

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：110年1月29日

- (一) 投資人申購前應詳閱投資人須知(包括第一部分及第二部分)與基金公開說明書中譯本。
- (二) 境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

壹、基本資料			
基金中英文名稱	摩根基金 – 新興市場債券基金 JPMorgan Funds – Emerging Markets Debt Fund	成立日期	14/03/1997
基金發行機構	摩根基金 JPMorgan Funds	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	盧森堡	基金種類	債券型
基金管理機構	摩根資產管理(歐洲)有限公司 JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l	國內銷售基金級別	美元-A股(每月派息) 美元-A股(穩定月配) 美元-A股(累計) 歐元對沖-A股(分派) 歐元對沖-A股(每月派息) 澳幣對沖-A股(利率入息) 澳幣對沖-A股(累計) 美元-C股(每月派息) 美元-C股(累計) 美元-F股(每月派息) 美元-I 股(累計)
基金管理機構註冊地	盧森堡	計價幣別	美元計價
總代理人	摩根證券投資信託股份有限公司	基金規模	3,438.6百萬美元 (資料日期：109年12月31日#)
基金保管機構	摩根大通銀行 JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	國人投資比重	15.29% (資料日期：109年12月31日#)
基金總分銷機構	摩根基金(亞洲)有限公司	其他相關機構	無
收益分配	歐元對沖-A 股(分派)：年配 美元-A 股(每月派息)、美元-A 股(穩定月配)、歐元對沖-A 股(每月派息)、澳幣對沖-A 股(利率入息)、美元-C 股(每月派息)、美元-F 股(每月派息)：月配 美元-A 股(累計)、澳幣對沖-A 股(累計)、美元-C 股(累計)、美元-I 股(累計)：為「累計」型，故無收益分派	基金保證機構	無：本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	摩根新興市場全球多元債券指數(總報酬總額)。就貨幣對沖股份級別而言，指標會避險至該級別之貨幣。	保證相關重要資訊	無：本基金非保證型基金
# 計算至本月之最後計值日			
<b>貳、基金投資標的與策略(簡介)(有關基金投資標的與策略的進一步描述，請參閱公開說明書中譯本中「子基金說明」章節各基金資訊)</b>			
<p>一、投資標的： 主要投資於新興市場之債權證券(包括公司證券及以當地貨幣計價發行之證券)，並於適當時運用衍生性商品，以期取得超越新興國家債券市場的報酬。</p> <p>二、投資策略： 本基金至少 67% 之資產(無論係直接或透過衍生性商品)將投資於新興市場政府或其機構所發行或保證之債權證券，以及設立註冊地於新興市場國家或於新興市場國家從事其主要部分經濟活動之公司所發行或保證之債權證券。該等投資可包括布雷迪債券、洋基債券、政府與企業歐洲債券，以及於當地市場交易之債券及票券。 信用品質或到期限制並不適用於子基金所為之投資。 本基金得透過中港債券通投資於中國大陸境內所發行之境內債權證券。 本基金得投資或有可轉換債券(最高 5%)。</p>			
<b>參、投資本基金之主要風險(有關投資本基金之主要風險的進一步描述，請參閱公開說明書中譯本中「子基金說明」及「風險說明」章節之相關資訊)</b>			
<p>本基金面臨下列風險。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 投資風險：本基金面臨之投資風險是源自基金為達成其目標所運用之技術及證券。技術包括：衍生性商品、避險。證券包括：中國、或有可轉換證券、債權證券(政府、投資等級、低於投資等級、未評等)、新興市場。</li> <li>• 其他相關風險：本基金因使用上述技術及證券所面臨之進一步風險包括信用、貨幣、流動性、利率、市場風險。</li> <li>• 基金投資風險(含匯率風險)及最大可能損失：基金之風險包括流動性不足風險、市場風險(含政治、利率、匯率等)、投資國之匯率管制政策、類股過度集中、產業景氣循環變動、商品交易對手之信用風險，或可能因</li> </ul>			

受益人大量買回，致延遲給付買回價款，以及基金如投資於高收益債券時，有信用風險、匯率波動風險與債券發行人違約之信用風險等，遇前述風險時，基金淨資產價值可能因此產生波動，且極端情況下或許有投資本金全數減損之情況。

• 金融商品或服務有無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障：無。

#### 肆、本基金適合之投資人屬性分析

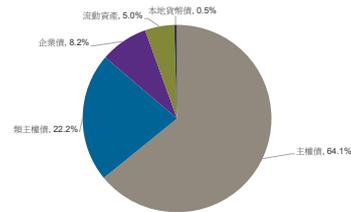
風險程度：RR3，本基金為債券型基金，本基金主要投資於新興市場債權證券，包含企業債及以本地貨幣發行之債券。本基金適合瞭解基金風險（包括資本損失風險）之投資人，且欲透過對新興市場債券之曝險，尋求投資報酬，瞭解投資組合對較高風險之資產（例如高收益及新興市場債）可能有大量曝險，並願意接受該等風險以追求潛在之較高報酬，並使用本基金作為其投資組合之一部分，而非作為完整之投資計畫。

有關本基金是否適合其投資需要，應由投資者自行判斷。此等級分類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，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。

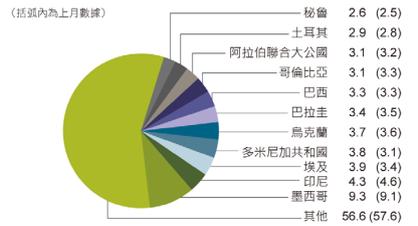
#### 伍、基金運用狀況

##### 一、基金淨資產組成：

1. 依投資類別 (%)：資料日期：109年12月31日#



2. 依投資國家或區域 (%)：資料日期：109年12月31日#



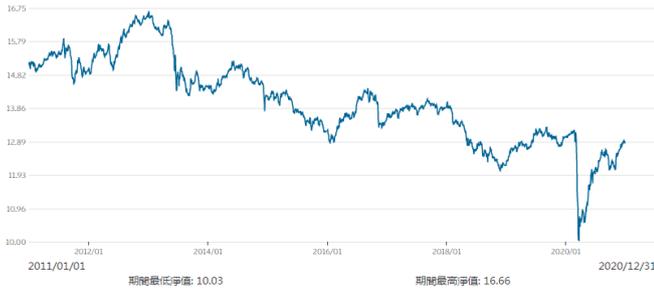
3. 依投資標的信評：資料日期：109年12月31日#

投資組合信評	比重 (%)
AAA	0.0
AA	4.3
A	4.7
BBB	25.7
< BBB	60.3
無信評	0.0
流動性資產	5.0

##### 二、最近十年度基金淨值走勢圖：

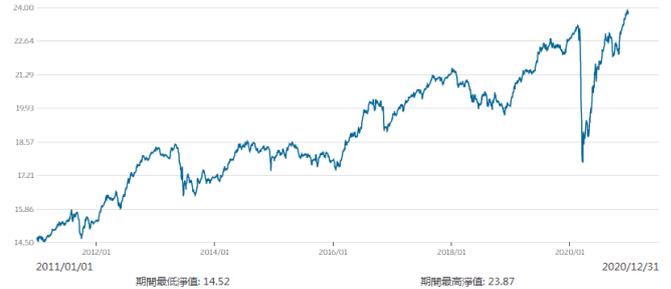
1. 美元 -A 股 (每月派息)：

淨值 (單位：美元)



2. 美元 -A 股 (累計)：

淨值 (單位：美元)



註：投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊。

##### 三、最近十年度各年度基金報酬率：

1. JPM 新興市場債券(美元) - A股(每月派息)



\* 美元 -A 股 (每月派息) 於 2010 年 2 月 22 日成立

2. JPM 新興市場債券(美元) - A股(累計)



\* 美元 -A 股 (累計) 於 2010 年 4 月 9 日成立

註：1. 年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以 1~12 月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。

2. 收益分配均假設再投資於本基金。

3. 投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊。

##### 四、基金累計報酬率：

資料日期：109年12月31日#

期間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	級別成立日*起算至資料日期日止
美元 -A 股 (每月派息)	8.11%	10.89%	5.02%	11.89%	33.75%	63.47%	86.46%
美元 -A 股 (累計)	8.22%	10.99%	5.07%	11.92%	33.78%	63.62%	77.38%

\* 美元 -A 股 (每月派息) 成立於 2010 年 2 月 22 日；美元 -A 股 (累計) 成立於 2010 年 4 月 9 日

資料來源：Lipper

註：1. 累計報酬率：指至資料日期止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。

2. 收益分配均假設再投資於本基金。

3. 投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額 / 幣別：

收益分配金額 (單位：原幣 / 每受益權單位)

年度	100	101	102	103	104	105	106	107	108	109
歐元對沖 -A 股 (分派)	0.52	0.45	0.42	0.46	0.41	0.42	0.4	0.41	0.29	0.34
歐元對沖 -A 股 (每月派息)	0.65	0.785	0.754	0.691	0.643	0.607	0.631	0.583	0.509	0.456
美元 -A 股 (每月派息)	0.93	1.107	1.065	0.973	1.64	0.859	0.906	0.859	0.774	0.712
美元 -C 股 (每月派息)	N/A	2.24	6.71	N/A	4.75	6.159	6.544	6.256	5.667	5.247
美元 -F 股 (每月派息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.495	5.48
澳幣對沖 -A 股 (利率入息)	N/A	N/A	N/A	0.277	0.73	0.635	0.59	0.509	0.392	0.396
美元 -A 股 (穩定月配)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.799

美元 -A 股 (累計)、美元 -I 股 (累計)、美元 -C 股 (累計)、澳幣對沖 -A 股 (累計)：為「累計」型，故無收益分派；澳幣對沖 -A 股 (利率入息) 於 2013/3/12 成立、美元 -C 股 (每月派息) 於 2012/8/03 成立、美元 -F 股 (每月派息) 於 2019 年 10 月成立、美元 -A 股 (穩定月配) 於 2020 年 11 月成立

六、最近五年度各年度基金之費用率：

年度	105	106	107	108	109
歐元對沖 -A 股 (分派)	1.44%	1.44%	1.43%	1.41%	N/A**
歐元對沖 -A 股 (每月派息)	1.45%	1.45%	1.45%	1.43%	N/A**
美元 -A 股 (每月派息)	1.41%	1.42%	1.41%	1.41%	N/A**
美元 -C 股 (每月派息)	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%	N/A**
美元 -F 股 (每月派息)*	N/A	N/A	N/A	2.44%	N/A**
美元 -A 股 (累計)	1.41%	1.42%	1.40%	1.39%	N/A**
美元 -I 股 (累計)	0.66%	0.66%	0.66%	0.66%	N/A**
澳幣對沖 -A 股 (利率入息)	1.45%	1.45%	1.45%	1.45%	N/A**
美元 -C 股 (累計)	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%	N/A**
澳幣對沖 -A 股 (累計)*	N/A	1.45%	1.45%	1.45%	N/A**
美元 -A 股 (穩定月配)*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A**

\* 澳幣對沖 -A 股 (累計) 成立於 2017 年、美元 -F 股 (每月派息) 成立於 2019 年 10 月、美元 -A 股 (穩定月配) 成立於 2020 年 11 月

\*\* 最新之基金財報 (資料截至 2020 年 12 月) 尚未完成，待取得基金最新財報後更新資訊。

註：費用率：指由基金資產負擔之費用占平均基金淨資產價值之比率。(如：交易直接成本—手續費、交易稅；會計帳列之費用—經理費、保管費、保證費及其他費用等)

七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率：

公司	百分比
Government of Ukraine 7.75% 01/09/23	1.4
Government of Dominican Republic 4.875% 23/09/32	1.3
Government of Mexico 5% 27/04/51	1.0
Ministry of Finance Qatar 4.817% 14/03/49	1.0
Government of Brazil 8.25% 20/01/34	1.0
Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/26	1.0
Government of Belarus 6.378% 24/02/31	0.9
Government of Dominican Republic 5.875% 30/01/60	0.9
Government of Uruguay 7.875% 15/01/33	0.9
Government of Paraguay 4.7% 27/03/27	0.8

陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額										
經理費	每年基金淨資產價值之：A 級別-1.15%；C 級別-0.50%；F 級別-1.15%；I 級別-0.50%										
保管費(或行政管理費)	每年基金淨資產價值之：A 級別-0.30% Max；C 級別-0.20% Max；F 級別-0.30% Max；I 級別-0.16% Max										
申購手續費 (或遞延銷售手續費)	A 級別-最高3%，外加於申購淨值；無遞延銷售手續費；C 級別及 I 級別-無；F 級別-無申購手續費；惟若自申購日起算未超過3年贖回，將按基金贖回時市價乘以遞延銷售手續費率收取遞延銷售手續費，並於基金贖回時自贖回總價中扣收，遞延銷售手續費率如下： <table border="1" style="margin-left: 20px;"> <thead> <tr> <th>自申購日起之年度</th> <th>1年(含)以下</th> <th>超過1年到2年(含)以下</th> <th>超過2年到3年(含)以下</th> <th>超過3年</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>適用之遞延銷售手續費率</td> <td>3%</td> <td>2%</td> <td>1%</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table>	自申購日起之年度	1年(含)以下	超過1年到2年(含)以下	超過2年到3年(含)以下	超過3年	適用之遞延銷售手續費率	3%	2%	1%	0%
自申購日起之年度	1年(含)以下	超過1年到2年(含)以下	超過2年到3年(含)以下	超過3年							
適用之遞延銷售手續費率	3%	2%	1%	0%							
贖回費	A 級別-最高自贖回淨值扣除0.5%，惟目前並不收取；C 級別、F 級別及 I 級別-無										
轉換費	A 級別、C 級別及 I 級別-最高1%，於轉換至另一基金時外加於申購淨值；F 級別-最高1%，惟 F 級別僅可全部轉換單位數至另一子基金之 F 級別，轉換前後之持有期間可累計，無須給付遞延銷售手續費。因系統限制，目前不接受將 F 級別之原每筆申購交易單位數之部份轉換至另一子基金之 F 級別。										
短線交易贖回費用	目前暫不收取此項費用，但如頻繁短線交易，總代理得限制申購										

反稀釋費用	最高不超過淨資產價值之2%，價格調整之範圍由境外基金管理機構設定以反映交易及其他成本，此調整可能因子基金而有所不同
分銷費用	A 級別、C 級別及I 級別- 無。F 級別 - 每年基金淨資產價值之 1%( 分銷費可能造成該級別實際負擔費用增加，此費用已反映於每日基金淨值中。)
其他費用(如買回收件手續費、召開受益人會議或股東會費用、績效費)	按實際發生費用攤銷，請參閱基金公開說明書第 67~71 頁「費用」所述。
於 F 級別之申購第三週年日 ( 或若當日為非評價日，則緊接之下一個評價日 )，根據 F 級別及 A 級別之各自淨資產價值，F 級別將免費自動轉換為相同子基金之 A 級別，且該自動轉換僅於相關銷售機構所在國家之營業日為之。香港摩根基金 ( 亞洲 ) 有限公司為摩根盧森堡系列境外基金管理機構委任之亞太地區代理機構，故摩根投信總代理之境外基金，其交易係透過香港摩根基金 ( 亞洲 ) 有限公司轉送盧森堡辦理；因此，台灣投資人之自動轉換交易，須同時為盧森堡、香港及台灣均受理交易之日方能執行。轉換後，所有適用於 F 級別的條款及其他條款應一併改為 A 級別適用之條款及其他條款。	
<b>柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算</b>	
<b>中華民國境內稅負</b>	
(一) 投資人取得境外基金之收益分配、及申請買回 / 轉讓受益憑證之所得屬海外所得，投資人應檢視是否應依所得基本稅額條例第 12 條規定課徵基本稅額 ( 又稱最低稅負制 )。	
(二) 投資人申請買回 / 轉讓受益憑證、或於境外基金解散時，無須繳納證券交易稅。	
<b>境外稅負</b>	
各國稅法規章均持續異動，並可能具有追溯力，投資人應參見摩根基金公開說明書 P.75 瞭解相關稅負。	
<b>捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式</b>	
一、公告時間：總代理人應於每營業日公告本基金之單位淨資產價值。	
二、公告方式：於總代理人摩根證券投資信託股份有限公司網站( <a href="http://www.jpmorgan.com/tw/am/">http://www.jpmorgan.com/tw/am/</a> )或境外基金資訊觀測站 ( <a href="http://www.fundclear.com.tw">http://www.fundclear.com.tw</a> ) 公告。	
<b>玖、公開說明書中譯本之取得及境外基金相關資訊網址</b>	
一、總代理人、銷售機構及參與證券商募集及銷售境外基金時，應交付本投資人須知及公開說明書中譯本予投資人；但境外指數股票型基金(境外ETF)於證券交易市場進行交易者，不在此限。	
二、投資人可於境外基金資訊觀測站( <a href="http://www.fundclear.com.tw">http://www.fundclear.com.tw</a> )查詢有關境外基金之淨值、基金基本資料、財務報告、公開說明書、投資人須知、公告訊息、銷售機構及境外基金相關資訊。	
<b>拾、其他</b>	
投資人可至摩根資產管理官方網站 ( <a href="http://www.jpmorgan.com/tw/am/">http://www.jpmorgan.com/tw/am/</a> ) 查詢配息組成項目。	

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。境外基金管理機構以往之績效不保證基金之最低收益。

本投資人須知內容如虛偽或隱匿之情事者，應由總代理人及負責人依法負責。

境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。

本基金採用『公平價格調整』及『反稀釋』機制，相關說明請詳第二部分：一般資訊第50及53頁。

**本基金主要投資於高收益債券，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，故本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。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。除 ( 分派 ) 級別外，本基金進行配息前未先扣除行政管理相關費用，基金配息相關風險請詳閱基金公開說明書。本基金不適合無法承擔相關風險之非保守型投資人且投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。**

利率風險 - 基金之資產所投資之一些國家之利率可能會有所變動。債券特別容易受到利率變動所影響，並且可能承受顯著的價格波動，而影響基金績效。鑑於歷史性低利率的環境，利率上升之風險加劇。

**F 級別手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付 1% 的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。**

( 穩定月配 ) 級別所支付之股息預期包括來自該級別之資本及收益，預先設定每股資產淨值之年度百分比，作為每月支付之股息，股息未與收益或資本利得連動。( 穩定月配 ) 級別於績效為負值之期間，股息通常仍會持續配發且此舉可能會加快投資價值下跌的速度。本基金可能無法無限期地維持初始 / 現行配息，且配息可能會減少。如本級別單位資產淨值跌至基金基礎貨幣 1.00 元，基金管理機構於可行之時點可將該級別全數贖回，投資人可能須就來自資本之給付繳納稅款，而可能有稅務無效率之情形，投資人應諮詢其稅務顧問相關訊息。

總代理人摩根證券投資信託股份有限公司服務電話：(02)8726-8686。

## 境外基金重要事項說明

### 一、受益人對境外基金之權利行使、變更、解除及終止之方式及限制：

1. 受益人有權經由受益人會議投票表決境外基金之變更。
2. 受益人得請求買回基金之全部或一部，但在一定金額以下，不得請求僅買回部分基金。
3. 除部分境外基金將因信託契約存續期間屆至而自動終止外，境外基金得由境外基金管理機構於特定情況下終止，或經由受益人會議決議終止。

### 二、總代理人、銷售機構就境外基金募集銷售之重要權利、義務及責任：

1. 總代理人、銷售機構應以善良管理人之注意義務及忠實義務，代理境外基金募集及銷售。
2. 總代理人應編製投資人須知及公開說明書中譯本等相關資訊並由總代理人或銷售機構交付予投資人。
3. 總代理人應擔任境外基金管理機構在中華民國境內之訴訟及一切文件之送達代收人。
4. 總代理人應負責與境外基金管理機構聯絡，提供投資人相關發行及交易資訊。
5. 就不可歸責總代理人或銷售機構之情事，總代理人或銷售機構應協助辦理投資人權益保護之相關事宜。
6. 總代理人就重大影響投資人權益之事項應於事實發生日起三日內為申報及公告。
7. 總代理人如發現銷售機構代理境外基金之募集及銷售，違反法令或逾越授權範圍之情事，應立即督促其改善，並立即通知金管會。
8. 總代理人、銷售機構因故意、過失或違反契約或法令規定，致損害投資人權益，應負損害賠償責任。

### 三、金融消費者應負擔之費用及違約金，包括收取時間、計算及收取方式：

詳見各基金投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】第3~4頁之內容。

### 四、因摩根盧森堡 (SICAV) 系列及摩根基金 (單位信託系列) 之募集及銷售業務與總代理人或銷售機構發生紛爭之處分及申訴之管道：

1. 受益人得先向總代理人或銷售機構申訴。總代理人網址：<http://www.jpmorgan.com/tw/am/>、電話：0800-045-333、02-8726-8686、地址：台北市信義區松智路1號20樓(服務時間：週一至週五上午9:00至下午6:00)。
2. 受益人不接受前項申訴處理結果或總代理人及銷售機構未在三十日內處理時，受益人得在六十日內向爭議處理機構申請評議。
3. 受益人得向中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會申訴。網址：<http://www.sitca.org.tw>、電話：02-2581-7288、地址：台北市長春路145號3樓。
4. 受益人得向台灣台北地方法院起訴。網址：<http://tpd.judicial.gov.tw>、電話：02-2314-6871、地址：台北市博愛路131號。