單位信託系列

基金月報 | 2022年6月30日

摩根國際債券基金

- 本基金主要（至少80%）投資於環球投資級別債務證券。本基金將有限度投資於以人民幣計價的投資項目。
- 本基金須承受債務證券（包含信貸風險、利率風險、低於投資級別 / 未獲評級投資風險、投資級別債券風險、主權債務風險及估值風險）、新興市場、貨幣、衍生工具、流通性、對沖、類別貨幣、貨幣對沖類別及歐元區主權債務危機的相關風險人民幣對沖類別的人民幣貨幣及貨幣對沖類別風險。人民幣現時不可自由兌換。將境外人民幣（CNH）兌換為境內人民幣（CNY）是一項貨幣管理程序，須遵守由中國政府實施的外匯管制政策及限制。概無保證人民幣不會在某個時間貶值。在極端市況下市場未能提供足夠人民幣作兌換時及獲信託管理人批准後，經理人可以美元支付贖回所得款項及/或分派。
- 當基金所得之收入並不足夠支付基金宣佈之分派時，經理人有權可酌情決定該分派可能由資本（包括實現與未實現資本收益）撥款支付。投資者應注意，從資本撥款支付分派即代表從投資者原先投資基金之款額或該項原先投資應佔的任何資本增值退回或提取部分金額。基金作出任何分派均可能導致每單位資產淨值即時下跌。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 投資者可能須承受重大損失。
- 投資者不應單憑本文件作出投資決定。

投資目標

透過主要（即將其總資產淨值至少80%）投資於環球投資級別債務證券的投資，以期取得較環球債券市場更高的回報。

投資專才

基金經理

Arjun Vij, 彭逸升

基金資料（（每半年派息）美元類別）

基本貨幣 / 總資產值（百萬）

美元 / 729.1 美元

SEDOL / ISIN 編號

B42HQ19 / HK0000055654

Bloomberg 編號

JFGLBTI HK

現時費用

認購費：3.0%（以資產淨值計）

贖回費：0%

管理費：每年0.8%

分派頻率

（每半年派息）類別：預期每半年分派

（每月派息）類別：預期每月分派

報價貨幣及每單位資產淨值

（每半年派息）美元類別：19.92 美元

（累計）人民幣對沖類別：12.82 人民幣

（每月派息）澳元對沖類別：8.70 澳元

（每月派息）加元對沖類別：8.72 加元

（每月派息）港元類別：8.85 港元

（每月派息）紐元對沖類別：8.72 紐元

（每月派息）人民幣對沖類別：8.60 人民幣

（每月派息）美元類別：8.74 美元

12個月之資產淨值

最高：22.86美元（04/08/21）

最低：19.70美元（21/06/22）

派息率（%）

	上次分派及除息日/年化派息率[2)]
（每半年派息）美元類別	0.3308 美元（31/03/22）/3.18%
（每月派息）澳元對沖類別	0.0216 澳元（30/06/22）/3.02%
（每月派息）加元對沖類別	0.0257 加元（30/06/22）/3.59%
（每月派息）港元類別	0.0253 港元（30/06/22）/3.48%
（每月派息）紐元對沖類別	0.0288 紐元（30/06/22）/4.04%
（每月派息）人民幣對沖類別	0.0327 人民幣（30/06/22）/4.66%
（每月派息）美元類別	0.025 美元（30/06/22）/3.49%

評級

Morningstar 星號評級 ★★★★

Morningstar 基金組別 環球債券 - 美元對沖

風險評級

1	**2**	3	4	5

表現

累積表現（%）



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
（每半年派息）美元類別	-1.8	-8.6	-2.6	5.6	1325.8	01/05/79
基準指數（以美元計）[1)]	-1.5	-9.0	-3.2	6.5	-	
（累計）人民幣對沖類別	-1.7	-6.3	3.1	14.8	28.2	13/05/15
（每月派息）澳元對沖類別	-1.9	-9.0	-4.1	3.7	11.3	13/05/15
（每月派息）加元對沖類別	-1.8	-8.8	-3.1	3.6	7.9	13/05/15
（每月派息）港元類別	-1.8	-7.7	-2.2	6.1	11.7	13/05/15
（每月派息）紐元對沖類別	-1.7	-8.3	-2.7	5.5	14.6	13/05/15
（每月派息）人民幣對沖類別	-1.7	-6.2	3.0	14.7	27.9	13/05/15
（每月派息）美元類別	-1.8	-8.7	-2.7	5.5	10.3	13/05/15

年度表現（%）#

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
（每半年派息）美元類別	2.9	0.3	8.7	5.7	-0.9	-8.8
基準指數（以美元計）[1)]	3.1	1.7	8.7	5.8	-1.4	-9.1
（累計）人民幣對沖類別	6.9	1.7	9.1	7.5	1.7	-7.8
（每月派息）澳元對沖類別	3.5	0.1	7.9	5.2	-1.2	-9.1
（每月派息）加元對沖類別	2.4	-0.4	7.9	5.6	-1.0	-8.9
（每月派息）港元類別	3.7	0.4	8.1	5.3	-0.5	-8.2
（每月派息）紐元對沖類別	3.8	0.3	7.9	5.5	-0.7	-8.6
（每月派息）人民幣對沖類別	6.9	1.8	9.0	7.5	1.6	-7.8
（每月派息）美元類別	2.9	0.2	8.7	5.8	-1.0	-8.9

#由13.05.15起，本基金的名稱、投資目標、政策及限制已作出更改。13.05.15之前的表現是在現時不再適用的情況下達致。詳情請參閱銷售文件。1)舊有名稱為巴克萊環球綜合債券（不包括證券化工具）總回報指數（美元對沖）。13.05.15以前之數據為摩根全球政府債券總回報指數。2)年化派息率 = [（1+每單位派息 / 除息日資產淨值）^每年派息次數] -1。年化派息率乃基於最近一次派息計算及假設收益再撥作投資，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。3)除「平均每年回報」外，所有數據均以成立後第一個月底開始計算。4)頒發機構：Refinitiv Lipper，2022年獎項反映截至31.12.2021表現。Refinitiv Lipper Fund Awards，© 2022 Refinitiv。版權所有。獲許可使用並受美國版權法保障。未經書面許可，不得印製、複印、轉發或轉播本內容。5)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2022年獎項，反映截止去年底表現。所有資料截至上一個月之最後計值日（特別列明除外）。資料來源：摩根資產管理 / RIMES（以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。）債券評級來源：穆迪、標準普爾及惠譽。基金評級來源：Morningstar, Inc.，4星號評級頒授予A（每半年派息）- 美元類別、A（每月派息）- 港元類別及A（每月派息）- 美元類別。風險評級（如有）乃基於摩根資產管理就各類資產之相對風險及基金過去波幅評估而定，並每年（或適當時候）作檢討，僅供參考。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。由於基金註冊地之差別，單位信託系列與SICAV系列基金用作計算公平估值（如適用）之估值點可能有所不同。詳情請參閱有關銷售文件。澳元/加元/歐元/英鎊/紐元/人民幣/新加坡元對沖類別（如適用）並不適合基本貨幣並非前述貨幣的投資者。

就提供派息類別的基金而言，此等類別旨在每月 / 每季 / 每半年 / 每年派息，視乎個別股份類別而定。派息率並無保證。分派可能由資本撥款支付。投資回報以報價貨幣計算。若基金/類別以外幣報價，以美元/港元為本的投資者可能須承受匯率波動影響。投資涉及風險。過去業績並不代表將來表現。請參閱銷售文件所載詳情，包括風險因素。本文件未經證監會審閱，由摩根基金（亞洲）有限公司刊發。

查詢詳情，請聯絡閣下之銀行、財務顧問或瀏覽am.jpmorgan.com/hk。

基金月報 | 2022年6月30日

投資組合特點

債券質素（%）	AAA: 35.5 AA: 11.6 A: 38.1 BBB: 14.2 <BBB: 0.3 未評級: 0.3
平均年期/平均屆滿期（年）	6.2/7.3
期滿收益率（%）	3.81

投資組合分析 （（每半年派息）美元類別）

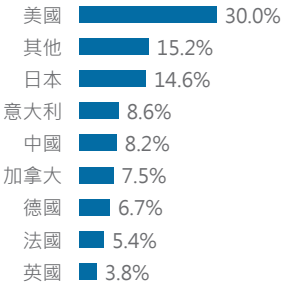
	三年	五年	自成立至今[3)]
相關系數	0.98	0.98	-
年化Alpha系數（%）	0.13	-0.10	-
Beta系數	0.94	0.93	-
年化波幅（%）	3.81	3.35	7.87
Sharpe比率	-	-	-
年化追蹤誤差（%）	0.80	0.73	-
平均每年回報（%）	-0.88	1.09	6.35

投資項目 （截至2022年5月底）

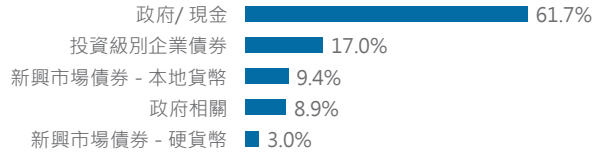
十大投資項目	%
Us Department of The Treasury 1.88% 15/02/32	4.5
Us Department of The Treasury 2.50% 30/04/24	3.9
United Mexican States 7.75% 29/05/31	3.8
China Government Bond 2.89% 18/11/31	3.5
Her Majesty The Queen In Right of Canada 0.25% 01/03/26	3.3
Republic of Italy 0.50% 01/02/26	3.1
Government of Japan 0.01% 01/10/23	2.8
Republic of Italy 0.95% 01/06/32	2.6
Us Department of The Treasury 1.88% 28/02/27	2.5
Government of Japan 2.50% 20/09/35	2.4

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼

#由13.05.15起，本基金的名稱、投資目標、政策及限制已作出更改。13.05.15之前的表現是在現時不再適用的情況下達致。詳情請參閱銷售文件。1)舊有名稱為巴克萊環球綜合債券（不包括證券化工具）總回報指數（美元對沖）。13.05.15以前之數據為摩根全球政府債券總回報指數。2)年化派息率 = [（1+每單位派息 / 除息日資產淨值）^每年派息次數] -1。年化派息率乃基於最近一次派息計算及假設收益再撥作投資，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。3)除「平均每年回報」外，所有數據均以成立後第一個月底開始計算。4)頒發機構：Refinitiv Lipper，2022年獎項反映截至31.12.2021表現。Refinitiv Lipper Fund Awards，© 2022 Refinitiv。版權所有。獲許可使用並受美國版權法保障。未經書面許可，不得印製、複印、轉發或轉播本內容。5)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2022年獎項，反映截止去年底表現。所有資料截至上一個月之最後計值日（特別列明除外）。資料來源：摩根資產管理 / RIMES（以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。）債券評級來源：穆迪、標準普爾及惠譽。基金評級來源：Morningstar, Inc.，4星號評級頒授予A（每半年派息）- 美元類別、A（每月派息）- 港元類別及A（每月派息）- 美元類別。風險評級（如有）乃基於摩根資產管理就各類資產之相對風險及基金過去波幅評估而定，並每年（或適當時候）作檢討，僅供參考。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。由於基金註冊地之差別，單位信託系列與SICAV系列基金用作計算公平估值（如適用）之估值點可能有所不同。詳情請參閱有關銷售文件。澳元/加元/歐元/英鎊/紐元/人民幣/新加坡元對沖類別（如適用）並不適合基本貨幣並非前述貨幣的投資者。

就提供派息類別的基金而言，此等類別旨在每月 / 每季 / 每半年 / 每年派息，視乎個別股份類別而定。派息率並無保證。分派可能由資本撥款支付。投資回報以報價貨幣計算。若基金/類別以外幣報價，以美元/港元為本的投資者可能須承受匯率波動影響。投資涉及風險。過去業績並不代表將來表現。請參閱銷售文件所載詳情，包括風險因素。本文件未經證監會審閱，由摩根基金（亞洲）有限公司刊發。

查詢詳情，請聯絡閣下之銀行、財務顧問或瀏覽am.jpmorgan.com/hk。