

摩根新興市場本地貨幣債券 (本基金之配息來源可能為本金)

晨星綜合星號評級★★★(美元累積/美元月配)
風險報酬等級：中(RR3)²⁾

2015年6月30日(最新資料)

- 產品特色**
- 1 挺匯率：**新興貨幣目前投資吸引力高。
 - 2 要收益：**新興本地貨幣債收益比美元計價債券更好。
 - 3 買未來：**新興國家債券、匯率趨勢都向上，未來前景看俏。

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
美元累積	-1.5	-6.3	-16.5	-13.7	-13.3	-0.8	6.2	2008.01.24
美元月配	-1.5	-6.3	-16.5	-13.6	-13.3	-0.8	0.9	2009.11.20
澳幣對沖月配	-1.1	-5.6	-15.1	-	-	-	-12.5	2013.07.17

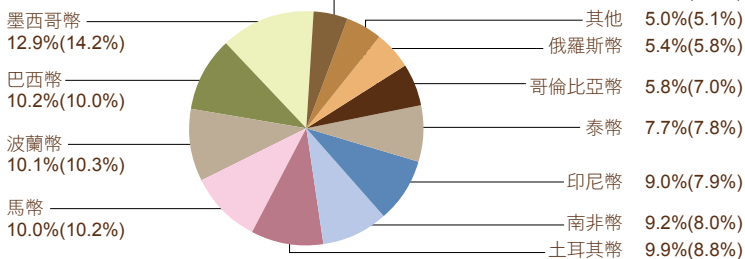
年度表現(%)

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	年初至今
美元累積	-	25.7	14.9	-3.5	15.3	-10.0	-5.9	-6.3
美元月配	-	-	14.8	-3.5	15.3	-10.0	-6.0	-6.3
澳幣對沖月配	-	-	-	-	-	-	-4.1	-5.6

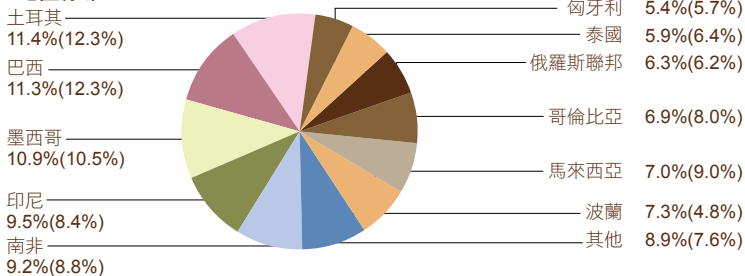
投資組合分析

(括弧內為上月數據)

<貨幣分布>



<地區分布>



*地區分布以該標的計價幣別(含流動資金)為分類依據。

以上資料來源：摩根投信；另累積表現、年度表現、統計分析之數據，資料來源皆為Lipper(以原幣資產淨值價計，收益再攤作投資)

1)當次年化配息率之計算為基金當次每單位配息金額除以基準日淨值(即除息日前一營業日)，再乘以每年配息頻率次數(頻率次數係指：年配：1次、半年配：2次、季配：4次、月配：12次)。且過去配息率不代表未來配息率，請參照過去完整的配息紀錄。2)本基金主要投資於新興市場本地貨幣債券，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：本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。

服務專線：0800-045-333 地址：台北市信義區松智路1號20樓

【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(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變動。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。投資人可至摩根資產管理官方網站(www.jpmmich.com.tw)查詢本基金配息組成項目。

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	Pierre-Yves Bareau / Didier Lambert (倫敦)
投資目標	主要透過投資於新興市場本地貨幣固定及浮動利率債券，以期取得較新興國家債券市場更高的收益。
成立日期	2008.01.24 摩根股份類別
基金規模	2,813.4百萬美元
報價貨幣及單位資產淨值	
美元累積	15.62美元
美元月配	10.18美元
澳幣對沖月配	7.19澳幣
經理費	1.00%(以資產淨值計)
牌告申購手續費	3.00%(以資產淨值計)
Bloomberg Ticker	
美元累積	JPMELOA LX
美元月配	JPMEAUS LX
澳幣對沖月配	JPEMLAH LX
註冊地/信託保管機構	盧森堡 / 摩根銀行
存續期間	5.17年
到期收益率(%)	7.13
平均信評	BBB
年化標準差(%)	
美元累積	三年 10.08 五年 12.94
美元月配	三年 10.12 五年 12.94
澳幣對沖月配	三年 - 五年 -
上次配息及基準日	
美元月配	0.064美元(2015.07.07)
澳幣對沖月配	0.057澳幣(2015.07.07)

基金主要持股

公司	百分比	公司	百分比
Government of Mexico 10% 05/12/24	6.6	Government of Poland 3.25% 25/07/25	2.5
Government of Brazil 10% 01/01/17	4.7	Government of Brazil 10% 01/01/21	2.5
Government of Turkey 9% 08/03/17	4.1	Government of Brazil 0% 01/01/18	2.5
Government of South Africa 7% 28/02/31	4.1	Government of Thailand 3.65% 17/12/21	2.4
Government of Indonesia 8.38% 15/03/24	2.8	Government of Mexico 8.5% 31/05/29	2.4