

# 摩根投資基金 — 美國債券基金

SICAV系列

2013年8月

- 本基金主要投資於美國債務證券。本基金可積極投資於低於投資級別及新興市場債務證券，亦可投資於未經評級的證券。
- 本基金須承受可能影響債券價格之利率風險、信貸市場相關風險、新興市場、單一國家、流通性、資產抵押證券及按揭證券風險。低於投資級別或未評級債務證券之投資，可能須承受相比投資級別債券較高之流通性風險及信貸風險，並增加投資損失之風險。
- 本基金可有限度投資於金融衍生工具作投資目的，故可能須承受衍生工具風險以致令本基金損失全數資產。
- 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

透過主要投資於美國定息及浮息債務證券，並於適當時運用衍生工具策略，以期取得較美國債券市場更高的回報。

## 基金資料

基金經理	Timothy Neumann (紐約)	
成立日期 <sup>2)</sup>	15.05.97	
總資產值	38.7 百萬美元	
報價貨幣及每單位資產淨值	202.88 美元	
12個月之資產淨值：	最高	211.48 美元 (02.05.13)
	最低	192.41 美元 (17.08.12)
現時費用：	認購費	3.0% (以資產淨值計)
	贖回費	0%
	管理費	每年0.9%
SEDOL 編號	5408063	
ISIN 編號	LU0070215933	
Bloomberg 編號	JPMUSFA LX	

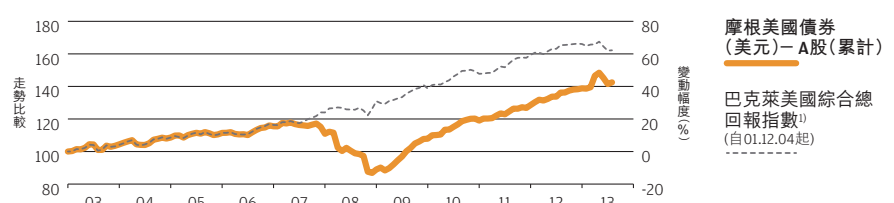
## 投資組合特點

債券質素	AAA: 52.3% / AA: 3.7% / A: 9.6% / BBB: 13.5% / <BBB: 17.4%
平均年期/平均屆滿期	5.4 年 / 14.0 年
期滿收益率	3.30%

## 統計分析

	三年	五年	自成立至今 <sup>3)</sup>
相關系數	0.66	0.59	0.64
Alpha系數 (%)	0.30	0.17	-0.09
Beta系數	1.00	1.05	0.96
每年波幅 (%)	4.20	6.60	5.34
Sharpe比率	1.58	1.08	-
每年追蹤誤差 (%)	3.15	5.34	4.12
平均每年回報 (%)	6.89	7.57	4.46

## 31.12.02至31.07.13表現 (以報價貨幣計)



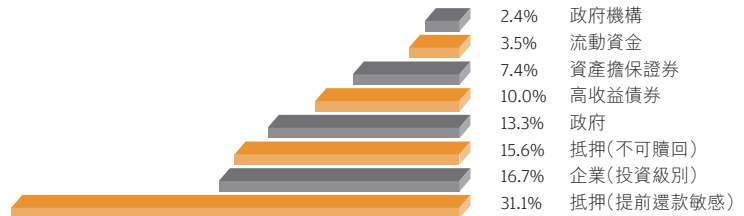
## 累積表現 (%) (以報價貨幣計)

	一個月	一年	三年	五年	自成立至今
A (累計) - 美元類別	+0.7	+4.6	+22.1	+44.0	+102.5
基準指數 <sup>1)</sup>	+0.1	-1.9	+9.9	+29.1	+151.0

## 年度表現 (%) (以報價貨幣計)

	2008	2009	2010	2011	2012	年初至今
A (累計) - 美元類別	-19.8	+21.3	+10.3	+8.0	+8.0	+2.6
基準指數 <sup>1)</sup>	+5.6	+5.9	+6.5	+7.8	+4.2	-2.3

## 投資組合分析



## 五大投資項目 (截至2013年6月底)

項目	地區	百分比
Alpine Securitization 0% 01/07/13	美國	3.0
FNMA 3% 01/07/13	美國	2.9
FNMA 2.5% 01/07/13	美國	2.9
NATBPU 0% 01/07/13	美國	2.8
Newport Funding 0% 01/07/13	美國	2.8

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/巴克萊 (以報價貨幣資產淨值計，收益再作投資)。基金評級來源：Morningstar, Inc.。債券評級來源：穆迪、標準普爾及惠譽。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。投資者務請在投資前向我們的投資顧問查詢。基金計價與美股收市時間之差異，可能會扭曲基金的相對表現。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。如有需要可提供十大投資項目詳情。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。1) 01.12.04之前之數據為花旗集團美國BIG總回報。2) 本股份類別於08.01.08正式開始在香港發售。3) 除「平均每年回報」外，所有數據均以成立後第一個月月底開始計算。4) 頒發機構：財資雜誌，2013年獎項，反映上年度表現。  
**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。

查詢請聯絡閣下之  
銀行、財務顧問或瀏覽

[www.jpmorganam.com.hk](http://www.jpmorganam.com.hk)