



本文件只供香港投資者使用

單位信託系列

基金月報 | 2020年11月30日

# 摩根日本（日圓）基金

- 本基金主要（至少70%）投資於日本股票證券及其投資表現與日本經濟表現息息相關之其他股票證券。本基金將有限度地投資於人民幣計價相關投資項目。
- 本基金須承受股票、集中、小型公司、貨幣、衍生工具、類別貨幣以及貨幣對沖類別的相關風險。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。
- 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70%）投資於日本股票證券及其投資表現與日本經濟表現息息相關之其他股票證券，為投資者提供長遠資本增值。

## 投資專才

### 基金經理

Nicholas Weindling, Miyako Urabe, Shoichi Mizusawa

### 基金資料

(( 累計 ) 日圓類別)

#### 基本貨幣

日圓

#### 總資產值 (百萬元)

369.4 美元

#### SEDOL 編號

B426081

#### ISIN 編號

HK0000055670

#### Bloomberg 編號

JFJAPNI HK

#### 現時費用

認購費：5.0% (以資產淨值計)

贖回費：0%

管理費：每年1.5%

#### 報價貨幣及每單位資產淨值

( 累計 ) 日圓類別：53,230 日圓

( 累計 ) 港元對沖類別：30.49 港元

( 累計 ) 美元對沖類別：31.32 美元

( 累計 ) 人民幣對沖類別：23.34 人民幣

#### 12個月之資產淨值

最高：53,230.00 日圓 (30/11/20)

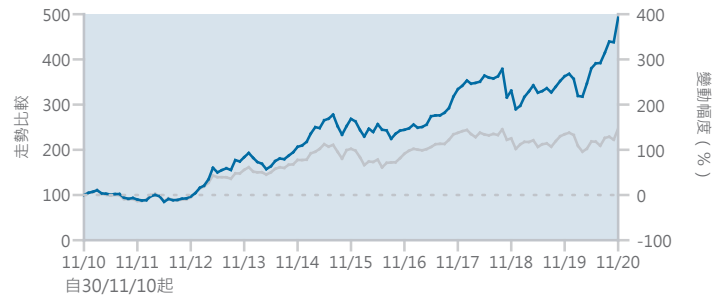
最低：28,889.00 日圓 (16/03/20)

## 表現

### 累積表現 ( % )

■ 摩根日本（日圓）（累計）

■ 東京第一市場淨回報指數<sup>1)</sup>



|                             | 一個月  | 一年   | 三年   | 五年    | 自成立至今   | 成立日期     |
|-----------------------------|------|------|------|-------|---------|----------|
| ( 累計 ) 日圓類別                 | 12.3 | 35.7 | 47.4 | 83.5  | 10398.7 | 06/08/69 |
| 基準指數 ( 以日圓計 ) <sup>1)</sup> | 11.1 | 5.4  | 4.0  | 22.3  | 2092.4  |          |
| ( 累計 ) 港元對沖類別               | 12.3 | 36.4 | 53.0 | 90.0  | 204.9   | 01/08/13 |
| ( 累計 ) 美元對沖類別               | 12.2 | 36.2 | 54.7 | 94.2  | 213.2   | 01/08/13 |
| ( 累計 ) 人民幣對沖類別              | 12.5 | 38.8 | 60.4 | 113.0 | 133.4   | 16/03/15 |

### 年度表現 ( % )

|                             | 2015* | 2016 | 2017 | 2018  | 2019 | 年初至今 |
|-----------------------------|-------|------|------|-------|------|------|
| ( 累計 ) 日圓類別                 | 25.3  | -5.8 | 38.2 | -15.2 | 27.0 | 33.8 |
| 基準指數 ( 以日圓計 ) <sup>1)</sup> | 11.7  | 0.0  | 21.8 | -16.3 | 17.7 | 3.9  |
| ( 累計 ) 港元對沖類別               | 24.6  | -6.4 | 38.9 | -14.0 | 29.5 | 33.9 |
| ( 累計 ) 美元對沖類別               | 24.8  | -6.0 | 39.6 | -13.4 | 30.3 | 33.7 |
| ( 累計 ) 人民幣對沖類別              | 7.8   | -4.4 | 45.1 | -12.0 | 30.2 | 36.3 |

## 評級

Morningstar 基金研究評級

銅獎

Morningstar 星號評級

★★★★★

Morningstar 基金組別

日本大型股票

\*該年起始的基金類別以成立日起至年底計。1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。自01.01.73起之各年期指數表現，已於01.02.05由「總回報」改為「淨回報」計算。01.01.73以前之數據則為東京第一市場價格（只反映價格變動，未計股息）。2)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。3)投資於任何單一實體或就任何單一實體承擔風險的總投資（政府證券及其他公共證券除外）不能超過有關基金總資產淨值的10%。4)頒發機構：Lipper of Refinitiv，2020年獎項，頒發予（累計）日圓類別，反映截至31.12.2019表現。Lipper Fund Awards from Refinitiv，2020 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，不得複製、複印、轉發或轉播本內容。5)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年表現。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 / Thomson Reuters Datastream（以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。）基金評級來源：Morningstar, Inc.，基金研究評級銅獎頒發予（累計）日圓類別；5星號評級頒發予（累計）日圓類別。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。

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[www.jpmorgan.com/hk/am/](http://www.jpmorgan.com/hk/am/)。

## 投資組合分析 ( ( 累計 ) 日圓類別 )

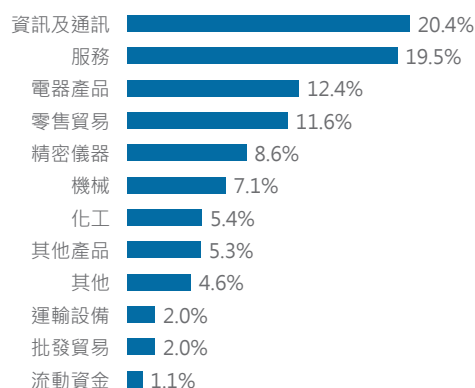
|               | 三年    | 五年    | 自成立至今 <sup>2)</sup> |
|---------------|-------|-------|---------------------|
| 相關系數          | 0.86  | 0.80  | 0.83                |
| Alpha系數 ( % ) | 1.02  | 0.76  | 0.30                |
| Beta系數        | 0.98  | 0.89  | 1.07                |
| 年化波幅 ( % )    | 19.45 | 18.05 | 22.86               |
| Sharpe比率      | 0.71  | 0.72  | -                   |
| 年化追蹤誤差 ( % )  | 9.88  | 10.96 | 12.88               |
| 平均每年回報 ( % )  | 13.79 | 12.90 | 9.49                |

## 投資項目<sup>3)</sup> ( 截至2020年10月底 )

| 十大投資項目                     | 市場類別        | %   |
|----------------------------|-------------|-----|
| Keyence Corporation        | 日本<br>電器產品  | 5.8 |
| HOYA CORPORATION           | 日本<br>精密儀器  | 5.2 |
| MonotaRO Co., Ltd.         | 日本<br>零售貿易  | 4.8 |
| Nintendo Co., Ltd.         | 日本<br>其他產品  | 4.3 |
| OBIC Co., Ltd.             | 日本<br>資訊及通訊 | 3.6 |
| M3, Inc.                   | 日本<br>服務    | 3.6 |
| Nihon M&A Center Inc.      | 日本<br>服務    | 3.4 |
| Recruit Holdings Co., Ltd. | 日本<br>服務    | 3.3 |
| Tokyo Electron Ltd.        | 日本<br>電器產品  | 3.3 |
| FAST RETAILING CO., LTD.   | 日本<br>零售貿易  | 3.3 |

## 投資組合分布

### 類別分布



\*該年起始的基金類別以成立日起至年底計。1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。自01.01.73起之各年期指數表現。已於01.02.05由「總回報」改為「淨回報」計算。01.01.73以前之數據則為東京第一市場價格 ( 只反映價格變動。未計股息 )。2)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。3)投資於任何單一實體或就任何單一實體承擔風險的總投資 ( 政府證券及其他公共證券除外 ) 不能超過有關基金總資產淨值的10%。4)頒發機構: Lipper of Refinitiv。2020年獎項。頒授予 ( 累計 )。日圓類別。反映截至31.12.2019表現。Lipper Fund Awards from Refinitiv。2020 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。2020年獎項。反映上年底表現。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 / Thomson Reuters Datastream ( 以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算。收益再撥作投資。 ) 基金評級來源: Morningstar, Inc。基金研究評級銅獎頒授予 ( 累計 ) 日圓類別; 5星號評級頒授予 ( 累計 ) 日圓類別。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。

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[www.jpmorgan.com/hk/am/](http://www.jpmorgan.com/hk/am/)。