



摩根基金 - 亞太入息基金

- 本基金主要投資於亞太地區之國家（除日本外）內可產生收入之證券，及可投資其大部分資產於低於投資級別及未經評級債務證券。
- 本基金須承受衍生工具、股票、流通性及可換股證券風險、可能影響債券價格之利率風險、信貸及房地產市場相關風險（包括房地產投資信託及其他地產相關證券；不允許直接投資地產），以及新興市場及貨幣風險。低於投資級別或未獲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。就貨幣對沖股份類別而言，任何貨幣對沖過程未必作出精確對沖及概無保證對沖將完全成功。就「（利率入息）」股份類別而言，其資本被侵蝕的程度及其資產淨值之波動可能大於其他股份類別及可能有顯著差別。投資於人民幣對沖股份類別須承受人民幣貨幣及貨幣對沖股份類別風險。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）是一項受管理的貨幣程序，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。
- 本基金可酌情決定以股息而非資本增長為優先，從資本中支付股息。本基金亦可酌情決定從總收入中支付股息，同時從本基金之資本中支付本基金的全部或部分費用及開支，以致本基金用作支付股息之可分派金額有所增加，而因此，本基金實際上可從已變現、未變現的資本收益或資本中支付股息。投資者應注意，本基金的支付股息股份類別不僅可從投資收入，亦可從已變現及未變現的資本收益或資本中支付股息。從資本中支付股息相當於退還或提取投資者部分原有之投資或任何歸屬於該原有投資的資本收益。從收入、已變現及未變現的資本收益或資本（不論從中或實際上從中）支付任何股息均可導致每股資產淨值即時減少。
- 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

透過主要投資於亞太地區之國家（除日本外）內可產生收入之證券，以期提供收入及長期資本增值。

投資專才

基金經理

Jeffrey Roskell, 何世寧, Ruben Lienhard, 何少燕, 余佩玲

基金資料

(A (分派) - 美元類別)

基本貨幣 / 總資產值 (百萬)

美元 / 1,798.1 美元

SEDOL / ISIN 編號

7103560 / LU0117844026

Bloomberg 編號

FFPBALA LX

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%

分派頻率

(分派) 類別: 預期每年分派

(每月派息) 類別: 預期每月分派

(利率入息) 類別: 預期每月分派

派息率 (%)

A (分派) - 美元類別

A (每月派息) - 港元類別

A (每月派息) - 美元類別

A (利率入息) - 澳元對沖類別

A (利率入息) - 加元對沖類別

A (利率入息) - 歐元對沖類別

A (利率入息) - 英鎊對沖類別

A (利率入息) - 紐元對沖類別

A (利率入息) - 人民幣對沖類別

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 美元類別: 30.54 美元

A (累計) - 美元類別: 22.61 美元

A (每月派息) - 港元類別: 11.82 港元

A (每月派息) - 美元類別: 106.56 美元

A (累計) - 港元類別: 14.02 港元

A (利率入息) - 澳元對沖類別: 8.87 澳元

A (利率入息) - 加元對沖類別: 9.01 加元

A (利率入息) - 歐元對沖類別: 9.25 歐元

A (利率入息) - 英鎊對沖類別: 9.11 英鎊

A (利率入息) - 紐元對沖類別: 8.98 紐元

A (利率入息) - 人民幣對沖類別: 9.30 人民幣

12個月之資產淨值

最高: 32.12 美元 (17/01/20)

最低: 24.47 美元 (23/03/20)

上次分派及除息日/年化派息率²⁾

0.83 美元 (05/09/19) / 2.73%

0.041 港元 (10/08/20) / 4.25%

0.365 美元 (10/08/20) / 4.20%

0.029 澳元 (10/08/20) / 4.00%

0.03 加元 (10/08/20) / 4.08%

0.026 歐元 (10/08/20) / 3.43%

0.029 英鎊 (10/08/20) / 3.90%

0.031 紐元 (10/08/20) / 4.24%

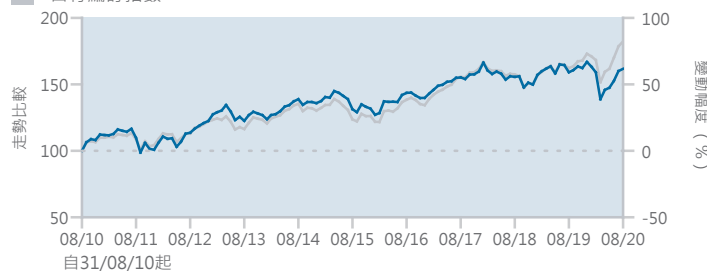
0.048 人民幣 (10/08/20) / 6.39%

表現

累積表現 (%)

JPM亞太入息 (美元) - A股 (分派)

自行編訂指數¹⁾



| | 一個月 | 一年 | 三年 | 五年 | 自成立至今 | 成立日期 |
|----------------------------------|-----|------|------|------|-------|----------|
| A (分派) - 美元類別 | 1.1 | 1.6 | 4.2 | 23.1 | 246.7 | 15/06/01 |
| 基準指數 (以美元計) ¹⁾ | 2.1 | 12.4 | 17.3 | 47.8 | 248.7 | |
| A (累計) - 美元類別 ³⁾ | 1.1 | 1.6 | 4.2 | 23.1 | 126.1 | 31/03/05 |
| A (每月派息) - 港元類別 | 1.0 | 0.5 | 3.2 | 23.1 | 58.2 | 25/05/12 |
| A (每月派息) - 美元類別 | 1.1 | 1.6 | 4.2 | 23.2 | 58.2 | 25/05/12 |
| A (累計) - 港元類別 ³⁾ | 1.0 | 0.4 | 3.2 | 23.0 | 26.5 | 06/02/13 |
| A (利率入息) - 澳元對沖類別 | 1.0 | -0.6 | 0.6 | 20.7 | 29.8 | 07/10/13 |
| A (利率入息) - 加元對沖類別 | 1.0 | 0.3 | 1.0 | 18.1 | 23.5 | 07/10/13 |
| A (利率入息) - 歐元對沖類別 | 1.0 | -0.2 | -3.5 | 10.7 | 13.7 | 27/11/13 |
| A (利率入息) - 英鎊對沖類別 | 1.0 | -0.3 | -1.4 | 15.0 | 18.6 | 27/11/13 |
| A (利率入息) - 紐元對沖類別 | 1.1 | 0.3 | 1.9 | 23.7 | 33.8 | 27/11/13 |
| A (利率入息) - 人民幣對沖類別 ³⁾ | 1.2 | 2.6 | 7.1 | 34.5 | 45.3 | 17/03/14 |

年度表現 (%)

| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 年初至今 |
|----------------------------------|------|------|------|------|------|------|
| A (分派) - 美元類別 | -3.1 | 6.2 | 14.2 | -6.1 | 11.4 | -3.1 |
| 基準指數 (以美元計) ¹⁾ | -3.2 | 6.5 | 20.5 | -7.3 | 15.5 | 5.4 |
| A (累計) - 美元類別 ³⁾ | -3.1 | 6.1 | 14.2 | -6.1 | 11.4 | -3.1 |
| A (每月派息) - 港元類別 | -3.2 | 6.2 | 15.1 | -5.9 | 10.7 | -3.6 |
| A (每月派息) - 美元類別 | -3.1 | 6.2 | 14.2 | -6.1 | 11.4 | -3.1 |
| A (累計) - 港元類別 ³⁾ | -3.1 | 6.2 | 15.0 | -5.9 | 10.7 | -3.6 |
| A (利率入息) - 澳元對沖類別 | -1.3 | 6.8 | 14.7 | -6.6 | 9.9 | -4.8 |
| A (利率入息) - 加元對沖類別 | -2.7 | 5.7 | 13.5 | -7.1 | 10.3 | -4.1 |
| A (利率入息) - 歐元對沖類別 | -3.3 | 4.6 | 11.9 | -8.9 | 8.0 | -4.0 |
| A (利率入息) - 英鎊對沖類別 | -2.9 | 5.5 | 12.9 | -7.9 | 9.3 | -4.4 |
| A (利率入息) - 紐元對沖類別 | -0.2 | 7.6 | 14.9 | -6.4 | 10.0 | -4.0 |
| A (利率入息) - 人民幣對沖類別 ³⁾ | -0.3 | 8.4 | 18.6 | -4.9 | 11.3 | -2.5 |

#由14.06.12起，摩根基金 - 亞太入息基金已作出重組。主要變更包括基金名稱、投資目標、投資範疇、基準指數及派息率。14.06.12之前的表現是在現時不再適用的情況下導致。詳情請參閱銷售文件。1) 50% MSCI綜合亞太 (不包括日本) 淨回報指數 (再撥作投資之收益已減預扣稅) + 50% 摩根亞洲信貸總回報指數。由摩根資產管理編訂，於14.06.12取代之前的50% 摩根亞洲信貸總回報指數 + 50% MSCI綜合太平洋淨回報指數。指數比重每月再調整。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，可能高於或低於實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。3) 摩根網上交易平台並不提供此股份類別。4) 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。5) 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%。6) 頒發機構: AsianInvestor雜誌。2020年獎項，反映去年底表現。所有資料截至上一個月之最後計日 (特別列明除外)。資料來源: 摩根資產管理/摩根大通證券/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。) 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。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。

投資組合特點

| | |
|----------------|--|
| 債券質素 (%) | AA: 0.6 A: 8.6 BBB: 17.8 <BBB: 10.7 未評級: 2.5 |
| 平均年期/平均屆滿期 (年) | 5.1/6.6 |
| 期滿收益率 (%) | 5.28 |
| 股息率 (%) | 3.66 |

投資組合分析 (A (分派) - 美元類別)

| | 三年 | 五年 | 自成立至今 ⁴⁾ |
|-------------|-------|-------|---------------------|
| 相關系數 | 0.98 | 0.97 | 0.95 |
| Alpha系數 (%) | -0.36 | -0.33 | -0.02 |
| Beta系數 | 1.10 | 1.05 | 1.05 |
| 年化波幅 (%) | 11.61 | 10.22 | 11.55 |
| Sharpe比率 | - | 0.29 | 0.44 |
| 年化追蹤誤差 (%) | 2.67 | 2.63 | 3.59 |
| 平均每年回報 (%) | 1.38 | 4.25 | 6.68 |

投資項目⁵⁾ (截至2020年7月底)

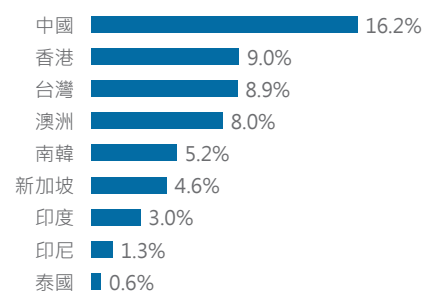
| 十大投資項目 | 市場類別 | % |
|--|------------|-----|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. | 台灣 資訊科技 | 5.6 |
| Samsung Electronics Co., Ltd. | 南韓 資訊科技 | 5.0 |
| CLP Holdings Limited | 香港 公用事業 | 3.0 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | 香港 金融 | 2.3 |
| Brambles Limited | 澳洲 工業 | 1.9 |
| Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd. | 中國 金融 | 1.8 |
| Mapletree Logistics Trust | 新加坡 房地產 | 1.5 |
| China Mobile Limited | 中國 通訊服務 | 1.4 |
| China Merchants Bank Co., Ltd. | 中國 金融 | 1.2 |
| Rio Tinto Limited | 澳洲 物料 | 1.1 |

評級

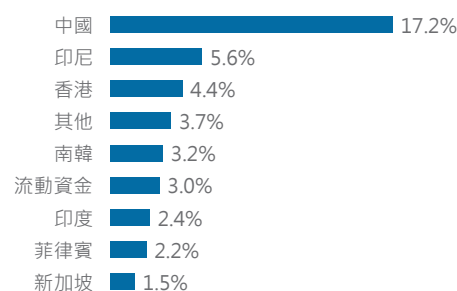
Morningstar 基金組別 亞洲股債混合

投資組合分布

股票分布



定息分布



#由14.06.12起，摩根基金-亞太入息基金已作出重組。主要變更包括基金名稱、投資目標、投資範疇、基準指數及派息率。14.06.12之前的表現是在現時不再適用的情況下導致。詳情請參閱銷售文件。1)50% MSCI綜合亞太(不包括日本)淨回報指數(再撥作投資之收益已減除預扣稅)+50%摩根亞洲信貸總回報指數。由摩根資產管理編訂，於14.06.12取代之前的50%摩根亞洲信貸總回報指數+50% MSCI綜合太平洋淨回報指數。指數比重每月再調整。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。可能高於或低於實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。3)摩根網上交易平臺並不提供此股份類別。4)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。5)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%。6)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映去年底表現。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/摩根大通證券/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。)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。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。