

單位信託系列

摩根亞洲總收益債券基金

- 本基金主要 (至少70%) 投資於亞洲債券及其他債務證券。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、估值風險、信貸風險及信貸評級機構風險)、新興市場、集中、貨幣、衍生工具、流通性、對沖、類別貨幣及貨幣對沖類別的相關風險。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。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。
- 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

透過一個主要 (即將其總資產淨值至少70%) 投資於亞洲債券及其他債務證券之積極管理組合, 致力提供具競爭力的總回報 (包括資本增長及定息收益)。

投資專才

基金經理

何少燕, 彭逸升, Julio Callegari

基金資料

((每月派息) 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

3,154.0 美元

SEDOL 編號

B42HMC2

ISIN 編號

HK0000055597

Bloomberg 編號

JFASTRE 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1.0%

派息率 (%)

(每月派息) 美元類別

(每月派息) 港元類別

(每月派息) 澳元對沖類別

(每月派息) 加元對沖類別

(每月派息) 紐元對沖類別

(每月派息) 人民幣對沖類別

(每月派息) 英鎊對沖類別

報價貨幣及每單位資產淨值

(每月派息) 美元類別: 10.77 美元

(每月派息) 港元類別: 9.35 港元

(每月派息) 澳元對沖類別: 8.72 澳元

(每月派息) 加元對沖類別: 8.81 加元

(每月派息) 紐元對沖類別: 8.68 紐元

(累計) 人民幣對沖類別: 13.84 人民幣

(每月派息) 人民幣對沖類別: 9.04 人民幣

(每月派息) 英鎊對沖類別: 9.22 英鎊

12個月之資產淨值

最高: 10.99 美元 (24/02/20)

最低: 9.79 美元 (24/03/20)

分派頻率

(每月派息) 類別: 預期每月分派

上次分派及除息日/年化派息率¹⁾

0.044 美元 (31/08/20) / 5.01%

0.0382 港元 (31/08/20) / 5.01%

0.0344 澳元 (31/08/20) / 4.84%

0.0353 加元 (31/08/20) / 4.92%

0.0357 紐元 (31/08/20) / 5.05%

0.0559 人民幣 (31/08/20) / 7.68%

0.0363 英鎊 (31/08/20) / 4.83%

評級

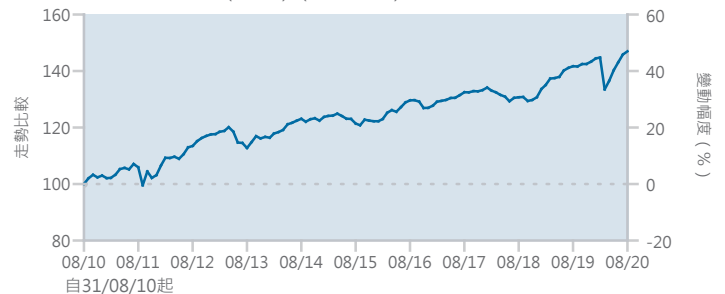
Morningstar 基金組別

亞洲債券

表現

累積表現 (%)

■ 摩根亞洲總收益債券 (美元) (每月派息)



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
(每月派息) 美元類別	0.8	3.7	10.9	21.0	108.0	18/01/05
(每月派息) 港元類別	0.7	2.5	9.8	20.9	34.3	02/04/12
(每月派息) 澳元對沖類別	0.7	1.8	8.2	20.3	32.2	28/12/12
(每月派息) 加元對沖類別	0.7	2.8	8.4	17.2	23.3	28/12/12
(每月派息) 紐元對沖類別	0.8	2.4	9.3	22.6	35.7	28/12/12
(累計) 人民幣對沖類別	0.9	4.9	14.9	33.6	38.4	26/06/14
(每月派息) 人民幣對沖類別 ²⁾	1.0	4.8	14.7	33.1	37.6	26/06/14
(每月派息) 英鎊對沖類別	0.7	2.1	5.7	14.1	13.2	24/10/14

年度表現 (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	年初至今
(每月派息) 美元類別	-0.2	3.9	4.9	-1.9	9.7	2.5
(每月派息) 港元類別	-0.3	3.9	5.8	-1.7	9.1	2.0
(每月派息) 澳元對沖類別	1.7	4.9	5.5	-2.2	8.7	1.1
(每月派息) 加元對沖類別	0.1	3.6	4.4	-2.6	8.8	1.8
(每月派息) 紐元對沖類別	2.8	5.5	5.7	-2.0	8.8	1.6
(累計) 人民幣對沖類別	3.2	6.4	8.7	-0.3	9.9	3.4
(每月派息) 人民幣對沖類別 ²⁾	3.0	6.4	8.7	-0.3	9.9	3.3
(每月派息) 英鎊對沖類別	0.0	3.5	3.8	-3.5	7.8	1.6

1) 年化派息率 = [(1 + 每單位派息 / 除息日資產淨值) ^ 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。2) 摩根網上交易平台並不提供此股份類別。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: AsianInvestor雜誌, 2017年獎項, 反映上年度表現。5) 頒發機構: AsianInvestor雜誌, 2020年獎項, 反映上年度表現。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 (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.。債券評級來源: 穆迪、標準普爾、惠譽及中國當地評級機構。中國當地評級機構的評級已轉換為國際評級機構的評級, 以供計算投資組合信貸質素之用。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

可換股債券質素 (%)	未評級: 0.0
債券質素 (%)	AAA: 1.5
	AA: 2.0
	A: 24.3
	BBB: 35.8
	<BBB: 26.6
	未評級: 4.2
平均年期/平均屆滿期 (年)	4.0/4.9
期滿收益率 (%)	4.62

投資組合分析 ((每月派息) 美元類別)

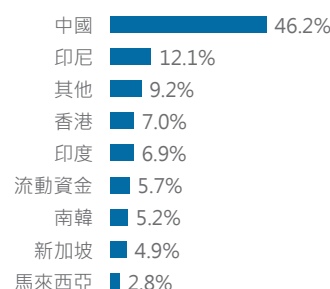
	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	-	-	-
Alpha系數 (%)	-	-	-
Beta系數	-	-	-
年化波幅 (%)	5.72	4.74	7.34
Sharpe比率	0.31	0.55	0.44
年化追蹤誤差 (%)	-	-	-
平均每年回報 (%)	3.52	3.89	4.80

投資項目 (截至2020年7月底)

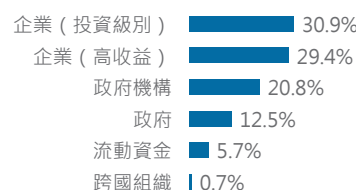
十大投資項目	%
Republic of Indonesia 8.25% 15/05/29	1.8
China Development Bank 3.23% 10/01/25	1.4
Bluestar Finance Holdings 3.375% 16/07/24	1.2
Perusahaan Listrik Negara 4% 30/06/50	1.1
United Mexican States 8.5% 31/05/29	1.1
Republic of Singapore 2.25% 01/08/36	1.0
China Development Bank 2.89% 22/06/25	1.0
CNPC Global Capital 2% 23/06/30	1.0
CNPC Global Capital 1.35% 23/06/25	1.0
GLP 3.875% 04/06/25	0.9

投資組合分布

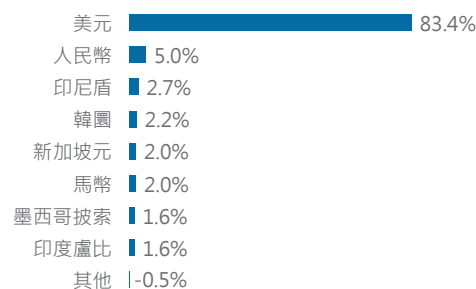
市場分布



類別分布



貨幣分布



1) 年化派息率 = $[(1 + \text{每單位派息} / \text{除息日資產淨值})^{\text{每年派息次數}} - 1]$ 。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。2) 摩根網上交易平台並不提供此股份類別。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：AsianInvestor雜誌，2017年獎項，反映上年度表現。5) 頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年年底表現。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（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.。債券評級來源：穆迪、標準普爾、惠譽及中國當地評級機構。中國當地評級機構的評級已轉換為國際評級機構的評級，以供計算投資組合信貸質素之用。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。