



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁴⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

單位信託系列

基金月報 | 2020年8月31日

摩根印度基金

- 本基金主要 (至少70%) 投資於與印度經濟有關的股票證券。
- 本基金須承受股票、新興市場、小型公司、貨幣、流通性、印度及印度次大陸股市的較高波幅及衍生工具相關的風險。
- 本基金透過印度境外機構投資者牌照參與印度境外機構投資者市場。投資者須承受相關監管及集中風險。
- 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%) 投資於與印度經濟有關的股票證券之投資組合，為投資者提供長遠資本增值。此等股票證券包括，但不限於在印度證券交易所及印度次大陸其他股市 (包括巴基斯坦、孟加拉及斯里蘭卡) 買賣之證券。

投資專才

基金經理

Rajendra Nair, Ayaz Ebrahim

基金資料

((累計) 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

670.7 美元

SEDOL 編號

6472078

ISIN 編號

MU0129U00005

Bloomberg 編號

JFINPCI MP

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) 美元類別: 228.45 美元)

12個月之資產淨值

最高: 277.73 美元 (14/01/20)

最低: 157.46 美元 (23/03/20)

表現

累積表現 (%)

■ 摩根印度 (美元) (累計)

■ MSCI印度10/40淨回報指數¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
(累計) 美元類別	2.8	-9.1	-19.1	-1.5	2191.6	23/11/89
基準指數 ¹⁾	3.8	2.2	1.1	28.2	1131.2	

年度表現 (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	年初至今
(累計) 美元類別	-0.7	-6.1	37.5	-13.1	2.1	-15.3
基準指數 ¹⁾	-6.2	-1.1	38.8	-7.2	6.9	-5.5

評級

Morningstar 基金組別

印度股票

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.06.10以前之數據為MSCI印度淨回報。01.08.03以前之數據為孟買證交所100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: 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。) 基金研究評級來源: Morningstar, Inc. 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。

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。

投資組合分析 ((累計) 美元類別)

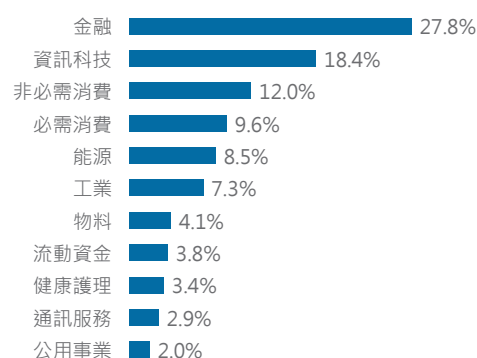
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.97	0.97	0.79
Alpha系數 (%)	-0.58	-0.44	0.39
Beta系數	1.05	1.07	0.75
年化波幅 (%)	24.90	22.85	28.64
Sharpe比率	-	-	0.27
年化追蹤誤差 (%)	6.02	5.61	19.00
平均每年回報 (%)	-6.81	-0.30	10.71

投資項目³⁾ (截至2020年7月底)

十大投資項目	市場類別	%
Infosys Limited	印度 資訊科技	9.7
Tata Consultancy Services Limited	印度 資訊科技	9.4
Housing Development Finance Corporation Limited	印度 金融	8.3
HDFC Bank Limited	印度 金融	6.9
Reliance Industries Limited	印度 能源	6.7
Maruti Suzuki India Limited	印度 非必需消費	5.4
ITC Limited	印度 必需消費	5.0
Larsen & Toubro Ltd.	印度 工業	4.3
UltraTech Cement Limited	印度 物料	4.2
HDFC Life Insurance Co. Ltd.	印度 金融	3.8

投資組合分布

類別分布



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.06.10以前之數據為MSCI印度淨回報。01.08.03以前之數據為孟買證交所100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：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)。基金研究評級來源：Morningstar, Inc。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。

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。