

摩根基金 - 歐洲動力基金

- 本基金設有進取管理的投資組合，主要投資於歐洲企業。
- 本基金須承受衍生工具、集中、小型公司、貨幣、流通性、股票及歐元區主權債務危機風險。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。
- 本基金可酌情決定從資本中支付股息。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

設有進取管理的投資組合，主要投資於歐洲企業，以期盡量提高長期資本增值。

投資專才

基金經理

Jonathan Ingram, John Baker, Blake Crawford

基金資料 (A (分派) - 歐元類別)

基本貨幣

歐元
總資產值 (百萬)
717.7 美元
SEDOL 編號
4721653

ISIN 編號

LU0119062650

Bloomberg 編號

FFEUDAU 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%

派息率 (%)

A (分派) - 歐元類別

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 歐元類別: 18.18 歐元
A (累計) - 澳元對沖類別: 13.56 澳元
A (累計) - 港元對沖類別: 12.91 港元
A (累計) - 美元對沖類別: 178.65 美元

12個月之資產淨值

最高: 21.36 歐元 (19/02/20)
最低: 12.79 歐元 (19/03/20)

分派頻率

(分派) 類別: 預期每年分派

上次分派及除息日

0.3 歐元 (05/09/19)

評級

Morningstar 基金研究評級

銅獎

Morningstar 基金組別

歐洲大型均衡型股票

表現

累積表現 (%)

JPM 歐洲動力 (歐元) - A 股 (分派)

MSCI 歐洲淨回報指數¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A (分派) - 歐元類別 ²⁾	1.7	-0.9	-4.2	1.5	134.5	08/12/00
基準指數 (以歐元計) ¹⁾	2.9	-2.9	4.3	13.7	58.0	
A (累計) - 澳元對沖類別	1.7	-2.4	-2.7	14.2	35.6	22/11/13
A (累計) - 港元對沖類別	1.7	-0.2	-0.8	13.5	29.1	22/11/13
A (累計) - 美元對沖類別	1.7	-0.2	0.8	16.4	32.0	22/11/13

年度表現 (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	年初至今
A (分派) - 歐元類別 ²⁾	12.5	-0.7	7.3	-15.6	23.6	-10.3
基準指數 (以歐元計) ¹⁾	8.2	2.6	10.2	-10.6	26.1	-11.6
A (累計) - 澳元對沖類別	11.4	4.7	12.2	-14.0	23.3	-10.6
A (累計) - 港元對沖類別	9.1	3.9	10.4	-14.2	24.1	-9.0
A (累計) - 美元對沖類別	8.9	4.1	11.3	-13.4	24.9	-9.1

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.01.01以前之數據為MSCI歐洲價格 (只反映價格變動，未計股息)。2)本股份類別於31.05.04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)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%。5)湯森路透理柏基金年獎。2017湯森路透。版權所有。頒發予A (分派) - 歐元類別，反映截至去年底表現，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。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 / 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. 基金研究評級銅獎頒發予A (累計) - 澳元對沖類別、A (累計) - 港元對沖類別及A (累計) - 美元對沖類別。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。

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。

投資組合分析 (A (分派) - 歐元類別)

	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	0.97	0.96	0.92
Alpha系數 (%)	-0.23	-0.19	0.19
Beta系數	1.14	1.08	0.97
年化波幅 (%)	17.55	15.36	15.94
Sharpe比率	-	0.04	0.19
年化追蹤誤差 (%)	5.02	4.59	6.33
平均每年回報 (%)	-1.43	0.30	4.41

投資項目⁴⁾ (截至2020年7月底)

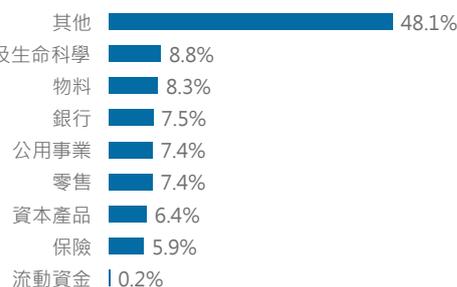
十大投資項目	市場類別	%
Nestle	瑞士 食品飲品及煙草	3.3
Roche	瑞士 製藥生物科技及生命科學	3.3
ASM International	荷蘭 半導體及半導體設備	2.8
Sanofi	法國 製藥生物科技及生命科學	2.5
Enel	意大利 公用事業	2.3
Allianz	德國 保險	1.9
Rio Tinto	英國 物料	1.8
Zurich Insurance	瑞士 保險	1.8
Koninklijke Ahold	荷蘭 食品及日用品零售	1.8
Orsted	丹麥 公用事業	1.7

投資組合分布

市場分布



類別分布



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.01.01以前之數據為MSCI歐洲價格(只反映價格變動,未計股息)。2)本股份類別於31.05.04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)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%。5)湯森路透理柏基金年獎,2017湯森路透。版權所有。頒授予A(分派)-歐元類別,反映截至去年底表現,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。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/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.基金研究評級銅獎頒授予A(累計)-澳元對沖類別、A(累計)-港元對沖類別及A(累計)-美元對沖類別。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。

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。