



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁴⁾

互惠基金 (一年及五年)
- 東南亞國家協國家股票
基金 - 傑出大獎⁵⁾

互惠基金 (五年) -
東南亞股票基金 -
傑出大獎⁶⁾

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 | 2022年2月28日

摩根東協基金

- 本基金主要 (至少70%) 投資於在東南亞國家協會之其中一個或多個成員國擁有其大部分資產, 或其大部分盈利來自該等成員國之股票證券。本基金將有限度投資於以人民幣計價的投資項目。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、小型公司、貨幣、流通性、東南亞國家協會成員國若干股市的較高波幅、衍生工具、類別貨幣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

使投資者能夠參與一個由專人管理之證券投資組合, 該證券投資組合主要 (即將其總資產淨值至少70%) 投資於在東南亞國家協會之其中一個或多個成員國擁有其大部分資產, 或其大部分盈利來自該等成員國之股票證券。

投資專才

基金經理

黃寶麗, 羅思洋, 梁素芬, 王長祺

基金資料

((累計) 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

1,369.0 美元

SEDOL 編號

B40VS06

ISIN 編號

HK0000055555

Bloomberg 編號

JFASEAI 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) 美元類別: 152.94 美元

(累計) 澳元對沖類別: 13.06 澳元

(累計) 港元類別: 12.90 港元

(累計) 人民幣對沖類別: 14.17 人民幣

12個月之資產淨值

最高: 158.85美元 (09/11/21)

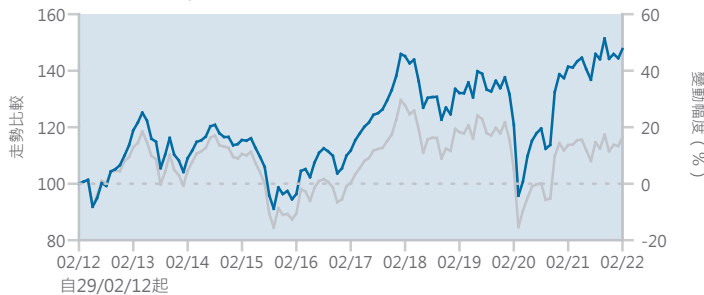
最低: 141.49美元 (28/07/21)

表現

累積表現 (%)

■ 摩根東協 (美元) (累計)

■ MSCI綜合東協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	2.3	4.4	11.8	32.2	1985.6	07/07/83
基準指數 (以美元計) ¹⁾	2.7	2.4	-1.6	16.1	-	
(累計) 澳元對沖類別	2.2	3.7	4.9	23.2	30.6	28/12/12
(累計) 港元類別	2.5	5.2	11.3	33.0	29.0	04/02/13
(累計) 人民幣對沖類別	2.4	6.9	16.8	42.4	41.7	21/07/14

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
(累計) 美元類別	31.0	-9.8	10.4	0.8	5.2	1.2
基準指數 (以美元計) ¹⁾	29.9	-9.0	9.1	-6.1	-0.5	2.4
(累計) 澳元對沖類別	31.6	-10.6	9.0	-3.6	4.4	1.2
(累計) 港元類別	32.1	-9.6	9.8	0.3	5.8	1.4
(累計) 人民幣對沖類別	35.5	-8.6	10.6	2.4	7.7	1.5

評級

Morningstar 基金研究評級

銀獎

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

東協國家股票

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

1)01.12.21以前稱為MSCI綜合東協淨回報指數。12.01.17以前稱為MSCI東南亞淨回報指數, 再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.01.01以前之數據為自行編訂指數 (由摩根資產管理編訂, 成分包括MSCI新加坡開放市場、泰國、菲律賓、馬來西亞及印尼淨回報指數, 並按月根據MSCI市場比重新調整)。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, 反映上年底表現。5)頒發機構: 《彭博商業周刊/中文版》, 反映截至2020年9月30日表現。6)頒發機構: 《彭博商業周刊/中文版》, 反映截至2021年9月30日表現。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 / RIMES (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. 基金研究評級銀獎頒發予 (累計) 美元類別及 (累計) 港元類別; 4星號評級頒發予 (累計) 美元類別。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/。

投資組合分析 ((累計) 美元類別)

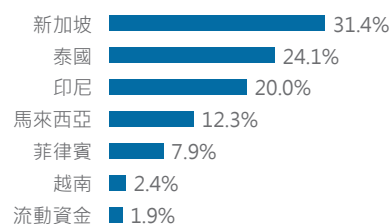
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.99	0.99	-
年化Alpha系數 (%)	4.39	2.61	-
Beta系數	1.03	1.02	-
年化波幅 (%)	20.14	17.23	25.53
Sharpe比率	0.15	0.26	-
年化追蹤誤差 (%)	3.15	2.80	-
平均每年回報 (%)	3.78	5.74	8.17

投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

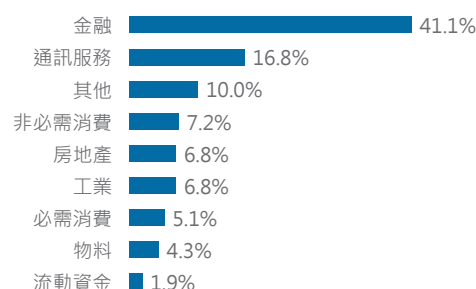
十大投資項目	市場類別	%
DBS Group Holdings Ltd	新加坡 金融	9.4
PT Bank Central Asia Tbk	印尼 金融	6.8
Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	新加坡 金融	6.0
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	印尼 金融	4.0
Sea Ltd. (Singapore)	新加坡 通訊服務	3.9
PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk	印尼 通訊服務	3.6
Public Bank Bhd	馬來西亞 金融	2.6
Airports of Thailand Public Co. Ltd.	泰國 工業	2.6
United Overseas Bank Ltd. (Singapore)	新加坡 金融	2.2
PTT Exploration & Production Plc	泰國 能源	2.0

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)01.12.21以前稱為MSCI綜合東協淨回報指數。12.01.17以前稱為MSCI東南亞淨回報指數，再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.01.01以前之數據為自行編訂指數 (由摩根資產管理編訂，成分包括MSCI新加坡開放市場、泰國、菲律賓、馬來西亞及印尼淨回報指數，並按月根據MSCI市場比重新調整)。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，反映上年底表現。5)頒發機構：《彭博商業周刊/中文版》，反映截至2020年9月30日表現。6)頒發機構：《彭博商業周刊/中文版》，反映截至2021年9月30日表現。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 / RIMES (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. 基金研究評級銀獎頒授予 (累計) 美元類別及 (累計) 港元類別；4星號評級頒授予 (累計) 美元類別。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/。



摩根亞洲股息基金

- 本基金主要 (至少70%) 投資於亞太區 (日本除外) 內、投資經理人預期會派發股息的公司之股票。本基金將有限度投資於以人民幣計價的投資項目。
- 本基金因而須承受多種投資相關風險，包括股票、派息股 (概無保證本基金所投資並曾派息的公司將於未來繼續派息或以現時比率派息)、新興市場、集中、小型市場、貨幣、流通性、亞洲地區股市的較高波幅、對沖、衍生工具、類別貨幣、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。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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%) 投資於亞太區 (日本除外) 內投資經理人預期會派發股息的公司之股票，以期提供收益及長期資本增長。

投資專才

基金經理

Jeffrey Roskell, 何世寧, Ruben Lienhard

基金資料

((每月派息) 美元類別)

基本貨幣 / 總資產值 (百萬)

美元 / 1,461.5 美元

SEDOL / ISIN 編號

BBMT4W1 / HK0000151891

Bloomberg 編號

JPAEDUS 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%

分派頻率

((每月派息) 類別: 預期每月分派

報價貨幣及每單位資產淨值

((每月派息) 美元類別: 10.45 美元

((累計) 港元類別: 15.69 港元

((累計) 美元類別: 15.65 美元

((每月派息) 澳元對沖類別: 9.58 澳元

((每月派息) 加元對沖類別: 9.92 加元

((每月派息) 歐元對沖類別: 10.41 歐元

((每月派息) 英鎊對沖類別: 10.21 英鎊

((每月派息) 港元類別: 10.51 港元

((每月派息) 紐元對沖類別: 9.76 紐元

((每月派息) 新加坡元對沖類別: 10.10 新加坡元

((累計) 人民幣對沖類別: 18.77 人民幣

((每月派息) 人民幣對沖類別: 10.75 人民幣

12個月之資產淨值

最高: 11.15美元 (01/06/21)

最低: 10.13美元 (30/11/21)

派息率 (%)

((每月派息) 美元類別

((每月派息) 澳元對沖類別

((每月派息) 加元對沖類別

((每月派息) 歐元對沖類別

((每月派息) 英鎊對沖類別

((每月派息) 港元類別

((每月派息) 紐元對沖類別

((每月派息) 新加坡元對沖類別

((每月派息) 人民幣對沖類別

上次分派及除息日/年化派息率²⁾

0.035 美元 (28/02/22) / 4.09%

0.031 澳元 (28/02/22) / 3.95%

0.0338 加元 (28/02/22) / 4.17%

0.0284 歐元 (28/02/22) / 3.32%

0.0363 英鎊 (28/02/22) / 4.35%

0.0351 港元 (28/02/22) / 4.08%

0.0375 紐元 (28/02/22) / 4.71%

0.0352 新加坡元 (28/02/22) / 4.26%

0.0593 人民幣 (28/02/22) / 6.82%

評級

Morningstar 基金研究評級

銅獎

Morningstar 基金組別

亞太區不包括日本股票收益

風險評級

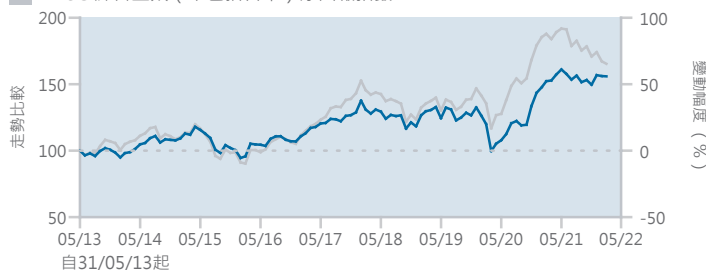
1 2 3 4 5

表現

累積表現 (%)

■ 摩根亞洲股息 (美元) (每月派息)

■ MSCI綜合亞太 (不包括日本) 淨回報指數¹⁾



	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	-0.1	2.4	20.3	37.9	55.9	31/05/13
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-1.1	-12.1	22.5	44.9	62.9	
(累計) 港元類別	0.0	3.2	19.8	38.8	56.9	31/05/13
(累計) 美元類別	-0.2	2.4	20.3	38.5	56.5	31/05/13
(每月派息) 澳元對沖類別	-0.3	1.7	13.8	29.5	52.6	31/05/13
(每月派息) 加元對沖類別	-0.3	1.9	16.4	31.1	47.5	31/05/13
(每月派息) 歐元對沖類別	-0.3	1.3	14.5	24.4	37.9	31/05/13
(每月派息) 英鎊對沖類別	-0.2	2.0	15.6	28.4	45.1	31/05/13
(每月派息) 港元類別	0.0	3.1	19.7	38.9	56.8	31/05/13
(每月派息) 紐元對沖類別	-0.2	2.1	15.7	32.2	61.2	31/05/13
(每月派息) 新加坡元對沖類別	-0.2	2.2	18.5	33.5	50.6	31/05/13
(累計) 人民幣對沖類別	0.0	5.0	25.6	48.9	87.7	17/03/14
(每月派息) 人民幣對沖類別	0.0	5.0	25.6	48.9	87.4	17/03/14

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
(每月派息) 美元類別	20.4	-8.1	12.0	8.3	9.3	-0.6
基準指數 (以美元計) ¹⁾	37.0	-13.9	19.2	22.4	-2.9	-5.1
(累計) 港元類別	21.6	-8.0	11.5	7.7	9.9	-0.3
(累計) 美元類別	20.5	-7.8	12.0	8.2	9.2	-0.5
(每月派息) 澳元對沖類別	21.0	-9.0	10.4	4.4	8.5	-0.6
(每月派息) 加元對沖類別	19.8	-9.2	10.7	6.2	8.8	-0.6
(每月派息) 歐元對沖類別	18.1	-11.0	8.6	6.9	8.2	-0.7
(每月派息) 英鎊對沖類別	19.1	-9.8	9.5	6.4	8.9	-0.6
(每月派息) 港元類別	21.5	-7.9	11.5	7.6	9.9	-0.4
(每月派息) 紐元對沖類別	21.2	-8.7	10.5	5.6	8.9	-0.6
(每月派息) 新加坡元對沖類別	20.1	-9.2	10.8	7.6	9.3	-0.6
(累計) 人民幣對沖類別	25.1	-6.9	11.8	9.9	12.0	-0.2
(每月派息) 人民幣對沖類別	25.1	-6.9	11.8	9.8	12.0	-0.2

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。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，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。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)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/RIMES (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A (每月派息) - 美元類別及A (每月派息) - 港元類別。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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合分析 ((每月派息) 美元類別)

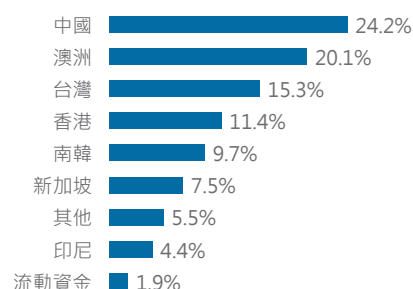
	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	0.93	0.94	0.94
年化Alpha系數 (%)	-0.02	-0.26	0.34
Beta系數	0.93	0.91	0.84
年化波幅 (%)	17.07	15.15	13.65
Sharpe比率	0.33	0.36	0.32
年化追蹤誤差 (%)	6.39	5.49	5.29
平均每年回報 (%)	6.35	6.64	5.20

投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

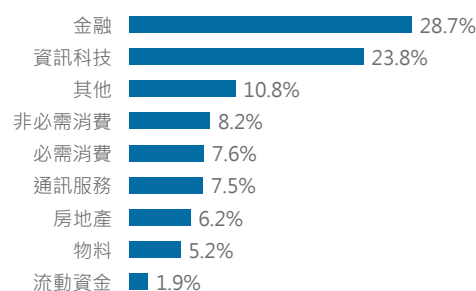
十大投資項目	市場類別	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	台灣 資訊科技	9.7
Samsung Electronics Co., Ltd.	南韓 資訊科技	6.5
DBS Group Holdings Ltd	新加坡 金融	2.9
Infosys Limited	印度 資訊科技	2.9
United Overseas Bank Ltd. (Singapore)	新加坡 金融	2.8
BOC Hong Kong (Holdings) Limited	香港 金融	2.5
NetEase, Inc	中國 通訊服務	2.5
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd.	中國 必需消費	2.4
China Construction Bank Corporation	中國 金融	2.3
China Merchants Bank Co., Ltd.	中國 金融	2.2

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。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，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。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)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/RIMES (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A (每月派息) - 美元類別及A (每月派息) - 港元類別。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www.jpmorgan.com/hk/am/。

摩根亞洲增長基金

- 本基金投資最少70%於其主要業務受惠於亞洲經濟體系的增長或與其有關的公司股本證券。本基金將有限度投資於以人民幣計價的投資項目。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、小型公司、貨幣、流通性、亞洲地區股市的較高波幅、衍生工具、類別貨幣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

為投資者提供長遠資本增值，為達致此目標，基金投資其總資產淨值最少70%於其主要業務受惠於亞洲經濟體系的增長或與其有關的公司股本證券。

投資專才

基金經理

郭為熹, Mark Davids

基金資料

((累計) 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

821.6 美元

SEDOL 編號

B1XDC06

ISIN 編號

HK0000038148

Bloomberg 編號

JFASDOM 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) 美元類別：20.80 美元

(累計) 人民幣對沖類別：23.16 人民幣

(累計) 港元類別：13.16 港元

12個月之資產淨值

最高：26.84美元 (03/03/21)

最低：20.64美元 (24/02/22)

表現

累積表現 (%)

■ 摩根亞洲增長 (美元) (累計)

■ MSCI綜合亞洲 (不包括日本) 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	-4.5	-19.5	33.5	79.5	108.0	14/05/07
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-2.3	-14.4	21.6	47.2	-	
(累計) 人民幣對沖類別	-4.3	-17.5	38.3	91.7	131.6	07/04/16
(累計) 港元類別	-4.4	-18.9	32.8	-	31.6	01/12/17

年度表現 (%)

	2017*	2018	2019	2020	2021	年初至今
(累計) 美元類別	55.5	-12.9	26.8	35.3	-8.2	-7.2
基準指數 (以美元計) ¹⁾	41.7	-14.4	18.2	25.0	-4.7	-5.4
(累計) 人民幣對沖類別	61.0	-11.8	26.5	36.6	-5.9	-7.0
(累計) 港元類別	3.4	-12.7	26.1	34.6	-7.6	-7.1

評級

Morningstar 基金研究評級

銅獎

Morningstar 星號評級

★★★★★

Morningstar 基金組別

亞洲不包括日本股票

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

#由07.04.16起，摩根亞洲增長基金已作出重組。主要變更包括基金名稱、投資目標及投資範疇。07.04.16之前的表現是在現時不再適用的情況下達致。詳情請參閱銷售文件。*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。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：Citywire Asia，2020年獎項，反映截至31.12.2019的3年表現。5)頒發機構：Lipper of Refinitiv，2020年獎項，頒授予（累計）-美元類別，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。6)頒發機構：《彭博商業周刊/中文版》，反映截至2020年9月30日表現。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/RIMES（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）美元類別及（累計）港元類別；5星號評級頒授予（累計）美元類別、4星號評級頒授予（累計）港元類別。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/。

投資組合分析 ((累計) 美元類別)

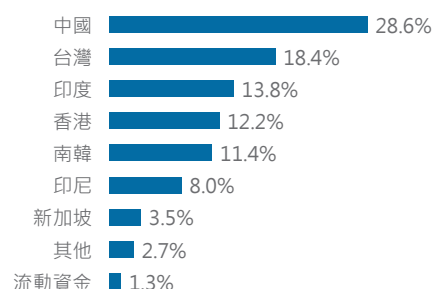
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.97	0.97	-
年化Alpha系數 (%)	3.08	3.80	-
Beta系數	1.03	1.04	-
年化波幅 (%)	17.84	16.97	21.97
Sharpe比率	0.52	0.66	0.19
年化追蹤誤差 (%)	4.25	3.97	-
平均每年回報 (%)	10.11	12.41	5.07

投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

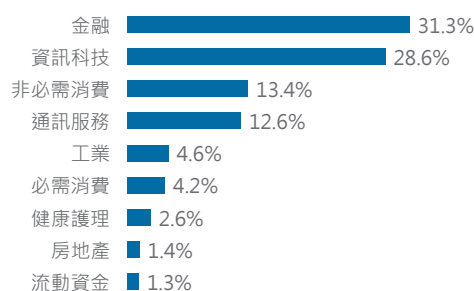
十大投資項目	市場類別	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	台灣 資訊科技	9.4
Samsung Electronics Co., Ltd.	南韓 資訊科技	8.3
Tencent Holdings Ltd.	中國 通訊服務	6.9
AIA Group Limited	香港 金融	4.8
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	香港 金融	3.1
PT Bank Central Asia Tbk	印尼 金融	3.1
Meituan	中國 非必需消費	2.9
Alibaba Group Holding Ltd.	中國 非必需消費	2.8
Housing Development Finance Corporation Limited	印度 金融	2.7
JD.com, Inc.	中國 非必需消費	2.5

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



#由07.04.16起，摩根亞洲增長基金已作出重組。主要變更包括基金名稱、投資目標及投資範疇。07.04.16之前的表現是在現時不再適用的情況下達致。詳情請參閱銷售文件。*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。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：Citywire Asia，2020年獎項，反映截至31.12.2019的3年表現。5)頒發機構：Lipper of Refinitiv，2020年獎項，頒授予（累計）- 美元類別，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。6)頒發機構：《彭博商業周刊/中文版》，反映截至2020年9月30日表現。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/RIMES（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）美元類別及（累計）港元類別；5星號評級頒授予（累計）美元類別、4星號評級頒授予（累計）港元類別。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/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁵⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 亞太股票基金

- 本基金主要投資於亞洲太平洋盆地（除日本外）的企業。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、小型公司、貨幣、流通性、與亞洲太平洋盆地若干股票市場的較高波幅及監管政策、衍生工具、對沖及類別貨幣風險相關的風險。
- 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

透過主要投資於亞洲太平洋盆地（除日本外）的企業，以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

Mark Davids, Oliver Cox, 黃綺琳

基金資料

(A (累計) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

1,309.7 美元

SEDOL 編號

B3YHMC3

ISIN 編號

LU0441854154

Bloomberg 編號

JPMAPBA 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%

報價貨幣及每單位資產淨值

A (累計) - 美元類別: 27.66 美元

A (累計) - 港元類別: 17.33 港元

12個月之資產淨值

最高: 33.08美元 (03/03/21)

最低: 27.40美元 (24/02/22)

表現

累積表現 (%)

■ JPM亞太股票 (美元) - A股 (累計)

■ MSCI綜合亞太 (不包括日本) 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 (累計) - 美元類別 ²⁾	-1.9	-13.5	32.3	61.8	176.6	09/09/09
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-1.1	-12.1	22.5	44.9	120.5	
A (累計) - 港元類別	-1.7	-12.8	31.6	62.6	73.3	19/12/14

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (累計) - 美元類別 ²⁾	44.0	-14.4	22.2	27.9	-5.1	-3.2
基準指數 (以美元計) ¹⁾	37.0	-13.9	19.2	22.4	-2.9	-5.1
A (累計) - 港元類別	45.1	-14.3	21.6	27.3	-4.6	-3.0

評級

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

亞太區不包括日本股票

風險評級

1 2 3 4 5

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。2)本股份類別於19.12.14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)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年表現。舊有名稱為「摩根亞太策略股票基金」。本基金已於01.02.16更改名稱。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. 4星評級頒授A（累計）- 美元類別及A（累計）- 港元類別。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。

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/。

投資組合分析 (A (累計) - 美元類別)

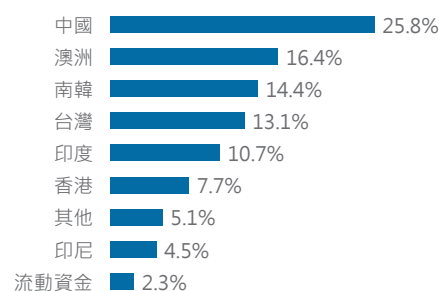
	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	0.98	0.98	0.98
年化Alpha系數 (%)	2.41	1.93	1.85
Beta系數	1.04	1.05	1.02
年化波幅 (%)	18.07	16.71	17.26
Sharpe比率	0.50	0.53	0.46
年化追蹤誤差 (%)	3.39	3.09	3.37
平均每年回報 (%)	9.79	10.10	8.49

投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

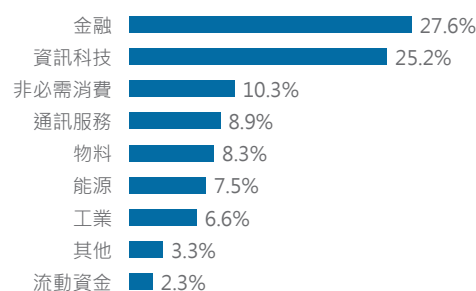
十大投資項目	市場類別	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	台灣 資訊科技	9.0
Samsung Electronics Co., Ltd.	南韓 資訊科技	5.7
Tencent Holdings Ltd.	中國 通訊服務	5.5
DBS Group Holdings Ltd	新加坡 金融	2.7
AIA Group Limited	香港 金融	2.6
JD.com, Inc.	中國 非必需消費	2.5
Alibaba Group Holding Ltd.	中國 非必需消費	2.4
Infosys Limited	印度 資訊科技	2.4
Housing Development Finance Corporation Limited	印度 金融	2.2
Reliance Industries Limited	印度 能源	2.1

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。2)本股份類別於19.12.14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)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年表現。舊有名稱為「摩根亞太策略股票基金」。本基金已於01.02.16更改名稱。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. 4星評級頒授A（累計）- 美元類別及A（累計）- 港元類別。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。

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/。



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 | 2022年2月28日

摩根亞洲小型企業基金

- 本基金主要（至少70%）投資於亞太區（日本及澳洲除外）中小型公司之股票證券，惟當合適的投資機會出現時，經理人可不時投資於日本及澳洲。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、小型公司、貨幣、流通性、亞太區若干股市的較高波幅，衍生工具及類別貨幣的相關風險。
- 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

透過主要（即將其總資產淨值至少70%）投資於亞太區（日本及澳洲除外）中小型公司之股票證券，為投資者提供長遠資本增值，惟當合適的投資機會出現時，經理人可不時投資於日本及澳洲。

投資專才

基金經理

郭為熹, Mark Davids

基金資料

((累計) 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

276.2 美元

SEDOL 編號

B423CS6

ISIN 編號

HK0000055647

Bloomberg 編號

JFAESCI 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) 美元類別: 338.94 美元

(累計) 港元類別: 16.86 港元

12個月之資產淨值

最高: 389.66美元 (16/11/21)

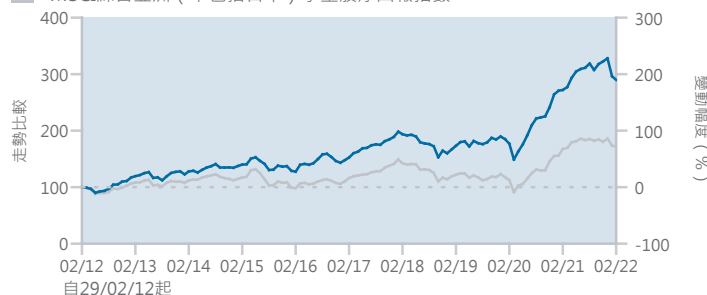
最低: 308.47美元 (09/03/21)

表現

累積表現 (%)

■ 摩根亞洲小型企業 (美元) (累計)

■ MSCI綜合亞洲 (不包括日本) 小型股淨回報指數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	-2.2	6.6	67.6	90.1	3605.0	02/12/91
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-1.0	2.6	41.4	48.4	651.3	
(累計) 港元類別	-1.9	7.3	-	-	68.6	24/05/19

年度表現 (%)

	2017	2018	2019*	2020	2021	年初至今
(累計) 美元類別	31.9	-15.3	18.5	39.3	24.1	-11.6
基準指數 (以美元計) ¹⁾	33.5	-19.4	7.9	26.2	20.0	-7.5
(累計) 港元類別	-	-	10.0	38.6	24.9	-11.5

評級

Morningstar 基金研究評級

銀獎

Morningstar 星號評級

★★★★★

Morningstar 基金組別

亞洲不包括日本中小型股票

風險評級



*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。01.01.99以前之數據為MSCI綜合遠東（不包括日本）總回報；01.01.08以前之數據為MSCI綜合遠東（不包括日本）淨回報。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 / RIMES（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. 基金研究評級銀獎頒授予（累計）- 港元類別及（累計）- 美元類別；5星號評級頒授予（累計）- 美元類別。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。

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/。

投資組合分析 ((累計) 美元類別)

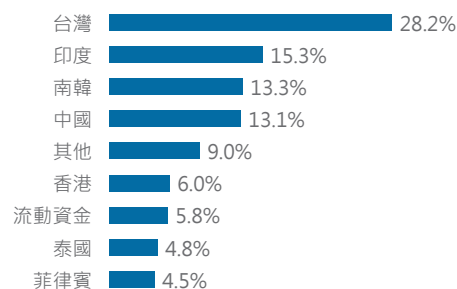
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.91	0.92	0.88
年化Alpha系數 (%)	7.68	6.13	6.70
Beta系數	0.83	0.86	0.87
年化波幅 (%)	18.09	16.42	24.23
Sharpe比率	0.99	0.76	0.41
年化追蹤誤差 (%)	8.30	6.90	12.15
平均每年回報 (%)	18.78	13.71	12.68

投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

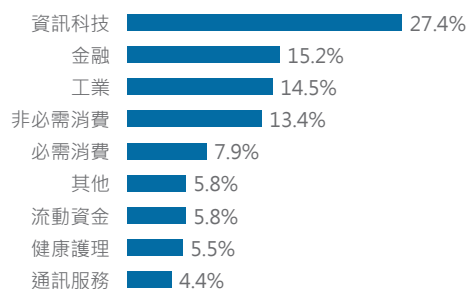
十大投資項目	市場類別	%
Parade Technologies, Ltd.	台灣 資訊科技	4.4
Voltronic Power Technology Corp.	台灣 工業	2.8
ASPEED Technology, Inc.	台灣 資訊科技	2.6
Lotes Co., Ltd	台灣 資訊科技	2.4
Silergy Corp.	台灣 資訊科技	2.3
Minth Group Limited	中國 非必需消費	2.3
Realtek Semiconductor Corp	台灣 資訊科技	2.2
Chailease Holding Co. Ltd.	台灣 金融	2.1
Techtronic Industries Co., Ltd.	香港 工業	2.1
Eclat Textile Co., Ltd.	台灣 非必需消費	2.0

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



*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。01.01.99以前之數據為MSCI綜合遠東 (不包括日本) 總回報；01.01.08以前之數據為MSCI綜合遠東 (不包括日本) 淨回報。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 / RIMES (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. 基金研究評級銀獎頒授 (累計) - 港元類別及 (累計) - 美元類別；5星號評級頒授 (累計) - 美元類別。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。

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/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港³⁾

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 | 2022年2月28日

摩根澳洲基金

- 本基金主要（至少70%）投資於在澳洲證券交易所上市的股票證券。
- 本基金須承受股票、集中、貨幣、流通性、衍生工具及類別貨幣的相關風險。
- 本基金須承受與根據多重因素（包括價值、質素及動力因素）挑選證券的專有定量流程相關的風險。
- 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

透過主要（即將其總資產淨值至少70%）投資於在澳洲證券交易所上市的公司股票證券，為投資者提供長遠資本增值。

投資專才

基金經理

Albert Chuang, Jordan Stewart

基金資料

((累計) 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

20.4 美元

SEDOL 編號

B413TL9

ISIN 編號

HK0000055613

Bloomberg 編號

JFAAUTI 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0.75%

報價貨幣及每單位資產淨值

(累計) 美元類別：43.88 美元

(累計) 澳元類別：18.65 澳元

12個月之資產淨值

最高：46.69美元 (25/10/21)

最低：40.74美元 (27/01/22)

表現

累積表現 (%)



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
(累計) 美元類別	5.2	3.8	18.1	17.5	435.1	15/06/81
基準指數 (以美元計) ¹⁾	5.1	3.3	30.9	42.8	1457.6	
(累計) 澳元類別	2.1	10.4	15.4	24.1	86.5	28/12/12

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
(累計) 美元類別	18.6	-20.4	17.6	10.4	6.1	-4.1
基準指數 (以美元計) ¹⁾	20.9	-12.7	23.6	11.7	10.7	-4.7
(累計) 澳元類別	9.7	-11.5	17.8	0.6	12.2	-3.8

評級

Morningstar 基金組別

澳洲及紐西蘭股票

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

¹⁾01.04.00以前之數據為澳洲所有普通股價格（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⁾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 / RIMES（以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。）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/。

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	0.99	0.98	0.90
年化Alpha系數 (%)	-3.63	-4.07	-1.89
Beta系數	1.04	1.05	0.95
年化波幅 (%)	25.08	21.29	23.88
Sharpe比率	0.20	0.10	-
年化追蹤誤差 (%)	3.91	4.01	10.63
平均每年回報 (%)	5.70	3.28	4.20

投資項目 (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
CSL Limited	澳洲 健康護理	2.1
Commonwealth Bank of Australia	澳洲 金融	2.1
BHP Group Ltd	澳洲 物料	2.1
Australia and New Zealand Banking Group Limited	澳洲 金融	1.7
Wesfarmers Limited	澳洲 非必需消費	1.6
Macquarie Group Limited	澳洲 金融	1.6
Fortescue Metals Group Ltd	澳洲 物料	1.6
Woolworths Group Ltd	澳洲 必需消費	1.5
Rio Tinto Limited	澳洲 物料	1.5
Telstra Corporation Limited	澳洲 通訊服務	1.4

投資組合分析(%)

類別分布	基金	基準指數
物料	18.3	25.0
工業	14.5	5.8
房地產	13.5	7.3
金融	11.1	27.7
非必需消費	10.9	7.2
能源	7.3	3.8
健康護理	6.8	9.4
通訊服務	4.6	4.0
必需消費	4.5	4.9
資訊科技	4.0	3.6
公用事業	3.4	1.3
流動資金	1.1	0.0

查閱基金文件
請掃描二維碼



1)01.04.00以前之數據為澳洲所有普通股價格 (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底開始計算。3)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 / RIMES (以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。) 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/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁵⁾

最佳基金五年及十年獎 -
中國股票⁶⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 中國基金

- 本基金主要投資於中華人民共和國（「中國」）之企業。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、小型公司、於中國之投資、中國稅務風險考慮、合格境外機構投資者（QFII）、人民幣合格境外機構投資者（RQFII）、「滬港通」及「深港通」、深圳證券交易所創業板及／或上海證券交易所科技創新板上市的股票、參與票據、貨幣、人民幣貨幣、流通性、衍生工具、對沖及類別貨幣的相關風險。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於中華人民共和國之企業，以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

王浩, 江彥

基金資料

(A (分派) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

6,166.7 美元

SEDOL 編號

5224076

ISIN 編號

LU0051755006

Bloomberg 編號

FLEFCHI 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 (%)

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 美元類別: 87.07 美元

A (累計) - 美元類別: 56.83 美元

A (分派) - 港元類別: 19.92 港元

12個月之資產淨值

最高: 134.40 美元 (03/03/21)

最低: 86.34 美元 (24/02/22)

分派頻率

(分派) 類別: 預期每年分派

上次分派及除息日

A (分派) - 美元類別 0.01 美元 (09/09/21)

A (分派) - 港元類別 0.08 港元 (09/09/21)

評級

Morningstar 基金研究評級

銅獎

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

中國股票

風險評級

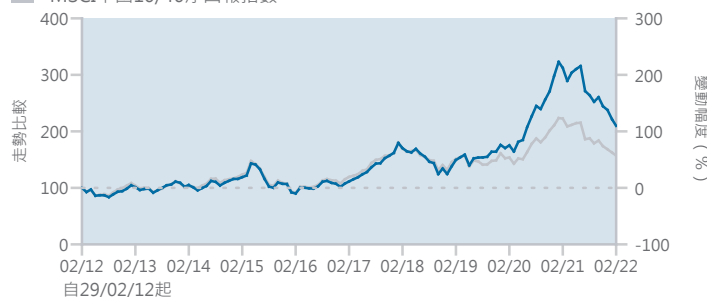
1 2 3 4 5

表現

累積表現 (%)

JPM中國 (美元) - A股 (分派)

MSCI中國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
A (分派) - 美元類別 ²⁾	-5.3	-32.8	40.6	88.4	901.5	04/07/94
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-3.4	-29.5	3.9	31.5	442.6	
A (累計) - 美元類別	-5.3	-32.8	40.5	88.2	468.3	31/03/05
A (分派) - 港元類別	-5.1	-32.4	39.7	89.2	95.6	20/09/10

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (分派) - 美元類別 ²⁾	59.1	-23.1	41.3	69.4	-20.2	-11.8
基準指數 (以美元計) ¹⁾	49.3	-18.3	22.2	30.8	-20.1	-6.7
A (累計) - 美元類別	59.1	-23.2	41.3	69.4	-20.2	-11.8
A (分派) - 港元類別	60.3	-23.0	40.4	68.6	-19.8	-11.6

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.08.08以前之數據為法國巴黎銀行中國指數價格 (只反映價格變動, 未計股息)。2)本股份類別於18.05.01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)頒發機構: AsianInvestor雜誌, 2020年獎項, 反映上年表現。6)頒發機構: Lipper of Refinitiv。2021年獎項頒發予A股 (分派) - 美元類別, 反映截至31.12.2020表現。Refinitiv Lipper Fund Awards。© 2021 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。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 / 法國巴黎銀行 / 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. 銅獎頒發予A (分派) - 港元類別、A (分派) - 美元類別及A (累計) - 美元類別; 4星號評級頒發予A (分派) - 美元類別及A (累計) - 美元類別。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。

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/。

投資組合分析 (A (分派) - 美元類別)

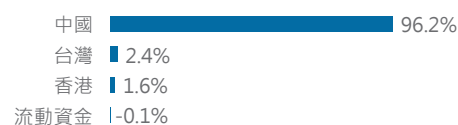
	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	0.95	0.95	0.96
年化Alpha系數 (%)	10.41	7.14	2.37
Beta系數	1.11	1.09	1.02
年化波幅 (%)	21.98	21.45	29.69
Sharpe比率	0.51	0.57	0.21
年化追蹤誤差 (%)	7.14	6.79	7.98
平均每年回報 (%)	12.03	13.51	8.68

投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

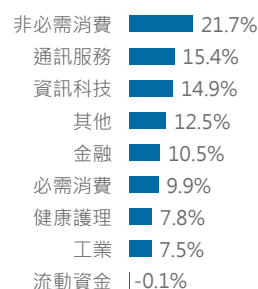
十大投資項目	市場類別	%
Tencent Holdings Ltd.	中國 通訊服務	10.0
Meituan	中國 非必需消費	7.0
Alibaba Group Holding Ltd.	中國 非必需消費	3.9
China Merchants Bank Co., Ltd.	中國 金融	3.6
NetEase, Inc	中國 通訊服務	3.4
Wuxi Biologics (Cayman) Inc.	中國 健康護理	3.3
Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	中國 金融	3.2
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	中國 房地產	2.3
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	中國 工業	2.2
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	中國 房地產	2.1

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.08.08以前之數據為法國巴黎銀行中國指數價格 (只反映價格變動, 未計股息)。2)本股份類別於18.05.01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)頒發機構: AsianInvestor雜誌, 2020年獎項, 反映上年底表現。6)頒發機構: Lipper of Refinitiv, 2021年獎項頒授A股 (分派) - 美元類別, 反映截至31.12.2020表現。Refinitiv Lipper Fund Awards, © 2021 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。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 / 法國巴黎銀行 / 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. 銅獎頒授A (分派) - 港元類別、A (分派) - 美元類別及A (累計) - 美元類別; 4星號評級頒授A (分派) - 美元類別及A (累計) - 美元類別。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。

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/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁵⁾

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 | 2022年2月28日

摩根中國A股機會基金

- 本基金主要（至少70%）投資於中國發行的股票證券（包括但不限於中國證券交易所（如上海證券交易所及深圳證券交易所）上市的中國A股）。本基金可能投資於衍生工具作投資及對沖目的。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、小型公司、中國稅務、流通性及衍生工具的相關風險。本基金透過「滬港通」及/或「深港通」（統稱「中華通」）及/或合格境外投資者（QFI）資格投資於中國A股市場。投資者須承受QFI、中國市場、QFI規則的應用、人民幣貨幣、「中華通」及投資於在深圳證券交易所創業板及/或上海證券交易所科創版上市的股票的相關風險。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。
- 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%）投資於中國發行的股票證券，包括但不限於中國證券交易所（如上海證券交易所及深圳證券交易所）上市的中國A股，以提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

王浩, 江彥

基金資料

((累計) 人民幣類別)

基本貨幣

人民幣

總資產值 (百萬)

347.2 美元

SEDOL 編號

BP268G2

ISIN 編號

HK0000206067

Bloomberg 編號

JPCARMB 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1.75%

報價貨幣及每單位資產淨值

(累計) 人民幣類別: 25.99 人民幣

(累計) 港元類別: 25.52 港元

(累計) 美元類別: 19.89 美元

12個月之資產淨值

最高: 32.49 人民幣 (28/06/21)

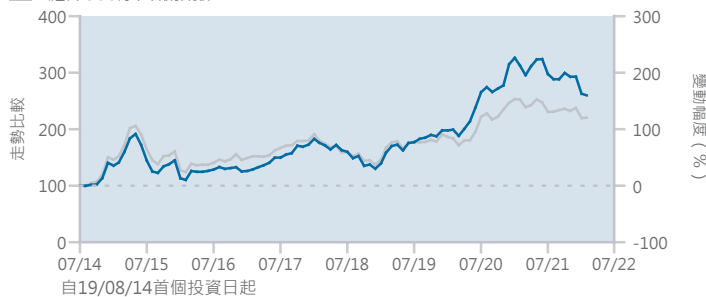
最低: 25.42 人民幣 (14/02/22)

表現

累積表現 (%)

■ 摩根中國A股機會 (人民幣) (累計)

■ 滬深300淨回報指數¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今 ⁴⁾	成立日期
(累計) 人民幣類別	-1.1	-16.9	63.9	102.1	159.9	18/08/14
基準指數 (以人民幣計) ¹⁾	0.4	-12.8	31.9	45.6	119.1	
(累計) 港元類別	0.0	-14.0	73.3	121.1	155.5	18/08/14
(累計) 美元類別	-0.3	-14.7	73.9	119.3	98.9	10/12/14

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
(累計) 人民幣類別	37.9	-24.7	52.0	59.3	-7.0	-11.3
基準指數 (以人民幣計) ¹⁾	24.0	-23.8	38.9	29.6	-3.7	-7.3
(累計) 港元類別	48.8	-28.7	49.6	70.1	-4.4	-10.4
(累計) 美元類別	47.6	-28.7	50.3	70.7	-5.0	-10.6

評級

Morningstar 基金研究評級

銅獎

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

中國股票 - A股

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。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)自2008.14首個投資日至今。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/RIMES（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）- 人民幣類別、（累計）- 港元類別及（累計）- 美元類別；4星號評級頒授予（累計）- 港元類別、（累計）- 人民幣類別及（累計）- 美元類別。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動評估而定，並每年（或適當時候）作檢討，僅供參考。個別股票及市場表現並不代表基金表現。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/。

投資組合分析 ((累計) 人民幣類別)

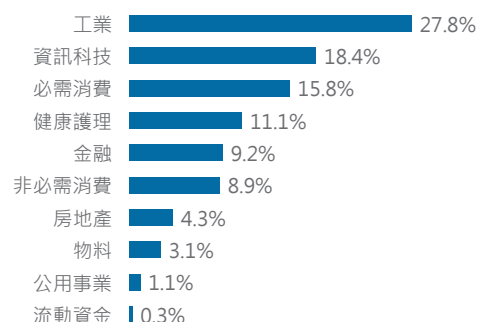
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.87	0.90	0.95
年化Alpha系數 (%)	7.49	6.77	2.51
Beta系數	1.03	1.03	0.99
年化波幅 (%)	18.45	18.67	23.82
Sharpe比率	0.83	0.65	0.43
年化追蹤誤差 (%)	8.96	8.14	7.71
平均每年回報 (%)	17.90	15.11	13.52

投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	中國工業	5.5
China Merchants Bank Co., Ltd.	中國金融	4.4
Wuliangye Yibin Co., Ltd.	中國必需消費	4.0
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd.	中國必需消費	2.7
Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	中國金融	2.5
Tongwei Co. Ltd.	中國工業	2.4
Poly Developments & Holdings Group Co., Ltd.	中國房地產	2.4
Midea Group Co. Ltd.	中國非必需消費	2.3
Bank of Ningbo Co., Ltd.	中國金融	2.2
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd.	中國健康護理	2.2

投資組合分布

類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。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)自20.08.14首個投資日至今。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/RIMES（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）- 人民幣類別、（累計）- 港元類別及（累計）- 美元類別；4星號評級頒授予（累計）- 港元類別、（累計）- 人民幣類別及（累計）- 美元類別。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。個別股票及市場表現並不代表基金表現。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/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁵⁾

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 | 2022年2月28日

摩根中國先驅A股基金

- 本基金主要（至少70%）投資於中國股票證券（包括但不限於中國證券交易所（如上海證券交易所及深圳證券交易所）上市的中國A股）。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、小型公司、中國稅務、貨幣、流通性、對沖及衍生工具的相關風險。本基金透過「滬港通」及／或「深港通」（統稱「中華通」）及／或合格境外投資者（QFI）資格參與中國A股市場（包括中國交易所買賣股票指數期貨）。投資者須承受QFI、QFI規則的應用、中國市場、中國經紀、人民幣貨幣、「中華通」及投資於在深圳證券交易所創業板及／或上海證券交易所科創版上市的股票的相關風險。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。
- 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%）投資於中國股票證券（包括但不限於中國證券交易所（如上海證券交易所及深圳證券交易所）上市的中國A股）尋求達致長遠資本增長。

投資專才

基金經理

王浩, 江彥

基金資料

((累計) 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

1,325.9 美元

SEDOL 編號

B4238J9

ISIN 編號

HK0000055621

Bloomberg 編號

JFCHPNA 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1.75%

報價貨幣及每單位資產淨值

((累計) 美元類別: 70.79 美元)

12個月之資產淨值

最高: 87.32 美元 (31/05/21)

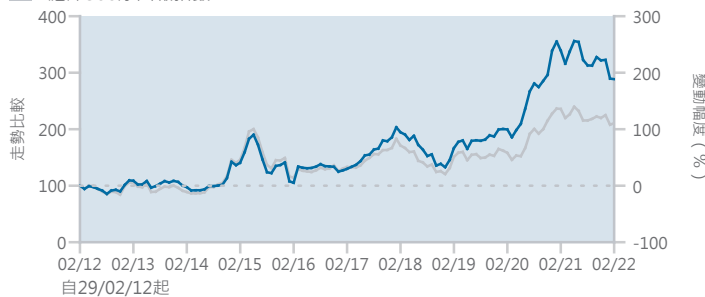
最低: 68.78 美元 (14/02/22)

表現

累積表現 (%)

■ 摩根中國先驅A股 (美元) (累計)

■ 滬深300淨回報指數¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今 ⁴⁾	成立日期
(累計) 美元類別	-0.3	-14.9	73.5	122.3	607.9	19/06/06
基準指數 ¹⁾	1.3	-10.7	39.7	58.5	358.7	

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
(累計) 美元類別	48.6	-28.4	50.2	70.0	-4.8	-10.6
基準指數 ¹⁾	32.3	-27.7	36.9	38.1	-1.2	-6.3

評級

Morningstar 基金研究評級

銀獎

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

中國股票 - A股

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。自01.10.13起之各年期指數表現，已由「總回報」改為「淨回報」。01.05.08以前之數據為75%滬深300淨回報指數及25%法國巴黎銀行中國價格指數（只反映價格變動，未計股息）。03.01.08以前之數據為75%新華富時600總回報指數及25%法國巴黎銀行中國價格指數。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)自03.07.06首個投資日至今。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 / Factset / 法國巴黎銀行 / RIMES（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.，基金研究評級銀獎及4星號評級。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。個別股票及市場表現並不代表基金表現。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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合分析 ((累計) 美元類別)

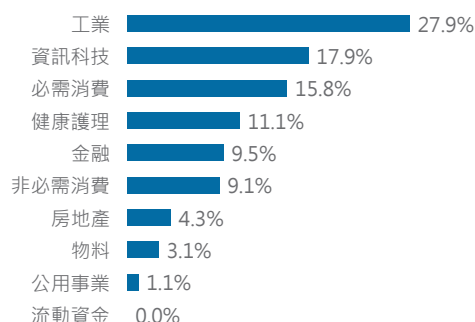
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.90	0.92	0.95
年化Alpha系數 (%)	7.68	7.05	3.54
Beta系數	1.00	1.02	0.96
年化波幅 (%)	20.50	21.08	29.03
Sharpe比率	0.94	0.77	0.42
年化追蹤誤差 (%)	9.12	8.24	9.24
平均每年回報 (%)	20.16	17.33	13.30

投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	中國工業	5.5
China Merchants Bank Co., Ltd.	中國金融	4.6
Wuliangye Yibin Co., Ltd.	中國必需消費	4.0
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd.	中國必需消費	2.7
Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	中國金融	2.5
Poly Developments & Holdings Group Co., Ltd.	中國房地產	2.4
Tongwei Co. Ltd.	中國工業	2.3
Midea Group Co. Ltd.	中國非必需消費	2.3
Bank of Ningbo Co., Ltd.	中國金融	2.2
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd.	中國健康護理	2.2

投資組合分布

類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。自01.10.13起之各年期指數表現，已由「總回報」改為「淨回報」。01.05.08以前之數據為75%滬深300淨回報指數及25%法國巴黎銀行中國價格指數（只反映價格變動，未計股息）。03.01.08以前之數據為75%新華富時600總回報指數及25%法國巴黎銀行中國價格指數。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)自03.07.06首個投資日至今。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 / Factset / 法國巴黎銀行 / RIMES（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.，基金研究評級銀獎及4星號評級。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。個別股票及市場表現並不代表基金表現。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www.jpmmorgan.com/hk/am/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁴⁾

2021晨星最佳基金獎
(香港) - 最佳
大中華股票基金⁵⁾

最佳基金三年及五年獎 -
大中華股票⁶⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 大中華基金

- 本基金主要投資於中華人民共和國（「中國」）、香港及台灣之企業。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、小型公司、於中國之投資、中國稅務風險考慮、合格境外機構投資者（QFII）、人民幣合格境外機構投資者（RQFII）、「滬港通」及「深港通」、參與票據、貨幣、人民幣貨幣、流通性、衍生工具、對沖及類別貨幣的相關風險。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於中華人民共和國、香港及台灣（「大中華區」）之企業，以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

王浩, 江彥

基金資料

(A (分派) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

2,548.8 美元

SEDOL 編號

7103656

ISIN 編號

LU0117841782

Bloomberg 編號

FLEFGCA 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) - 美元類別

A (分派) - 港元類別

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 美元類別: 63.26 美元

A (累計) - 美元類別: 54.16 美元

A (分派) - 港元類別: 26.71 港元

12個月之資產淨值

最高: 86.78 美元 (03/03/21)

最低: 62.97 美元 (24/02/22)

分派頻率

(分派) 類別: 預期每年分派

上次分派及除息日

0.01 美元 (09/09/21)

0.08 港元 (09/09/21)

評級

Morningstar 基金研究評級

銅獎

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

大中華股票

風險評級

1 2 3 4 5

表現

累積表現 (%)



	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	-3.4	-24.8	53.5	97.0	814.9	18/05/01
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-2.0	-20.4	20.2	50.8	361.6	
A (累計) - 美元類別	-3.4	-24.7	53.5	97.2	441.6	31/03/05
A (分派) - 港元類別	-3.1	-24.2	52.7	98.3	162.4	20/09/10

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (分派) - 美元類別	55.8	-23.9	42.7	58.0	-9.7	-10.9
基準指數 (以美元計) ¹⁾	43.8	-14.8	23.8	28.2	-9.5	-5.5
A (累計) - 美元類別	55.8	-23.8	42.7	58.0	-9.7	-10.9
A (分派) - 港元類別	57.0	-23.7	41.9	57.3	-9.2	-10.7

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.06.01以前之數據為自行編訂指數 (由摩根資產管理編訂，成分包括40%恆生指數、40%台灣加權指數及20%法國巴黎銀行中國價格指數)；01.06.02以前之數據為MSCI金龍臨時淨回報指數。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。5)Morningstar Awards 2021 ©, Morningstar, Inc. 版權所有。頒發予美元 (累計) 類別。反映截至2020年12月31日之一年、三年及五年期間基金於Morningstar EAA大中華股票基金組別的相對表現及風險。6)頒發機構: Lipper of Refinitiv, 2021年獎項頒發予A股 (分派) - 美元類別, 反映截至31.12.2020表現。Refinitiv Lipper Fund Awards © 2021 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。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A (分派) - 港元類別、A (分派) - 美元類別及A (累計) - 美元類別; 4星號評級頒發予A (累計) - 美元類別、A (分派) - 美元類別及A (累計) - 美元類別。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。

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/。

投資組合分析 (A (分派) - 美元類別)

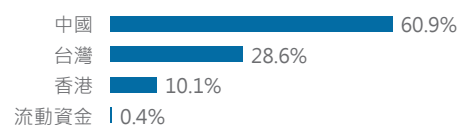
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.96	0.96	0.96
年化Alpha系數 (%)	7.91	4.77	3.37
Beta系數	1.10	1.12	1.03
年化波幅 (%)	20.18	19.75	21.99
Sharpe比率	0.72	0.68	0.44
年化追蹤誤差 (%)	6.11	6.14	6.14
平均每年回報 (%)	15.35	14.53	11.23

投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

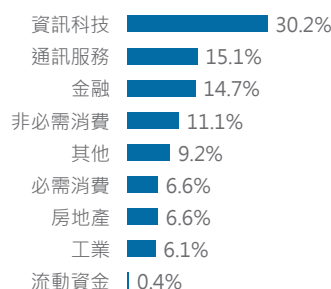
十大投資項目	市場類別	%
Tencent Holdings Ltd.	中國 通訊服務	10.1
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	台灣 資訊科技	10.0
Meituan	中國 非必需消費	4.9
AIA Group Limited	香港 金融	4.7
China Merchants Bank Co., Ltd.	中國 金融	2.9
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	香港 金融	2.8
NetEase, Inc	中國 通訊服務	2.5
Wuxi Biologics (Cayman) Inc.	中國 健康護理	2.4
Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	中國 金融	2.3
Realtek Semiconductor Corp	台灣 資訊科技	2.2

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.06.01以前之數據為自行編訂指數 (由摩根資產管理編訂，成分包括40%恆生指數、40%台灣加權指數及20%法國巴黎銀行中國價格指數)；01.06.02以前之數據為MSCI金龍臨時淨回報指數。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，反映上年底表現。5)Morningstar Awards 2021 ©, Morningstar, Inc. 版權所有。頒授予美元 (累計) 類別，反映截至2020年12月31日之一、三年及五年期間基金於Morningstar EAA大中華股票基金組別的相對表現及風險。6)頒發機構：Lipper of Refinitiv，2021年獎項頒授予A股 (分派) - 美元類別，反映截至31.12.2020表現。Refinitiv Lipper Fund Awards，© 2021 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。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A (分派) - 港元類別、A (分派) - 美元類別及A (累計) - 美元類別；4星號評級頒授予A (累計) - 美元類別、A (分派) - 美元類別及A (累計) - 美元類別。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。

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.jpmmorgan.com/hk/am/。



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 | 2022年2月28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)

655.1 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: 314.00 美元)

12個月之資產淨值

最高: 350.91美元 (13/01/22)

最低: 276.97美元 (20/04/21)

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)	-5.5	10.0	27.1	29.3	3049.8	23/11/89
基準指數 ¹⁾	-4.0	16.7	52.9	74.8	1726.6	

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
((累計) 美元類別)	37.5	-13.1	2.1	2.9	20.4	-6.1
基準指數 ¹⁾	38.8	-7.2	6.9	17.0	26.6	-5.3

評級

Morningstar 基金組別

印度股票

風險評級

1 2 3 4 5

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 / RIMES（以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。）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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合分析 ((累計) 美元類別)

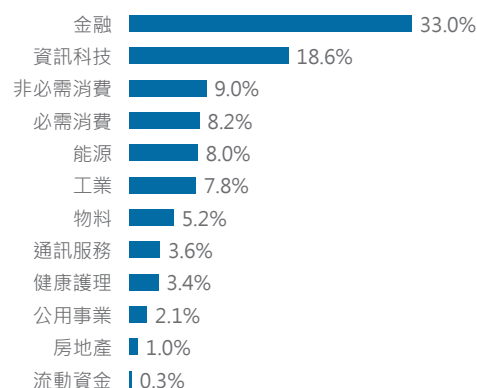
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.98	0.97	0.80
年化Alpha系數 (%)	-6.00	-6.07	4.54
Beta系數	1.00	1.02	0.75
年化波幅 (%)	23.32	21.69	28.15
Sharpe比率	0.32	0.19	0.30
年化追蹤誤差 (%)	4.97	5.17	18.58
平均每年回報 (%)	8.31	5.27	11.28

投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
Infosys Limited	印度 資訊科技	9.3
Housing Development Finance Corporation Limited	印度 金融	8.9
Tata Consultancy Services Limited	印度 資訊科技	7.2
Reliance Industries Limited	印度 能源	6.7
ICICI Bank Limited	印度 金融	6.5
Axis Bank Limited	印度 金融	4.6
Larsen & Toubro Ltd.	印度 工業	4.6
Maruti Suzuki India Limited	印度 非必需消費	4.4
Kotak Mahindra Bank Limited	印度 金融	3.7
Bharti Airtel Ltd.	印度 通訊服務	3.6

投資組合分布

類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



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 / RJMES (以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。) 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www.jpmorgan.com/hk/am/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港³⁾

互惠基金 (一年) -
印度股票基金 -
傑出大獎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 | 2022年2月28日

摩根印度小型企業基金

- 本基金主要 (至少70%) 投資於印度中小型企業之股票證券。
- 本基金須承受股票、新興市場、小型公司、貨幣、流通性、印度股市的較高波幅及衍生工具的相關風險。
- 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

透過主要 (即將其總資產淨值至少70%) 投資於印度中小型企業之股票證券, 為投資者提供長遠資本增長。中小型企業指其市值相等於在印度證券交易所上市的股份中市值排名位於最低四分位數的股份之市值的企業。

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)

124.0 美元

SEDOL 編號

B1D3VT8

ISIN 編號

MU0204U00022

Bloomberg 編號

JFINDSM 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: 29.33 美元)

12個月之資產淨值

最高: 34.48美元 (17/11/21)

最低: 24.71美元 (22/04/21)

表現

累積表現 (%)

■ 摩根印度小型企業 (美元) (累計)



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
(累計) 美元類別	-8.3	15.2	47.3	67.6	193.3	21/12/06

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
(累計) 美元類別	56.9	-11.8	2.0	5.8	44.0	-11.4

評級

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

印度股票

風險評級

1 2 3 4 5

1)除「平均每年回報」外, 所有數據均以成立後第一月底開始計算。2)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%。3)頒發機構: AsianInvestor雜誌, 2020年獎項, 反映上年底表現。4)頒發機構: 《彭博商業周刊/中文版》, 反映截至2021年9月30日表現。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/RIMES (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. 4星號評級頒授予 (累計) - 美元類別。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。

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/。

投資組合分析 ((累計) 美元類別)

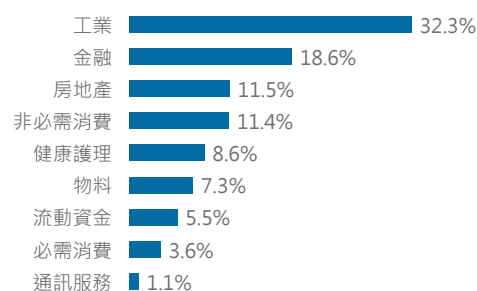
	三年	五年	自成立至今 ¹⁾
相關系數	0.94	0.94	0.96
年化Alpha系數 (%)	-0.67	2.32	1.26
Beta系數	0.75	0.77	0.75
年化波幅 (%)	23.67	21.78	27.46
Sharpe比率	0.55	0.45	0.23
年化追蹤誤差 (%)	11.05	9.74	11.58
平均每年回報 (%)	13.78	10.88	7.34

投資項目²⁾ (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
SKF India Limited	印度工業	4.0
TeamLease Services Limited	印度工業	3.6
Kajaria Ceramics Limited	印度工業	3.2
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	印度非必需消費	3.1
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	印度金融	3.1
Apollo Hospitals Enterprise Limited	印度健康護理	3.1
Embassy Office Parks REIT	印度房地產	3.1
Metropolis Healthcare Ltd.	印度健康護理	3.0
Ascendas India Trust	新加坡房地產	3.0
Qess Corp. Ltd.	印度工業	3.0

投資組合分布

類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)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。2)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%。3)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年底表現。4)頒發機構：《彭博商業周刊/中文版》，反映截至2021年9月30日表現。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/RIMES（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. 4星號評級頒授予（累計）- 美元類別。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。

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/。



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 | 2022年2月28日

摩根印尼基金

- 本基金主要 (至少70%) 投資於與印尼經濟有關的股票證券。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、小型公司、貨幣、流通性、印尼股市的較高波幅及衍生工具的相關風險。
- 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%) 投資於與印尼經濟有關的股票證券之投資組合，為投資者提供長遠資本升值。此等股票證券包括，但不限於在印尼證券交易所買賣之證券。

投資專才

基金經理

王長祺, 梁素芬

基金資料

((累計) 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

28.2 美元

SEDOL 編號

B425YN1

ISIN 編號

HK0000055662

Bloomberg 編號

JFINDOF 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) 美元類別: 27.98 美元)

12個月之資產淨值

最高: 29.16美元 (19/10/21)

最低: 23.87美元 (30/07/21)

表現

累積表現 (%)

■ 摩根印尼 (美元) (累計)

■ MSCI印尼可投資市場8%上限淨回報指數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	3.6	1.9	-5.6	4.0	179.8	01/11/06
基準指數 ¹⁾	3.5	3.4	3.7	18.4	186.0	

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
(累計) 美元類別	17.5	-8.3	5.4	-6.4	-1.4	2.5
基準指數 ¹⁾	24.2	-10.3	10.1	-3.7	-0.1	2.8

評級

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

印尼股票

風險評級

1 2 3 4 5

1)01.08.20以前為MSCI印尼淨回報指數。再撥作投資之收益已減除預扣稅。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 / RIMES (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. 4星號評級頒授予 (累計) - 美元類別。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。

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/。

投資組合分析 ((累計) 美元類別)

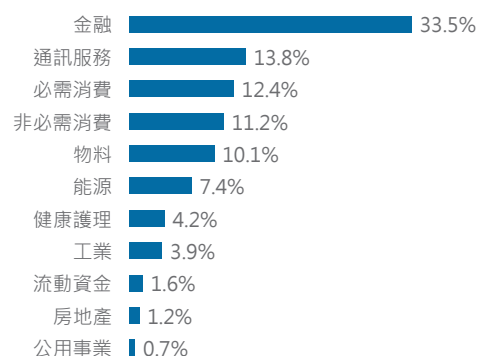
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	1.00	0.99	0.98
年化Alpha系數 (%)	-3.09	-2.55	0.57
Beta系數	1.01	0.99	0.99
年化波幅 (%)	26.68	22.90	28.56
Sharpe比率	-	-	0.20
年化追蹤誤差 (%)	2.44	2.55	6.25
平均每年回報 (%)	-1.90	0.79	6.94

投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk	印尼 通訊服務	9.6
PT Bank Central Asia Tbk	印尼 金融	9.3
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	印尼 金融	9.2
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	印尼 金融	9.2
PT Astra International Tbk	印尼 非必需消費	7.7
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	印尼 金融	5.2
PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk	印尼 必需消費	4.6
PT Kalbe Farma Tbk	印尼 健康護理	4.2
PT United Tractors Tbk	印尼 能源	3.5
PT Merdeka Copper Gold Tbk	印尼 物料	3.2

投資組合分布

類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)01.08.20以前為MSCI印尼淨回報指數。再撥作投資之收益已減除預扣稅。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 / RIMES（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. 4星號評級頒授予（累計）- 美元類別。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。

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/。

本文件只供香港投資者使用

單位信託系列

基金月報 | 2022年2月28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)

354.2 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：47,129 日圓

(累計) 港元對沖類別：27.08 港元

(累計) 美元對沖類別：27.87 美元

(累計) 人民幣對沖類別：21.37 人民幣

12個月之資產淨值

最高：63,080.00 日圓 (14/09/21)

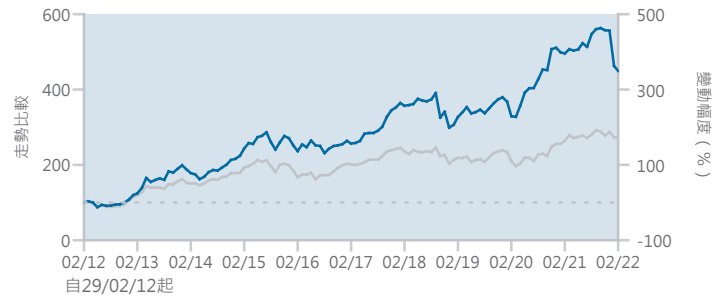
最低：45,853.00 日圓 (24/02/22)

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¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
(累計) 日圓類別	-2.9	-9.4	37.5	75.0	9195.4	06/08/69
基準指數 (以日圓計) ¹⁾	-0.4	3.0	24.5	35.2	2303.2	
(累計) 港元對沖類別	-2.9	-9.2	40.2	82.7	170.8	01/08/13
(累計) 美元對沖類別	-2.9	-9.1	40.9	86.2	178.7	01/08/13
(累計) 人民幣對沖類別	-2.8	-7.0	47.8	102.6	113.7	16/03/15

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
(累計) 日圓類別	38.2	-15.2	27.0	34.6	8.9	-19.2
基準指數 (以日圓計) ¹⁾	21.8	-16.3	17.7	7.0	12.4	-5.3
(累計) 港元對沖類別	38.9	-14.0	29.5	35.0	9.0	-19.2
(累計) 美元對沖類別	39.6	-13.4	30.3	34.8	9.2	-19.2
(累計) 人民幣對沖類別	45.1	-12.0	30.2	37.7	11.8	-19.0

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

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

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。2021年獎項頒授予（累計）- 日圓類別，反映截至31.12.2020表現。Refinitiv Lipper Fund Awards。© 2021 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：Fund Selector Asia，反映30.06.2017至30.06.2020三年期間之波幅、表現一致性及評選結果。6)頒發機構：《彭博商業周刊/中文版》，反映截至2021年9月30日表現。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 / RIMES（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.jpmmorgan.com/hk/am/。

投資組合分析 ((累計) 日圓類別)

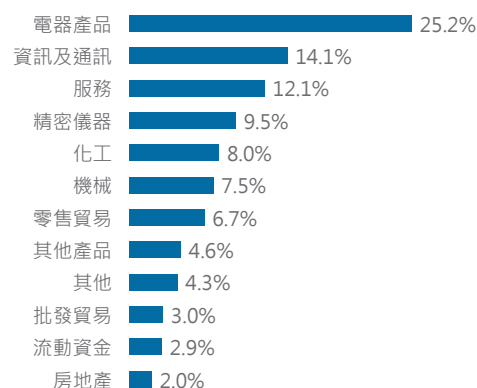
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.77	0.80	0.83
年化Alpha系數 (%)	4.65	5.89	3.13
Beta系數	0.90	1.00	1.07
年化波幅 (%)	17.91	18.25	22.76
Sharpe比率	0.63	0.65	-
年化追蹤誤差 (%)	11.58	11.06	12.91
平均每年回報 (%)	11.21	11.85	9.00

投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
Keyence Corporation	日本 電器產品	8.0
Sony Group Corporation	日本 電器產品	7.6
HOYA CORPORATION	日本 精密儀器	6.6
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	日本 化工	5.9
Recruit Holdings Co., Ltd.	日本 服務	5.8
Tokyo Electron Ltd.	日本 電器產品	5.7
Nomura Research Institute,Ltd.	日本 資訊及通訊	4.3
SMC Corporation	日本 機械	4.0
OBIC Co., Ltd.	日本 資訊及通訊	3.8
Hitachi,Ltd.	日本 電器產品	2.7

投資組合分布

類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



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。2021年獎項頒授予 (累計) - 日圓類別，反映截至31.12.2020表現。Refinitiv Lipper Fund Awards。© 2021 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、轉發或轉播內容。5)頒發機構：Fund Selector Asia，反映30.06.2017至30.06.2020三年期間之波幅、表現一致性及評選結果。6)頒發機構：《彭博商業周刊/中文版》，反映截至2021年9月30日表現。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 / RIMES (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.jpmmorgan.com/hk/am/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁵⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 日本股票基金

- 本基金主要投資於日本企業。
- 本基金須承受股票、集中、小型公司、貨幣、衍生工具、流通性、對沖、及類別貨幣相關的風險。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。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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於日本企業，以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

Nicholas Weindling, Miyako Urabe, Shoichi Mizusawa

基金資料

J (分派) - 美元類別

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

3,230.2 美元

SEDOL 編號

B1FMZL3

ISIN 編號

LU0129465034

Bloomberg 編號

FLEJEF 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 (%)

J (分派) - 美元類別

上次分派及除息日

0.01 美元 (09/09/21)

報價貨幣及每單位資產淨值

J (分派) - 美元類別: 23.95 美元

A (累計) - 美元對沖類別: 206.88 美元

12個月之資產淨值

最高: 33.91 美元 (14/09/21)

最低: 23.29 美元 (24/02/22)

分派頻率

(分派) 類別: 預期每年分派

表現

累積表現 (%)

JPM 日本股票 (美元) - J 股 (分派)

東京第一市場淨回報指數¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
J (分派) - 美元類別	-2.7	-17.1	29.8	56.1	143.3	02/04/02
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-0.4	-4.7	20.4	31.4	181.3	
A (累計) - 美元對沖類別 ²⁾	-2.8	-10.1	38.2	70.4	112.6	06/12/13

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
J (分派) - 美元類別	35.6	-14.4	28.2	41.5	-3.6	-19.4
基準指數 (以美元計) ¹⁾	26.1	-14.6	19.2	12.9	0.8	-5.3
A (累計) - 美元對沖類別 ²⁾	32.4	-14.5	29.3	34.5	7.9	-19.3

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

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

¹⁾再撥作投資之收益已減除預扣稅。自基金成立日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。²⁾本股份類別於06/03/15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⁾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授予J (分派) - 美元類別及A (累計) - 美元對沖類別；星號評級頒授予J (分派) - 美元類別。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。

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/。

投資組合分析 (J (分派) - 美元類別)

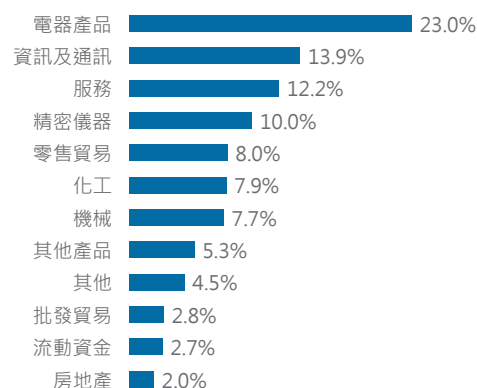
	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	0.74	0.78	0.90
年化Alpha系數 (%)	3.41	3.84	-0.57
Beta系數	0.98	1.06	1.05
年化波幅 (%)	18.07	17.69	17.43
Sharpe比率	0.46	0.46	0.18
年化追蹤誤差 (%)	12.07	11.07	7.79
平均每年回報 (%)	9.07	9.31	4.56

投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
Keyence Corporation	日本 電器產品	7.7
HOYA CORPORATION	日本 精密儀器	7.0
Sony Group Corporation	日本 電器產品	6.4
Recruit Holdings Co., Ltd.	日本 服務	6.4
Tokyo Electron Ltd.	日本 電器產品	6.0
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	日本 化工	5.0
Nomura Research Institute,Ltd.	日本 資訊及通訊	3.9
OBIC Co., Ltd.	日本 資訊及通訊	3.8
SMC Corporation	日本 機械	3.7
MonotaRO Co., Ltd.	日本 零售貿易	3.1

投資組合分布

類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。自基金成立日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。2)本股份類別於06.03.15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)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授予J (分派) - 美元類別及A (累計) - 美元對沖類別；星號評級頒授予J (分派) - 美元類別。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。

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/。



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 | 2022年2月28日

摩根南韓基金

- 本基金主要（至少70%）投資於在南韓證券交易所上市或在南韓場外市場買賣之公司股票。
- 本基金須承受股票、科技相關公司、集中、小型公司、貨幣、流通性、南韓股市的較高波幅及衍生工具的相關風險。
- 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

透過主要（即將其總資產淨值至少70%）投資於在南韓證券交易所上市或在南韓場外市場買賣之公司股票，為投資者提供長遠資本增值。

投資專才

基金經理

John Cho, Ayaz Ebrahim

基金資料

((累計) 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

229.4 美元

SEDOL 編號

B427YN7

ISIN 編號

HK0000055712

Bloomberg 編號

JFKORTI 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) 美元類別: 83.65 美元

12個月之資產淨值

最高: 99.84美元 (30/06/21)

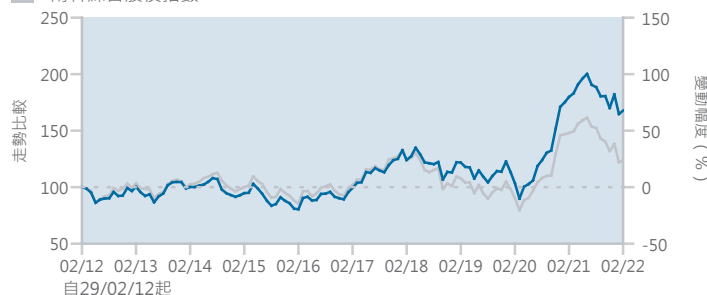
最低: 79.88美元 (27/01/22)

表現

累積表現 (%)

■ 摩根南韓 (美元) (累計)

■ 南韓綜合股價指數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	1.9	-6.7	37.7	68.9	751.1	11/12/91
基準指數 ¹⁾	1.6	-16.3	15.0	21.4	164.4	

年度表現 (%)

(累計) 美元類別

基準指數¹⁾

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
(累計) 美元類別	40.1	-9.7	8.6	39.4	6.5	-7.9
基準指數 ¹⁾	37.4	-20.6	3.9	39.2	-5.3	-10.4

評級

Morningstar 基金研究評級

銅獎

Morningstar 星號評級

★★★★★

Morningstar 基金組別

南韓股票

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

1)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 / RIMES（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）- 美元類別；5星號評級頒授予（累計）- 美元類別。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。

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/。

投資組合分析 ((累計) 美元類別)

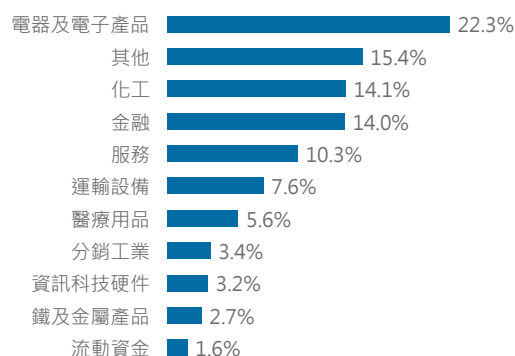
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.97	0.97	0.88
年化Alpha系數 (%)	6.28	6.86	4.52
Beta系數	0.96	0.94	0.82
年化波幅 (%)	22.56	20.50	30.97
Sharpe比率	0.46	0.48	0.15
年化追蹤誤差 (%)	5.32	5.04	16.03
平均每年回報 (%)	11.25	11.05	7.34

投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
SK hynix Inc	南韓 電器及電子產品	10.0
Samsung Electronics Co., Ltd.	南韓 電器及電子產品	9.9
NAVER Corp.	南韓 服務	4.8
Kia Corporation	南韓 運輸設備	3.5
Hana Financial Group Inc.	南韓 金融	3.4
SK Innovation Co., Ltd	南韓 化工	3.2
LG Chem Ltd.	南韓 化工	3.2
Hyundai Mobis Co., Ltd	南韓 運輸設備	2.8
SK Inc.	南韓 金融	2.5
KB Financial Group Inc.	南韓 金融	2.4

投資組合分布

類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)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 / RIMES（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）- 美元類別；5星號評級頒授予（累計）- 美元類別。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。

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/。



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 | 2022年2月28日

摩根馬來西亞基金

- 本基金主要 (至少70%) 投資於與馬來西亞經濟有關之股票證券。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、小型公司、貨幣、流通性、馬來西亞股市的較高波幅及衍生工具的相關風險。
- 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

透過主要 (即將其總資產淨值至少70%) 投資於與馬來西亞經濟有關之股票證券，為投資者提供長遠資本增值。此等股票證券包括，但不限於在吉隆坡證券交易所上市之證券。

投資專才

基金經理

梁素芬, 羅思洋

基金資料

((累計) 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

52.7 美元

SEDOL 編號

B428195

ISIN 編號

HK0000055720

Bloomberg 編號

JFMALAI 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) 美元類別: 61.02 美元)

12個月之資產淨值

最高: 63.68美元 (20/10/21)

最低: 56.98美元 (30/07/21)

表現

累積表現 (%)



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
(累計) 美元類別	4.5	-0.3	6.4	24.7	1078.0	12/12/89
基準指數 ¹⁾	5.5	-0.7	-6.2	8.5	163.2	

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
(累計) 美元類別	31.4	-8.3	-0.6	12.8	-1.4	-0.4
基準指數 ¹⁾	25.1	-6.0	-2.0	3.7	-6.2	1.7

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.01.13以前之數據為當時馬來西亞證交所綜合指數。06.07.09以前的數據為吉隆坡綜合價格 (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 / RIMES (以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。) 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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合分析 ((累計) 美元類別)

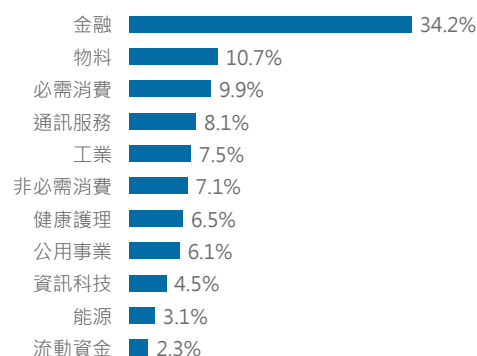
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.98	0.98	0.85
年化Alpha系數 (%)	4.36	2.84	5.84
Beta系數	1.04	1.01	0.82
年化波幅 (%)	16.07	14.40	26.32
Sharpe比率	0.08	0.23	0.19
年化追蹤誤差 (%)	3.34	3.14	14.83
平均每年回報 (%)	2.09	4.52	7.95

投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
Public Bank Bhd	馬來西亞金融	10.0
CIMB Group Holdings Bhd	馬來西亞金融	8.5
Malayan Banking Bhd.	馬來西亞金融	7.4
Press Metal Aluminium Holdings Berhad	馬來西亞物料	4.8
PETRONAS Chemicals Group Bhd.	馬來西亞物料	4.6
Hong Leong Bank Bhd.	馬來西亞金融	4.3
Tenaga Nasional Bhd	馬來西亞公用事業	4.1
Kuala Lumpur Kepong Bhd.	馬來西亞必需消費	4.0
IHH Healthcare Bhd.	馬來西亞健康護理	3.3
MR. D.I.Y. Group (M) Bhd.	馬來西亞非必需消費	2.9

投資組合分布

類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.01.13以前之數據為當時馬來西亞證交所綜合指數。06.07.09以前的數據為吉隆坡綜合價格 (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 / RIMES (以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。) 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www.jpmorgan.com/hk/am/。



2020晨星
最佳基金獎 (香港) -
最佳亞太區股票基金⁴⁾



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁵⁾

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 | 2022年2月28日

摩根太平洋證券基金

- 本基金主要 (至少70%) 投資於亞太區 (包括日本、澳洲及新西蘭) 企業之證券。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、小型公司、貨幣、流通性、太平洋地區股市的較高波幅及衍生工具的相關風險。
- 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

透過主要 (即將其總資產淨值至少70%) 投資於亞太區 (包括日本、澳洲及新西蘭) 企業之證券, 為投資者提供長遠資本增值。

投資專才

基金經理

Aisa Ogoshi, Robert Lloyd

基金資料

((累計) 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

801.1 美元

SEDOL 編號

B42GYV2

ISIN 編號

HK0000055746

Bloomberg 編號

JFPACSI 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) 美元類別: 513.74 美元)

12個月之資產淨值

最高: 612.26美元 (07/09/21)

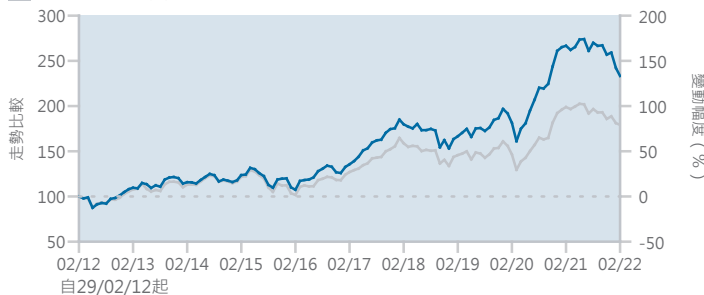
最低: 507.05美元 (24/02/22)

表現

累積表現 (%)

■ 摩根太平洋證券 (美元) (累計)

■ MSCI綜合亞太淨回報指數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	-3.6	-12.5	40.1	72.1	23183.7	26/05/78
基準指數 ¹⁾	-1.1	-9.9	22.9	41.0	-	

年度表現 (%)

(累計) 美元類別

基準指數¹⁾

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
(累計) 美元類別	39.3	-12.7	28.5	32.6	-0.7	-10.0
基準指數 ¹⁾	31.7	-13.9	20.2	19.4	-1.8	-5.0

評級

Morningstar 基金研究評級

銀獎

Morningstar 星號評級

★★★★★

Morningstar 基金組別

亞太區股票

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.09.15以前之數據為MSCI綜合太平洋淨回報。01.07.01以前之數據為MSCI太平洋淨回報。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)Morningstar Awards 2020 ©. Morningstar, Inc. 版權所有。最佳亞太區股票基金獎項頒授予摩根太平洋證券 (美元) (累計), 反映截至2019年12月31日之一、三年及五年期間基金於Morningstar EAA亞太區股票基金組別的相對表現及風險。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 / RIMES (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., 基金研究評級銀獎頒授予 (累計) 美元類別; 5星評級頒授予 (累計) 美元類別。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。

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.jpmmorgan.com/hk/am/。

投資組合分析 ((累計) 美元類別)

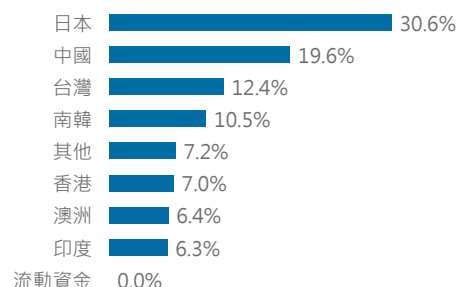
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.97	0.96	0.77
年化Alpha系數 (%)	4.26	3.86	6.39
Beta系數	1.04	1.04	0.94
年化波幅 (%)	15.59	14.75	23.70
Sharpe比率	0.71	0.70	-
年化追蹤誤差 (%)	3.76	4.03	15.10
平均每年回報 (%)	11.90	11.47	13.25

投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

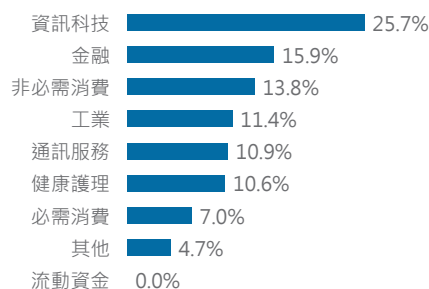
十大投資項目	市場類別	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	台灣 資訊科技	7.3
Samsung Electronics Co., Ltd.	南韓 資訊科技	6.6
Tencent Holdings Ltd.	中國 通訊服務	5.1
AIA Group Limited	香港 金融	3.1
Sony Group Corporation	日本 非必需消費	2.8
Delta Electronics, Inc.	台灣 資訊科技	2.7
Keyence Corporation	日本 資訊科技	2.7
PT Bank Central Asia Tbk	印尼 金融	2.6
HDFC Bank Limited	印度 金融	2.6
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	香港 金融	2.6

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.09.15以前之數據為MSCI綜合太平洋淨回報。01.07.01以前之數據為MSCI太平洋淨回報。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)Morningstar Awards 2020 ©. Morningstar, Inc. 版權所有。最佳亞太區股票基金獎項頒授予摩根太平洋證券（美元）（累計），反映截至2019年12月31日之一、三年及五年期間基金於Morningstar EAA亞太區股票基金組別的相對表現及風險。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 / RIMES（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.，基金研究評級銀獎頒授予（累計）美元類別；5星評級頒授予（累計）美元類別。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。

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.jpmmorgan.com/hk/am/。



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 | 2022年2月28日

摩根太平洋科技基金

- 本基金主要 (至少70%) 投資於太平洋地區 (包括日本) 之科技公司 (包括但不限於與科技、媒體及通訊服務有關之公司) 之證券。
- 本基金須承受股票、科技相關公司、新興市場、集中、小型公司、貨幣、流通性、太平洋地區股市的較高波幅、衍生工具、類別貨幣及貨幣對沖類別的相關風險。
- 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%) 投資於在太平洋地區 (包括日本) 之科技公司 (包括但不限於與科技、媒體及通訊服務有關之公司) 之證券之投資組合, 為投資者提供長遠資本增值。

投資專才

基金經理

Oliver Cox, 郭為熹

基金資料

((累計) 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

1,194.7 美元

SEDOL 編號

B42H374

ISIN 編號

HK0000055761

Bloomberg 編號

JFPTECI 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) 美元類別: 98.25 美元

(累計) 澳元對沖類別: 13.78 澳元

(累計) 港元類別: 14.54 港元

(累計) 新加坡元對沖類別: 14.29 新加坡元

12個月之資產淨值

最高: 141.30美元 (01/03/21)

最低: 95.87美元 (24/02/22)

表現

累積表現 (%)

■ 摩根太平洋科技 (美元) (累計)

■ MSCI綜合亞太科技100等權重淨回報指數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	-2.3	-28.1	65.1	83.4	882.5	15/08/97
基準指數 (以美元計) ¹⁾	1.6	-	-	-	-	-
(累計) 澳元對沖類別	-2.4	-29.1	56.2	-	37.8	28/06/18
(累計) 港元類別	-2.0	-27.6	64.1	-	45.4	28/06/18
(累計) 新加坡元對沖類別	-2.3	-28.3	62.6	-	42.9	28/06/18

年度表現 (%)

	2017	2018*	2019	2020	2021*	年初至今
(累計) 美元類別	48.4	-26.8	38.0	82.0	-12.2	-14.9
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-	-	-	-	-	-8.8
(累計) 澳元對沖類別	-	-22.3	36.2	77.1	-13.3	-15.2
(累計) 港元類別	-	-22.1	36.8	81.4	-11.7	-14.8
(累計) 新加坡元對沖類別	-	-22.4	36.5	81.4	-12.5	-15.0

評級

Morningstar 基金組別

行業股票 - 科技

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

*該年起始的基金類別以成立日起至年底計。1)現時指標為MSCI綜合亞太科技100等權重淨回報指數。01.01.22 之前沒有指標。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。)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/。

投資組合分析 ((累計) 美元類別)

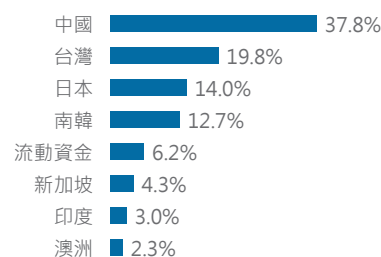
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	-	-	-
年化Alpha系數 (%)	-	-	-
Beta系數	-	-	-
年化波幅 (%)	23.25	21.34	26.60
Sharpe比率	0.75	0.55	0.29
年化追蹤誤差 (%)	-	-	-
平均每年回報 (%)	18.19	12.90	9.75

投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

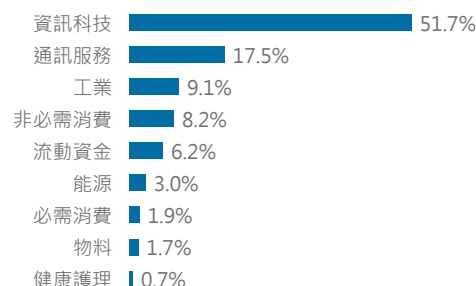
十大投資項目	市場類別	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	台灣 資訊科技	7.4
Samsung Electronics Co., Ltd.	南韓 資訊科技	5.9
NetEase, Inc	中國 通訊服務	4.3
Sea Ltd. (Singapore)	新加坡 通訊服務	3.9
Tencent Holdings Ltd.	中國 通訊服務	3.9
SK hynix Inc	南韓 資訊科技	3.8
Yonyou Network Technology Co. Ltd.	中國 資訊科技	3.5
Recruit Holdings Co., Ltd.	日本 工業	3.3
Tokyo Electron Ltd.	日本 資訊科技	3.1
Kingdee International Software Group Co., Ltd.	中國 資訊科技	3.1

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



*該年起始的基金類別以成立日起至年底計。1)現時指標為MSCI綜合亞太科技100等權淨回報指數。01.01.22 之前沒有指標。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。）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/。



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 | 2022年2月28日

摩根菲律賓基金

- 本基金主要（至少70%）投資於以菲律賓為基地或在當地經營之公司之股票證券。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、小型公司、貨幣、流通性、菲律賓股市的較高波幅及衍生工具的相關風險。
- 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

透過主要（即將其總資產淨值至少70%）投資於以菲律賓為基地或在當地經營之公司之股票證券，為投資者提供長遠資本增長。

投資專才

基金經理

王長祺, 梁素芬

基金資料

((累計) 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

44.4 美元

SEDOL 編號

B42HY15

ISIN 編號

HK0000055779

Bloomberg 編號

JFPHIL 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) 美元類別: 123.20 美元)

12個月之資產淨值

最高: 128.67美元 (09/11/21)

最低: 105.15美元 (30/07/21)

風險評級

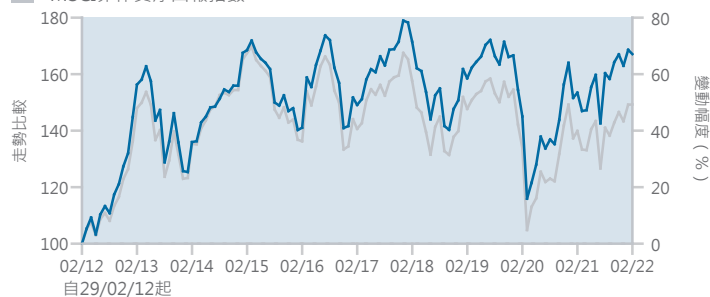
1 2 3 4 5

表現

累積表現 (%)

■ 摩根菲律賓 (美元) (累計)

■ MSCI菲律賓淨回報指數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	-0.9	8.9	5.4	12.1	1662.9	29/07/74
基準指數 ¹⁾	0.1	6.7	1.1	6.1	-	

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
(累計) 美元類別	26.4	-15.7	10.5	-1.6	-0.6	2.5
基準指數 ¹⁾	24.6	-16.5	10.5	-3.4	-3.9	4.1

1)再撥作投資的收益已減除預扣稅。01.01.99以前之數據為MSCI菲律賓總回報。01.01.88以前之數據為菲律賓交易所價格指數。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 / RIMES（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.。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。

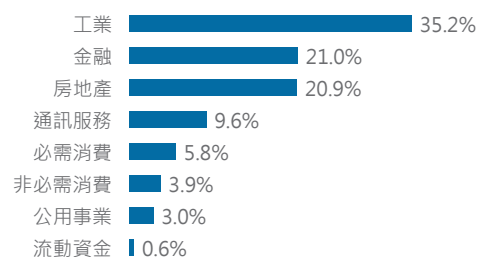
查詢詳情，請聯絡閣下之銀行、財務顧問或瀏覽www.jpmorgan.com/hk/am/。

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	0.99	0.99	-
年化Alpha系數 (%)	1.33	1.08	-
Beta系數	0.95	0.94	-
年化波幅 (%)	20.34	18.01	28.98
Sharpe比率	0.05	0.06	-
年化追蹤誤差 (%)	3.32	3.08	-
平均每年回報 (%)	1.77	2.30	6.21

投資組合分布

類別分布



投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
BDO Unibank, Inc.	菲律賓金融	9.9
Ayala Corp.	菲律賓工業	9.5
SM Prime Holdings, Inc.	菲律賓房地產	9.3
Ayala Land Inc.	菲律賓房地產	8.5
Bank of the Philippine Islands	菲律賓金融	7.9
SM Investments Corporation	菲律賓工業	7.4
PLDT, Inc.	菲律賓通訊服務	6.9
International Container Terminal Services, Inc.	菲律賓工業	6.5
JG Summit Holdings Inc.	菲律賓工業	5.8
Aboitiz Equity Ventures Inc.	菲律賓工業	4.2

查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資的收益已減除預扣稅。01.01.99以前之數據為MSCI菲律賓總回報。01.01.88以前之數據為菲律賓交易所價格指數。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 / RIMES (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.。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www.jpmmorgan.com/hk/am/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁴⁾

互惠基金 (一年) -
大中華股票基金 -
卓越大獎⁵⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 台灣基金

- 本基金主要投資於台灣企業。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、小型公司、貨幣、流通性、台灣股票市場的較高波幅及監管政策、衍生工具、對沖、及類別貨幣的相關風險。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於台灣企業，以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

曾慧瓊, 蓋欣聖

基金資料

(A (分派) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

240.8 美元

SEDOL 編號

7103582

ISIN 編號

LU0117843481

Bloomberg 編號

FLETTWA 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 (%)

上次分派及除息日

A (分派) - 美元類別

0.04 美元 (09/09/21)

A (分派) - 港元類別

0.03 港元 (09/09/21)

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 美元類別: 31.97 美元

A (累計) - 美元類別: 42.59 美元

A (分派) - 港元類別: 29.12 港元

12個月之資產淨值

最高: 36.08 美元 (04/01/22)

最低: 28.04 美元 (17/05/21)

分派頻率

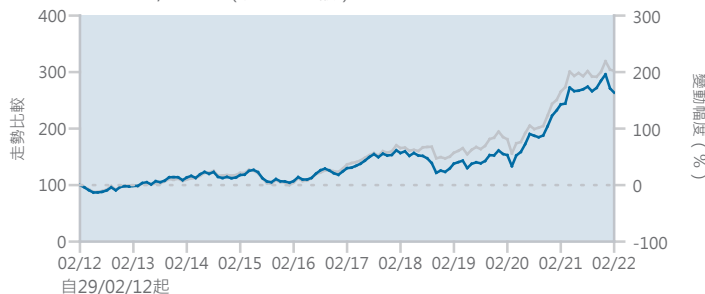
(分派) 類別: 預期每年分派

表現

累積表現 (%)

JPM台灣 (美元) - A股 (分派)

MSCI 台灣10/40指數 (總回報淨額) 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	-2.7	8.7	91.3	103.0	332.4	18/05/01
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-0.7	13.9	92.1	121.1	645.2	
A (累計) - 美元類別	-2.8	8.6	91.2	102.9	325.9	31/03/05
A (分派) - 港元類別	-2.4	9.4	90.6	104.3	197.1	20/09/10

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (分派) - 美元類別	29.7	-19.5	30.6	38.2	32.8	-10.9
基準指數 (以美元計) ¹⁾	29.4	-7.9	32.1	25.1	30.9	-5.3
A (累計) - 美元類別	29.7	-19.5	30.6	38.2	32.8	-10.9
A (分派) - 港元類別	30.6	-19.3	30.0	37.6	33.6	-10.8

評級

Morningstar 基金組別

台灣大型股票

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。28.10.19以前之數據為台灣加權總回報指數。01.01.03以前之數據為台灣加權價格 (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, 反映上年底表現。5)頒發機構: 《彭博商業周刊/中文版》, 反映截至2021年9月30日表現。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 / Factset (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. 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。

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。

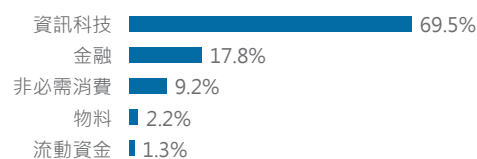
查詢詳情, 請聯絡閣下之銀行、財務顧問或瀏覽www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合分析 (A (分派) - 美元類別)

	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.95	0.93	0.95
年化Alpha系數 (%)	-0.70	-2.13	-2.33
Beta系數	1.04	1.04	1.00
年化波幅 (%)	19.48	18.02	23.10
Sharpe比率	1.20	0.78	0.25
年化追蹤誤差 (%)	5.97	6.49	7.11
平均每年回報 (%)	24.13	15.21	7.30

投資組合分布

類別分布



投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	台灣 資訊科技	10.0
MediaTek Inc	台灣 資訊科技	4.6
ASPEED Technology, Inc.	台灣 資訊科技	4.5
Fubon Financial Holding Co., Ltd.	台灣 金融	4.1
Chailease Holding Co. Ltd.	台灣 金融	4.1
E Ink Holdings Inc.	台灣 資訊科技	4.0
Eclat Textile Co., Ltd.	台灣 非必需消費	3.5
China Development Financial Holding Corp.	台灣 金融	3.2
Unimicron Technology Corp.	台灣 資訊科技	3.0
Lotes Co., Ltd	台灣 資訊科技	2.9

查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。28.10.19以前之數據為台灣加權總回報指數。01.01.03以前之數據為台灣加權價格(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,反映上年底表現。5)頒發機構:《彭博商業周刊/中文版》,反映截至2021年9月30日表現。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/Factset(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.。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。
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/。



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 | 2022年2月28日

摩根泰國基金

- 本基金主要（至少70%）投資於在泰國上市或主要在當地經營之公司股票證券。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、小型公司、貨幣、流通性、泰國股市的較高波幅及衍生工具的相關風險。
- 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

透過主要（即將其總資產淨值至少70%）投資於在泰國上市或主要在當地經營之公司之股票證券之投資組合，為投資者提供長遠資本增值。

投資專才

基金經理

Chate Benchavitvilai, 羅思洋, 黃寶麗

基金資料

((累計) 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

275.6 美元

SEDOL 編號

B42HZN4

ISIN 編號

HK0000055787

Bloomberg 編號

JFTHAI 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) 美元類別: 187.19 美元)

12個月之資產淨值

最高: 192.68美元 (18/02/22)

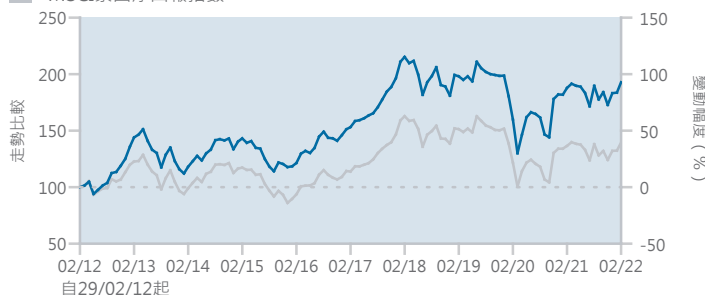
最低: 163.61美元 (06/08/21)

表現

累積表現 (%)

■ 摩根泰國 (美元) (累計)

■ MSCI泰國淨回報指數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	5.0	2.7	-2.6	25.9	2155.4	08/08/89
基準指數 ¹⁾	5.3	2.2	-7.8	22.5	233.4	

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
(累計) 美元類別	34.6	-7.8	9.8	-8.4	0.6	5.3
基準指數 ¹⁾	34.5	-5.5	9.5	-11.7	-1.4	5.6

評級

Morningstar 基金研究評級

銅獎

Morningstar 星號評級

★★★★★

Morningstar 基金組別

泰國股票

風險評級

1 2 3 4 5

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.05.12以前之數據為泰國證交所總回報。03.01.02以前之數據為泰國證交所價格（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 / RIMES（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）- 美元類別；5星評級頒授予（累計）- 美元類別。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。

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/。

投資組合分析 ((累計) 美元類別)

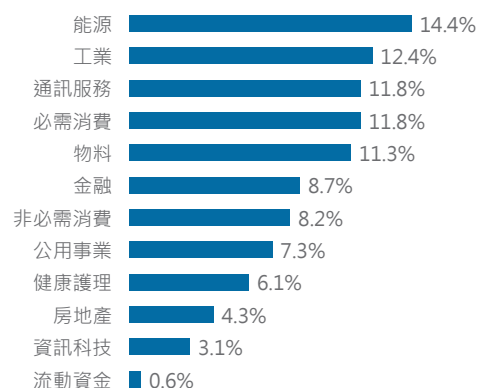
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.99	0.99	0.90
年化Alpha系數 (%)	1.77	0.68	6.64
Beta系數	0.97	0.97	0.81
年化波幅 (%)	25.28	21.90	29.43
Sharpe比率	-	0.16	0.24
年化追蹤誤差 (%)	3.39	3.29	14.35
平均每年回報 (%)	-0.89	4.72	10.04

投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
CP All Public Co. Ltd.	泰國 必需消費	7.8
PTT Public Co., Ltd.	泰國 能源	7.3
Airports of Thailand Public Co. Ltd.	泰國 工業	7.1
Advanced Info Service Public Co., Ltd.	泰國 通訊服務	7.0
Bangkok Dusit Medical Services Public Co. Ltd.	泰國 健康護理	6.2
Siam Cement Public Co. Ltd.	泰國 物料	5.8
PTT Exploration & Production Plc	泰國 能源	5.4
Central Retail Corporation Public Company Limited	泰國 非必需消費	3.0
Gulf Energy Development Public Company Limited	泰國 公用事業	3.0
BTS Group Holdings Public Co. Ltd.	泰國 工業	2.7

投資組合分布

類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.05.12以前之數據為泰國證交所總回報。03.01.02以前之數據為泰國證交所價格 (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 / RIMES (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 (累計) - 美元類別；5星評級頒授 (累計) - 美元類別。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。

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.jpmmorgan.com/hk/am/。



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 | 2022年2月28日

摩根越南機會基金

- 本基金主要 (至少70%) 投資於以下公司之股票證券(i)於越南註冊成立或於越南之證券交易所上市之公司，或(ii)於越南直接或間接擁有合共不少於5,000萬美元或其總資產10%之實有或預期業務、資產或投資之公司。
- 本基金須承受股票、新興市場、越南市場、集中、小型公司、貨幣、流通性、越南股市的較高波幅及衍生工具的相關風險。
- 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

主要 (即將其總資產淨值至少70%) 投資於以下公司之股票證券，以期為投資者提供長線資本增長：(i)於越南註冊成立或於越南之證券交易所上市之公司，或(ii)於越南直接或間接擁有合共不少於50,000,000美元或其總資產10%之實有或預期業務、資產或投資之公司 (即使該等業務、資產或投資於作出投資之時對該公司之財務業績可能微不足道)。

投資專才

基金經理

王長祺, Chate Benchavitvilai, 羅思洋

基金資料 ((累計) 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

428.6 美元

SEDOL 編號

B42GN60

ISIN 編號

HK0000055811

Bloomberg 編號

JFVNOPP 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) 美元類別：27.04 美元

12個月之資產淨值

最高：28.74美元 (04/01/22)

最低：21.18美元 (25/03/21)

表現

累積表現 (%)



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
(累計) 美元類別	0.1	24.6	58.1	118.4	170.4	27/11/06
基準指數 ¹⁾	1.4	28.4	-	-	-	

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
(累計) 美元類別	49.0	-11.5	7.0	19.3	39.8	-4.5
基準指數 ¹⁾	-	-	-	23.7	44.1	-5.5

評級

Morningstar 基金組別

越南股票

風險評級

1 2 3 4 5

1)01.01.201以前為MSCI越南可投資市場10%上限淨回報指數。01.04.19以前本基金沒有使用基準指數。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/ RIMES (以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。) 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。

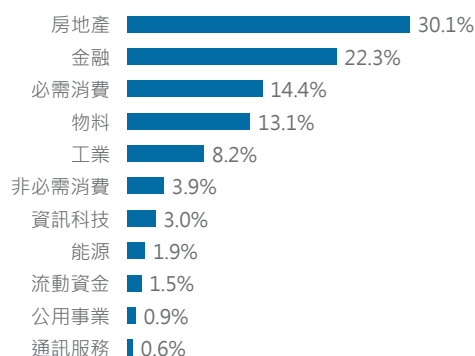
查詢詳情，請聯絡閣下之銀行、財務顧問或瀏覽www.jpmorgan.com/hk/am/。

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	-	-	-
年化Alpha系數 (%)	-	-	-
Beta系數	-	-	-
年化波幅 (%)	24.91	23.19	23.72
Sharpe比率	0.63	0.68	0.24
年化追蹤誤差 (%)	-	-	-
平均每年回報 (%)	16.50	16.91	6.73

投資組合分布

類別分布



投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
Hoa Phat Group JSC	越南 物料	9.0
Vingroup Joint Stock Company	越南 房地產	8.2
Vinhomes JSC	越南 房地產	7.9
Masan Group Corporation	越南 必需消費	7.4
Joint Stock Commercial Bank for Foreign Trade of Vietnam	越南 金融	6.2
Vietnam Dairy Products Corp.	越南 必需消費	6.0
No Va Land Investment Group Corp.	越南 房地產	5.1
Vincom Retail JSC	越南 房地產	3.7
SSI Securities Corp.	越南 金融	3.3
Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	越南 金融	3.0

查閱基金文件
請掃描二維碼



1)01.01.201以前為MSCI越南可投資市場10%上限淨回報指數。01.04.19以前本基金沒有使用基準指數。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/ RIMES（以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。）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www.jpmorgan.com/hk/am/。



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

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 美國基金

- 本基金主要投資於美國公司的集中組合。
- 本基金須承受股票、集中、貨幣、衍生工具、對沖、類別貨幣及貨幣對沖股份類別之相關的風險。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。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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於美國公司的集中組合，以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

Jonathan K Simon, Timothy Parton

基金資料

(A (分派) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

3,687.5 美元

SEDOL 編號

5221710

ISIN 編號

LU0053666078

Bloomberg 編號

FLEFAMI 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) - 美元類別

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 美元類別: 324.53 美元

A (累計) - 美元類別: 43.36 美元

A (累計) - 港元類別: 36.44 港元

A (累計) - 澳元對沖類別: 26.83 澳元

12個月之資產淨值

最高: 346.63 美元 (04/01/22)

最低: 279.71 美元 (05/03/21)

分派頻率

(分派) 類別: 預期每年分派

上次分派及除息日

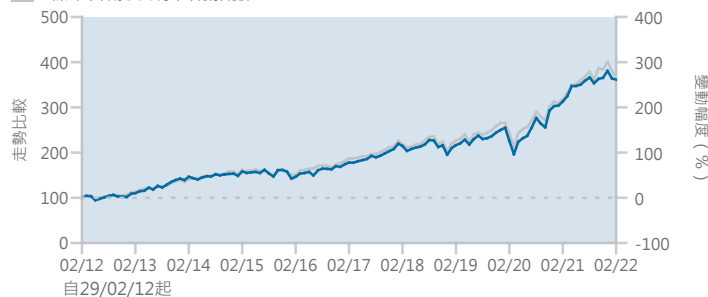
0.01 美元 (09/09/21)

表現

累積表現 (%)

JPM美國 (美元) - A股 (分派)

標準普爾500淨回報指數



	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	-0.7	15.5	67.2	103.1	3220.4	16/11/88
基準指數 (以美元計)	-3.0	15.9	62.8	97.2	2622.2	
A (累計) - 美元類別	-0.7	15.4	67.1	103.1	333.6	01/04/05
A (累計) - 港元類別 ¹⁾	-0.5	16.3	65.9	103.7	228.9	06/02/13
A (累計) - 澳元對沖類別	-0.7	14.7	59.1	92.3	168.3	04/11/13

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (分派) - 美元類別	23.4	-6.0	27.9	21.1	25.8	-5.1
基準指數 (以美元計)	21.1	-4.9	30.7	17.8	28.2	-8.1
A (累計) - 美元類別	23.4	-6.0	27.9	21.1	25.7	-5.1
A (累計) - 港元類別 ¹⁾	24.3	-5.9	27.0	20.5	26.4	-4.9
A (累計) - 澳元對沖類別	23.9	-6.7	26.4	17.5	25.0	-5.3

評級

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

美國大型均衡型股票

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

1)本股份類別於12.08.13正式開始在香港發售。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 / 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. 4星號評級頒授予A (分派) - 美元類別、A (累計) - 美元類別及A (累計) - 港元類別；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動評估而定，並每年（或適當時候）作檢討，僅供參考。基金計價與美股收市時間之差異，可能會扭曲基金的相對表現。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。

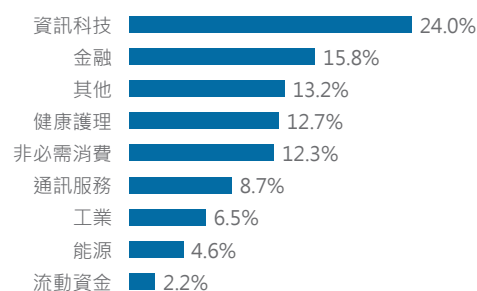
查詢詳情，請聯絡閣下之銀行、財務顧問或瀏覽www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合分析 (A (分派) - 美元類別)

	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.96	0.96	0.90
年化Alpha系數 (%)	0.77	0.57	1.38
Beta系數	1.02	1.01	0.95
年化波幅 (%)	18.75	16.62	15.33
Sharpe比率	0.95	0.85	0.52
年化追蹤誤差 (%)	5.35	4.76	6.69
平均每年回報 (%)	18.68	15.23	11.09

投資組合分布

類別分布



投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
Apple	美國 資訊科技	6.4
Microsoft	美國 資訊科技	5.7
Alphabet	美國 通訊服務	4.6
Loews	美國 金融	3.5
Berkshire Hathaway	美國 金融	3.4
Weyerhaeuser	美國 房地產	3.4
Amazon.com	美國 非必需消費	3.3
Bank of America	美國 金融	3.3
UnitedHealth	美國 健康護理	2.9
Mastercard	美國 資訊科技	2.9

查閱基金文件
請掃描二維碼



1)本股份類別於12.08.13正式開始在香港發售。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. 4星號評級頒授A (分派) - 美元類別、A (累計) - 美元類別及A (累計) - 港元類別；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。基金計價與美股收市時間之差異，可能會扭曲基金的相對表現。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www.jpmorgan.com/hk/am/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁵⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 巴西基金

- 本基金主要投資於巴西企業的集中組合。
- 本基金須承受股票、集中、新興市場、小型公司、貨幣、流通性、與巴西股票市場的較高波幅及監管政策、衍生工具及對沖之相關的風險。
- 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

透過主要投資於巴西企業的集中投資組合，以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

Luis Carrillo, Rachel Rodrigues

基金資料

A (累計) - 美元類別

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

148.5 美元

SEDOL 編號

B28YV04

ISIN 編號

LU0318934451

Bloomberg 編號

JPBRALA 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%

報價貨幣及每單位資產淨值

A (累計) - 美元類別: 6.22 美元

12個月之資產淨值

最高: 8.23 美元 (25/06/21)

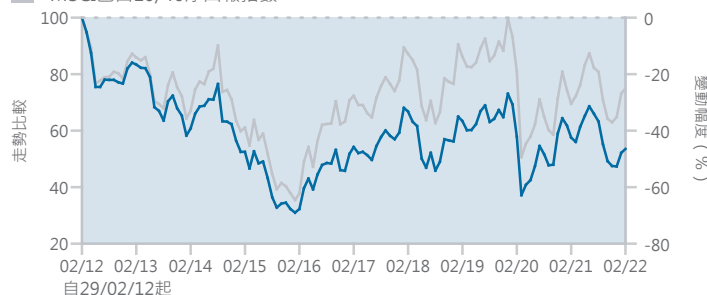
最低: 5.12 美元 (10/01/22)

表現

累積表現 (%)

JPM巴西 (美元) - A股 (累計)

MSCI巴西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
A (累計) - 美元類別 ²⁾	2.6	-7.0	-15.6	-1.3	-37.8	18/10/07
基準指數 ¹⁾	2.5	7.8	-13.2	3.6	-14.3	

年度表現 (%)

A (累計) - 美元類別²⁾

基準指數¹⁾

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (累計) - 美元類別 ²⁾	29.5	-5.2	30.0	-11.9	-26.5	13.1
基準指數 ¹⁾	23.2	-1.6	30.4	-19.0	-20.0	15.7

評級

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

巴西股票

風險評級

1 2 3 4 5

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。2)本股份類別於04.03.13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)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. 4星號評級頒授A (累計) - 美元類別。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。

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/。

投資組合分析 (A (累計) - 美元類別)

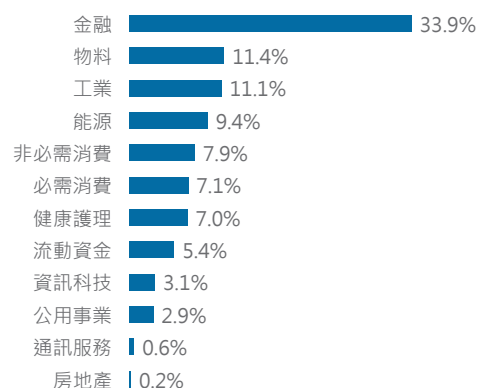
	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	0.97	0.98	0.97
年化Alpha系數 (%)	-1.14	-0.92	-2.41
Beta系數	0.96	0.96	0.91
年化波幅 (%)	35.52	33.06	31.84
Sharpe比率	-	-	-
年化追蹤誤差 (%)	8.13	7.01	7.74
平均每年回報 (%)	-5.50	-0.26	-3.25

投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
Petrobras	巴西 能源	9.1
Banco Bradesco	巴西 金融	7.3
Itau Unibanco	巴西 金融	7.1
Vale	巴西 物料	6.6
B3 SA Brasil Bolsa Balcao	巴西 金融	5.2
Itausa	巴西 金融	5.0
Localiza	巴西 工業	4.8
WEG	巴西 工業	4.4
Gerdau	巴西 物料	3.2
Raia Drogasil	巴西 必需消費	3.1

投資組合分布

類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。2)本股份類別於04.03.13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)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. 4星號評級頒授A (累計) - 美元類別。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。

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.jpmmorgan.com/hk/am/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁵⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 新興歐洲股票基金

- 本基金主要投資於歐洲新興市場國家（包括俄羅斯）之公司。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、俄羅斯市場、小型公司、貨幣、流通性與新興歐洲國家若干股票市場的較高波幅及監管政策、衍生工具、對沖及類別貨幣之相關的風險。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於歐洲新興市場國家（包括俄羅斯）之公司（「新興歐洲國家」），以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

Oleg I. Biryulyov, Pandora Omaset, Habib Saikaly

基金資料

(A (分派) - 歐元類別)

基本貨幣

歐元

總資產值 (百萬)

307.2 美元

SEDOL 編號

4405366

ISIN 編號

LU0051759099

Bloomberg 編號

FLEFEEI 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

A (分派) - 美元類別

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 歐元類別: 28.02 歐元

A (累計) - 美元類別: 82.96 美元

A (分派) - 美元類別: 80.37 美元

12個月之資產淨值

最高: 47.83 歐元 (26/10/21)

最低: 23.31 歐元 (24/02/22)

分派頻率

(分派) 類別: 預期每年分派

上次分派及除息日

1.36 歐元 (09/09/21)

4.16 美元 (09/09/21)

風險評級

1 2 3 4 5

表現

累積表現 (%)

JPM 新興歐洲股票 (歐元) - A 股 (分派)

MSCI 新興市場歐洲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
A (分派) - 歐元類別	-29.7	-21.5	-15.7	-16.1	357.2	04/07/94
基準指數 (以歐元計) ¹⁾	-24.8	-11.7	-13.4	-6.1	215.3	
A (累計) - 美元類別 ²⁾	-29.4	-27.3	-16.8	-11.2	-42.4	10/06/11
A (分派) - 美元類別	-29.4	-27.3	-16.8	-	-13.5	12/10/18

年度表現 (%)

	2017	2018*	2019	2020	2021	年初至今
A (分派) - 歐元類別	0.8	-10.7	36.3	-14.6	19.9	-34.1
基準指數 (以歐元計) ¹⁾	5.9	-7.0	32.5	-19.1	22.3	-28.0
A (累計) - 美元類別 ²⁾	14.6	-14.8	33.8	-6.7	10.8	-34.7
A (分派) - 美元類別	-	-4.2	33.8	-6.7	10.8	-34.7

#由於暫停計算資產淨值，表現資訊截至2月25日。過往表現並不代表目前及將來表現。閣下的投資及投資收益的價值可升可跌，閣下可能未能取回全部投資金額。

*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。11.04.18以前之數據為MSCI新興市場歐洲淨回報指數。02.10.06以前之數據為MSCI東歐淨回報指數。01.06.05以前之數據為野村中歐及東歐價格指數（只反映價格變動，未計股息）。2)本股份類別於12.10.18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)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年表現。舊有名稱為「摩根東歐基金」。本基金已於30.09.15更改名稱，並將投資目標更改為投資於歐洲新興市場國家（包括俄羅斯）之公司。基金評級來源：Morningstar, Inc.，基金研究評級金獎頒授予A (分派) - 歐元類別、A (累計) - 美元類別及A (分派) - 美元類別。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。) 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。

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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合分析 (A (分派) - 歐元類別)

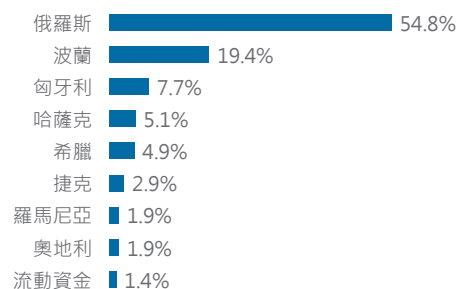
	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關係數	0.97	0.97	0.96
年化Alpha係數 (%)	-0.87	-2.19	2.12
Beta係數	0.95	0.94	1.06
年化波幅 (%)	27.87	23.18	28.48
Sharpe比率	-	-	-
年化追蹤誤差 (%)	7.29	6.18	8.20
平均每年回報 (%)	-5.53	-3.45	5.65

投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

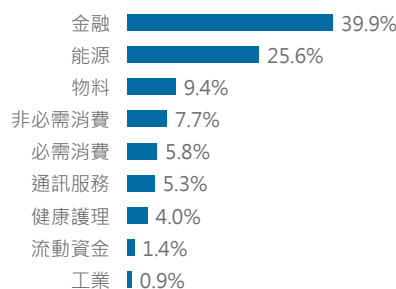
十大投資項目	市場類別	%
Lukoil	俄羅斯 能源	9.8
Gazprom	俄羅斯 能源	9.7
Sberbank of Russia	俄羅斯 金融	7.9
Novatek	俄羅斯 能源	7.6
Rosneft Oil	俄羅斯 能源	4.8
Tatneft	俄羅斯 能源	3.5
Bank Pekao	波蘭 金融	3.3
OTP Bank	匈牙利 金融	3.0
Magnit	俄羅斯 必需消費	3.0
MMC Norilsk Nickel	俄羅斯 物料	3.0

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



#由於暫停計算資產淨值，表現資訊截至2月25日。過往表現並不代表目前及將來表現。閣下的投資及投資收益的價值可升可跌，閣下可能未能取回全部投資金額。

*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。11.04.18以前之數據為MSCI新興市場歐洲淨回報指數。02.10.06以前之數據為MSCI東歐淨回報指數。01.06.05以前之數據為野村中歐及東歐價格指數（只反映價格變動，未計股息）。2)本股份類別於12.10.18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)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年表現。舊有名稱為「摩根東歐基金」。本基金已於30.09.15更改名稱，並將投資目標更改為投資於歐洲新興市場國家（包括俄羅斯）之公司。基金評級來源：Morningstar, Inc.，基金研究評級金獎頒授予A (分派) - 歐元類別、A (累計) - 美元類別及A (分派) - 美元類別。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。) 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。

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www.jpmorgan.com/hk/am/。



摩根基金 - 新興市場股息收益基金

- 本基金主要投資於新興市場企業的派息股票證券。
- 本基金須承受股票、新興市場、小型公司、貨幣、流通性、與新興市場國家若干股票市場的較高波幅及監管政策、衍生工具、對沖、分派（分派、分派率或收益率並不保證）及類別貨幣相關的風險。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「（利率利息）」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。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於新興市場企業的派息股票證券，以期提供收入，並參與長期資本增值。

投資專才

基金經理

Omar Negyal, Jeffrey Roskell, 唐正偉

基金資料

A（每月派息）- 美元類別

基本貨幣

美元

總資產值（百萬）

525.6 美元

SEDOL 編號

B932414

ISIN 編號

LU0862451837

Bloomberg 編號

JPEMDAD 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（%）

報價貨幣及每單位資產淨值

A（每月派息）- 美元類別：90.22 美元

A（利率利息）- 澳元對沖類別：8.50 澳元

A（每月派息）- 港元類別：10.03 港元

A（利率利息）- 英鎊對沖類別：10.19 英鎊

12個月之資產淨值

最高：98.90 美元（31/05/21）

最低：89.07 美元（24/02/22）

分派頻率

（每月派息）類別：預期每月分派

（利率利息）類別：預期每月分派

上次分派及除息日/年化派息率²⁾

A（每月派息）- 美元類別 0.331 美元（08/02/22）/4.32%

A（利率利息）- 澳元對沖類別 0.03 澳元（08/02/22）/4.16%

A（每月派息）- 港元類別 0.037 港元（08/02/22）/4.36%

A（利率利息）- 英鎊對沖類別 0.038 英鎊（08/02/22）/4.39%

評級

Morningstar 星號評級

★★★★★

Morningstar 基金組別

環球新興市場股票

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

表現

累積表現（%）



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A（每月派息）- 美元類別 ³⁾	-2.9	-1.2	30.1	52.5	39.5	18/02/13
基準指數（以美元計） ¹⁾	-3.0	-10.7	19.2	40.2	36.0	
A（利率利息）- 澳元對沖類別 ³⁾	-2.9	-2.1	23.3	43.0	39.8	23/04/13
A（每月派息）- 港元類別 ³⁾	-2.7	-0.5	29.5	53.2	47.7	15/01/14
A（利率利息）- 英鎊對沖類別	-3.0	-1.9	24.7	41.1	35.7	19/12/14

年度表現（%）

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A（每月派息）- 美元類別 ³⁾	27.0	-10.7	20.8	15.4	6.8	-4.1
基準指數（以美元計） ¹⁾	37.3	-14.6	18.4	18.3	-3.3	-4.1
A（利率利息）- 澳元對沖類別 ³⁾	27.3	-11.7	18.9	11.9	6.1	-4.2
A（每月派息）- 港元類別 ³⁾	28.0	-10.6	20.0	14.9	7.3	-3.8
A（利率利息）- 英鎊對沖類別	25.4	-12.6	18.3	13.3	6.3	-4.1

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。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)本股份類別於27.01.14正式開始在香港發售。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. 5星號評級頒授予A（每月派息）- 美元類別及A（每月派息）- 港元類別。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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合分析 (A (每月派息) - 美元類別)

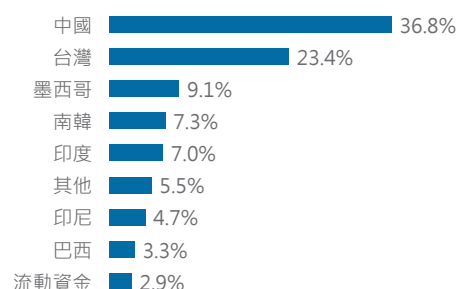
	三年	五年	自成立至今 ⁴⁾
相關系數	0.96	0.95	0.96
年化Alpha系數 (%)	3.07	2.15	0.59
Beta系數	0.99	0.94	0.92
年化波幅 (%)	18.29	16.07	15.41
Sharpe比率	0.46	0.47	0.19
年化追蹤誤差 (%)	4.81	4.92	4.71
平均每年回報 (%)	9.17	8.81	3.76

投資項目⁵⁾ (截至2022年1月底)

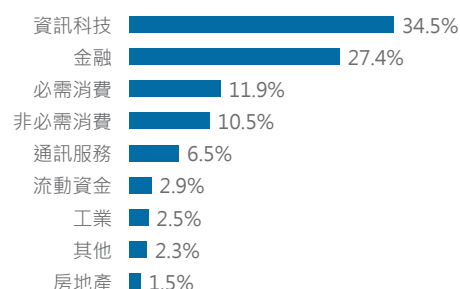
十大投資項目	市場類別	%
Taiwan Semiconductor	台灣 資訊科技	9.3
Samsung Electronics	南韓 資訊科技	6.4
Infosys	印度 資訊科技	4.4
Wal-Mart	墨西哥 必需消費	3.6
Tata Consultancy Services	印度 資訊科技	3.4
China Construction Bank	中國 金融	3.1
China Merchants Bank	中國 金融	3.0
Grupo Financiero Banorte	墨西哥 金融	2.6
Hong Kong Exchanges and Clearing	中國 金融	2.5
NetEase	中國 通訊服務	2.4

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。2)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，可能高於或低於實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。3)本股份類別於27.01.14正式開始在香港發售。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. 5星號評級頒授A（每月派息）- 美元類別及A（每月派息）- 港元類別。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www.jpmorgan.com/hk/am/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁵⁾

Fund Selector Asia Awards
Hong Kong 2021 - 環球新興
市場股票類別 - 白金獎⁶⁾

最佳基金五年及十年獎 -
中國股票⁷⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 全方位新興市場基金

- 本基金主要投資於新興市場公司。
- 本基金須承受股票、新興市場、小型公司、貨幣、流通性、與新興市場國家若干股票市場的較高波幅及監管政策、衍生工具及對沖之相關的風險
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於新興市場公司，以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

Leon Eidelman, Austin Forey

基金資料

(A (分派) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

10,057.4 美元

SEDOL 編號

5228454

ISIN 編號

LU0053685615

Bloomberg 編號

FLEFEMI 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 (%)

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 美元類別：44.30 美元

A (累計) - 美元類別：33.08 美元

12個月之資產淨值

最高：58.26美元 (03/03/21)

最低：43.27美元 (24/02/22)

分派頻率

(分派) 類別：預期每年分派

上次分派及除息日

A (分派) - 美元類別 0.01 美元 (09/09/21)

評級

Morningstar 基金研究評級

銅獎

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

環球新興市場股票

風險評級

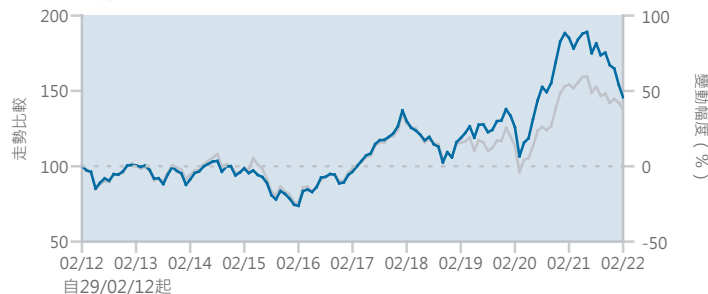
1 2 3 4 5

表現

累積表現 (%)

JPM全方位新興市場 (美元) - A股 (分派)

MSCI新興市場淨回報指數¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A (分派) - 美元類別	-5.2	-21.3	22.9	51.2	407.1	13/04/94 ³⁾
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-3.0	-10.7	19.2	40.2	358.4	
A (累計) - 美元類別	-5.2	-21.3	22.9	51.3	230.8	31/03/05

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (分派) - 美元類別	41.8	-16.3	30.1	32.6	-9.9	-11.5
基準指數 (以美元計) ¹⁾	37.3	-14.6	18.4	18.3	-2.5	-4.8
A (累計) - 美元類別	41.8	-16.3	30.1	32.6	-9.9	-11.5

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新興市場總回報。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)本股份類別於24.07.06正式開始在香港發售。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)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年底表現。6)頒發機構：Fund Selector Asia，反映30.06.2017至30.06.2020三年期間之波幅、表現一致性及評選結果。7)頒發機構：Lipper of Refinitiv，2021年獎項頒授予A股（分派）- 美元類別，反映截至31.12.2020表現。Refinitiv Lipper Fund Awards。© 2021 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。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A（分派）美元類別及A（累計）美元類別，4星評級頒授予A（分派）美元類別及A（累計）美元類別。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。

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/。

投資組合分析 (A (分派) - 美元類別)

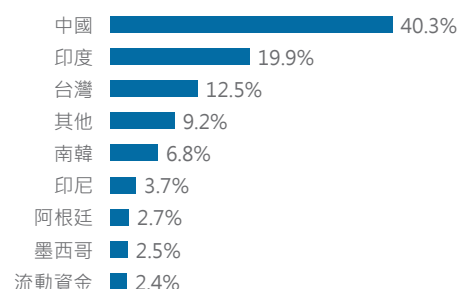
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.95	0.96	0.97
年化Alpha系數 (%)	0.98	1.38	0.52
Beta系數	1.05	1.05	1.00
年化波幅 (%)	19.60	17.95	22.53
Sharpe比率	0.32	0.41	0.15
年化追蹤誤差 (%)	5.92	5.20	5.32
平均每年回報 (%)	7.11	8.62	5.99

投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

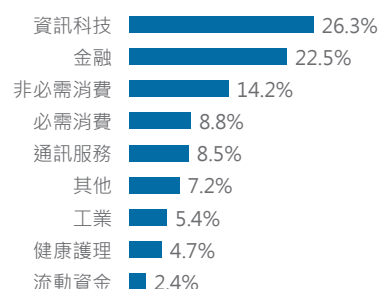
十大投資項目	市場類別	%
Taiwan Semiconductor	台灣 資訊科技	9.4
Samsung Electronics	南韓 資訊科技	5.1
Tencent	中國 通訊服務	4.8
HDFC Bank	印度 金融	3.7
HDFC	印度 金融	3.1
JD.com	中國 非必需消費	3.1
Tata Consultancy Services	印度 資訊科技	2.7
MercadoLibre	阿根廷 非必需消費	2.6
Techtronic Industries	中國 工業	2.4
AIA	中國 金融	2.3

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



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新興市場總回報。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)本股份類別於24.07.06正式開始在香港發售。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)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年底表現。6)頒發機構：Fund Selector Asia，反映30.06.2017至30.06.2020三年期間之波幅、表現一致性及評選結果。7)頒發機構：Lipper of Refinitiv，2021年獎項頒授A股（分派）- 美元類別，反映截至31.12.2020表現。Refinitiv Lipper Fund Awards。© 2021 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。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A（分派）美元類別及A（累計）美元類別，4星評級頒授A（分派）美元類別及A（累計）美元類別。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。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/。



本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 環球新興市場機會基金

- 本基金主要投資於進取式管理的新興市場企業組合。
- 本基金須承受股票、新興市場、小型公司、貨幣、流通性與新興市場國家若干股票市場的較高波幅及監管政策、衍生工具及對沖之相關的風險。
- 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

主要投資於進取式管理的新興市場企業組合，以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

Anuj Arora, Sonal Tanna, Richard Titherington

基金資料

(A (累計) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

4,411.9 美元

SEDOL 編號

B54TDS6

ISIN 編號

LU0431992006

Bloomberg 編號

JPMLEAA 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%

報價貨幣及每單位資產淨值

A (累計) - 美元類別: 324.05 美元

12個月之資產淨值

最高: 415.50美元 (03/03/21)

最低: 322.05美元 (24/02/22)

表現

累積表現 (%)

JPM環球新興市場機會 (美元) - A股 (累計)

MSCI新興市場淨回報指數¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A (累計) - 美元類別 ²⁾	-7.3	-19.2	11.0	41.8	552.9	31/07/90
基準指數 ¹⁾	-3.0	-10.7	19.2	40.2	614.4	

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (累計) - 美元類別 ²⁾	45.6	-14.2	23.0	18.5	-6.5	-9.6
基準指數 ¹⁾	37.3	-14.6	18.4	18.3	-2.5	-4.8

評級

Morningstar 基金組別

環球新興市場股票

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.01.01之前之數據為MSCI新興市場總回報。01.01.96以前之數據為MSCI/國際金融公司新興市場綜合回報。2)本股份類別於04.03.13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)頒發機構：Lipper of Refinitiv，2020年獎項，頒授予A股（累計）- 美元類別，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。6)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。）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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合分析 (A (累計) - 美元類別)

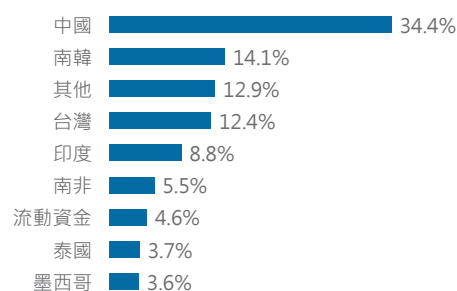
	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	0.98	0.98	0.97
年化Alpha系數 (%)	-2.60	-0.04	0.04
Beta系數	1.07	1.06	0.96
年化波幅 (%)	19.42	17.72	21.66
Sharpe比率	0.14	0.34	0.15
年化追蹤誤差 (%)	3.78	3.64	5.70
平均每年回報 (%)	3.55	7.23	6.12

投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

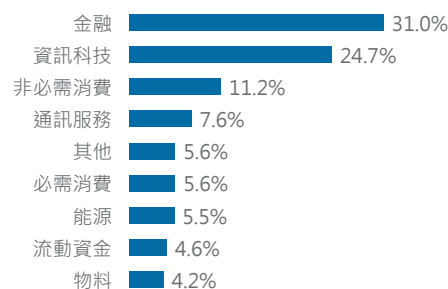
十大投資項目	市場類別	%
Taiwan Semiconductor	台灣 資訊科技	9.5
Samsung Electronics	南韓 資訊科技	7.1
Tencent	中國 通訊服務	6.4
Alibaba	中國 非必需消費	3.0
HDFC	印度 金融	2.9
Lukoil	俄羅斯 能源	2.3
Meituan	中國 非必需消費	2.3
Bank Central Asia	印尼 金融	2.3
SK Hynix	南韓 資訊科技	2.2
China Construction Bank	中國 金融	2.2

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.01.01之前之數據為MSCI新興市場總回報。01.01.96以前之數據為MSCI/國際金融公司新興市場綜合回報。2)本股份類別於04.03.13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)頒發機構：Lipper of Refinitiv，2020年獎項，頒授予A股（累計）- 美元類別，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。6)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。）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www.jpmmorgan.com/hk/am/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁵⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 新興市場可持續發展股票基金

- 本基金主要投資於新興市場的可持續發展公司（即被認為在環境及社會事宜（可持續發展特徵）方面具備有效管治及卓越管理的公司）或可持續發展特徵出現持續改善之公司。
- 本基金須承受股票、新興市場、小型公司、可持續基金、貨幣、流通性與衍生工具相關的風險。
- 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

透過主要投資於新興市場的可持續發展公司或可持續發展特徵出現持續改善之公司，以期提供長期資本增值。可持續發展公司指投資經理人認為在環境及社會事宜（可持續發展特徵）方面具備有效管治及卓越管理的公司。

投資專才

基金經理

Amit Mehta, John Citron

基金資料

(A (累計) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

846.9 美元

SEDOL 編號

BKDZ1L9

ISIN 編號

LU2051468812

Bloomberg 編號

JPMSAUA 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%

報價貨幣及每單位資產淨值

A (累計) - 美元類別: 117.96 美元

12個月之資產淨值

最高: 142.52 美元 (01/06/21)

最低: 116.04 美元 (24/02/22)

表現

累積表現 (%)



年度表現 (%)

	2017	2018	2019*	2020	2021	年初至今
A (累計) - 美元類別 ²⁾	-	-	5.0	25.5	-0.7	-9.9
基準指數 ¹⁾	-	-	7.1	18.3	-2.5	-4.8

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

*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。2)本股份類別於31.05.21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)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。）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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合分析 (A (累計) - 美元類別)

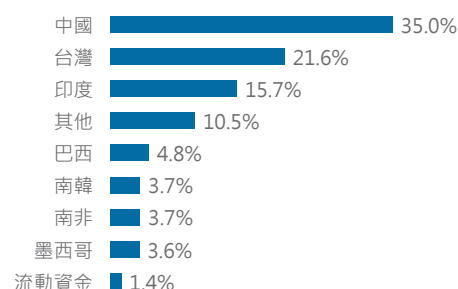
	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	-	-	0.97
年化Alpha系數 (%)	-	-	0.06
Beta系數	-	-	0.97
年化波幅 (%)	-	-	19.07
Sharpe比率	-	-	0.37
年化追蹤誤差 (%)	-	-	4.87
平均每年回報 (%)	-	-	7.46

投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

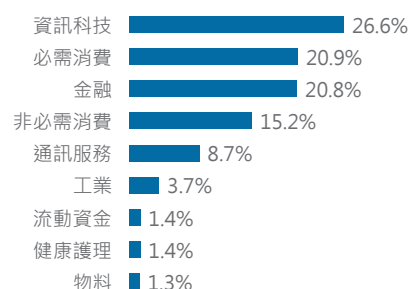
十大投資項目	市場類別	%
Taiwan Semiconductor	台灣 資訊科技	9.2
Tencent	中國 通訊服務	5.1
Advantech	台灣 資訊科技	3.0
HDFC Bank	印度 金融	2.8
HDFC	印度 金融	2.6
Delta Electronics	台灣 資訊科技	2.6
HAIER SMART HOME CO LTD-H	中國 非必需消費	2.5
AIA	中國 金融	2.3
Wal-Mart	墨西哥 必需消費	2.2
NetEase	中國 通訊服務	2.1

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



*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。2)本股份類別於31.05.21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)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。)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www.jpmmorgan.com/hk/am/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁵⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 新興中東基金

- 本基金主要投資於中東地區新興市場的公司。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、參與票據、小型公司、貨幣、流通性、與中東地區若干股票市場的較高波幅及監管政策、衍生工具及對沖之相關的風險。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於中東地區新興市場的公司，以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

Habib Saikaly, Oleg I. Biryulyov

基金資料

(A (分派) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

145.6 美元

SEDOL 編號

5479661

ISIN 編號

LU0083573666

Bloomberg 編號

FLEMEFI 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) - 美元類別

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 美元類別: 34.54 美元

A (累計) - 美元類別: 31.11 美元

12個月之資產淨值

最高: 34.64美元 (21/02/22)

最低: 25.13美元 (01/03/21)

分派頻率

(分派) 類別: 預期每年分派

上次分派及除息日

0.25 美元 (09/09/21)

評級

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

非洲及中東股票

風險評級

1 2 3 4 5

表現

累積表現 (%)

JPM新興中東 (美元) - A股 (分派)

標準普爾泛阿拉伯綜合淨回報指數¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A (分派) - 美元類別	1.5	38.1	55.5	89.7	411.7	18/05/98 ³⁾
基準指數 (以美元計) ¹⁾	2.9	38.0	55.7	98.7	-	
A (累計) - 美元類別	1.5	38.1	55.5	89.6	211.1	31/03/05

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (分派) - 美元類別	11.4	9.1	10.6	4.1	31.9	8.8
基準指數 (以美元計) ¹⁾	14.5	10.3	12.3	1.1	32.6	9.6
A (累計) - 美元類別	11.4	9.0	10.6	4.1	31.9	8.8

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.08.17以前之數據為MSCI中東淨回報指數。(由15.06.09起，MSCI中東淨回報指數已剔除以色列及加入阿曼、卡塔爾和阿聯酋。由15.07.09起，指數並已加入科威特。由03.09.14起，指數已加入沙地阿拉伯，並限制不能超過10%)。01.01.06以前之數據為野村非洲及中東價格指數。01.01.02以前之數據為霸菱中東價格指數(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)本股份類別於24.07.06正式開始在香港發售。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)頒發機構: AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年表現。舊有名稱「摩根中東」。本基金已於15.06.09更改名稱，並將投資目標更改為只投資於中東地區之新興市場。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 / RIMES / MSCI (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. 4星號評級頒授A (累計) - 美元類別及A (分派) - 美元類別。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。

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/。

投資組合分析 (A (分派) - 美元類別)

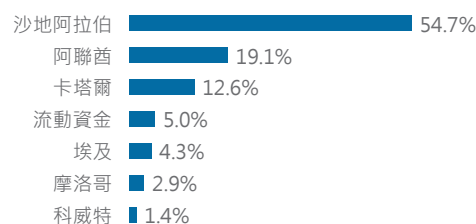
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.97	0.96	0.96
年化Alpha系數 (%)	0.50	-0.44	0.00
Beta系數	0.96	0.97	0.98
年化波幅 (%)	16.22	13.83	21.18
Sharpe比率	0.93	0.90	0.24
年化追蹤誤差 (%)	3.67	3.71	6.14
平均每年回報 (%)	15.85	13.66	7.10

投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

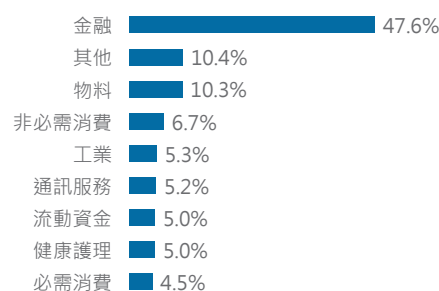
十大投資項目	市場類別	%
The Saudi National Bank	沙地阿拉伯金融	9.4
Al Rajhi Bank	沙地阿拉伯金融	9.2
Qatar National Bank	卡塔爾金融	6.3
Saudi Basic Industries	沙地阿拉伯物料	5.3
Alinma Bank	沙地阿拉伯金融	4.6
Saudi Telecom	沙地阿拉伯通訊服務	4.0
First Abu Dhabi Bank	阿聯酋金融	3.9
Commercial International Bank	埃及金融	3.6
ACWA Power	沙地阿拉伯公用事業	3.6
Industries Qatar	卡塔爾工業	3.0

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.08.17以前之數據為MSCI中東淨回報指數。(由15.06.09起，MSCI中東淨回報指數已剔除以色列及加入阿曼、卡塔爾和阿聯酋。由15.07.09起，指數並已加入科威特。由03.09.14起，指數已加入沙地阿拉伯，並限制不能超過10%)。01.01.06以前之數據為野村非洲及中東價格指數。01.01.02以前之數據為霸菱中東價格指數(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)本股份類別於24.07.06正式開始在香港發售。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)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年表現。舊有名稱「摩根中東」。本基金已於15.06.09更改名稱，並將投資目標更改為只投資於中東地區之新興市場。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 / RIMES / MSCI (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. 4星號評級頒授A (累計) - 美元類別及A (分派) - 美元類別。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。

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/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁶⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 歐元區股票基金

- 本基金主要投資於屬於歐元區一部分之企業。
- 本基金須承受股票、集中、小型公司、貨幣、流通性、衍生工具、對沖、類別貨幣及貨幣對沖股份類別之相關的風險。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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於屬於歐元區一部分（「歐元區國家」）之企業，以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

Richard Webb, Philippa Clough, Zenah Shuhaiber

基金資料

(A (分派) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

1,126.9 美元

SEDOL 編號

7096392

ISIN 編號

LU0117904457

Bloomberg 編號

FLEFCEJ 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) - 美元類別

A (分派) - 歐元類別

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 美元類別：11.88 美元

A (分派) - 歐元類別：59.84 歐元

A (累計) - 歐元類別：21.17 歐元

A (累計) - 美元對沖類別：260.70 美元

12個月之資產淨值

最高：13.87美元 (06/09/21)

最低：11.60美元 (24/02/22)

分派頻率

(分派) 類別：預期每年分派

上次分派及除息日

0.1 美元 (09/09/21)

0.48 歐元 (09/09/21)

評級

Morningstar 基金組別

歐元區大型股票

風險評級

1 2 3 4 5

表現

累積表現 (%)

JPM歐元區股票 (美元) - A股 (分派)

MSCI歐洲貨幣聯盟淨回報指數¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A (分派) - 美元類別	-6.5	1.3	20.7	38.4	150.7	01/06/01
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-5.0	1.1	23.9	41.7	149.2	
A (分派) - 歐元類別 ²⁾	-6.8	9.4	22.6	31.2	-	30/11/88
A (累計) - 歐元類別	-6.8	9.5	22.7	31.2	111.7	31/03/05
A (累計) - 美元對沖類別 ³⁾	-6.9	10.3	27.4	43.2	89.3	12/12/13

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (分派) - 美元類別	31.4	-18.4	21.2	6.0	15.5	-11.1
基準指數 (以美元計) ¹⁾	28.1	-17.3	23.8	9.1	12.1	-9.5
A (分派) - 歐元類別 ²⁾	15.6	-14.4	23.9	-3.4	25.4	-10.3
A (累計) - 歐元類別	15.5	-14.4	23.9	-3.3	25.4	-10.3
A (累計) - 美元對沖類別 ³⁾	17.6	-11.9	27.5	-2.9	26.6	-10.2

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。2)本股份類別於08.12.17正式開始在香港發售。3)本股份類別於14.08.15正式開始在香港發售。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。）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。

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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合分析 (A (分派) - 美元類別)

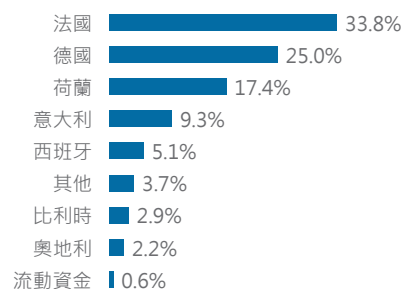
	三年	五年	自成立至今 ⁴⁾
相關系數	0.99	0.99	0.98
年化Alpha系數 (%)	-1.05	-0.60	0.22
Beta系數	1.06	1.04	1.00
年化波幅 (%)	23.14	20.06	21.44
Sharpe比率	0.25	0.28	0.14
年化追蹤誤差 (%)	3.86	3.44	4.14
平均每年回報 (%)	6.47	6.72	4.53

投資項目⁵⁾ (截至2022年1月底)

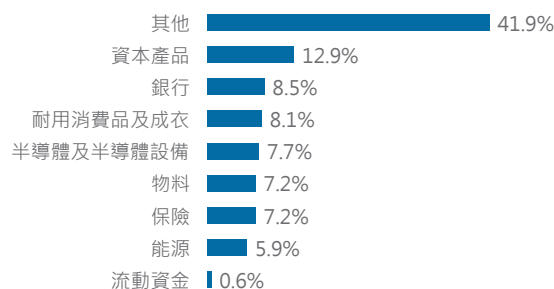
十大投資項目	市場類別	%
ASML	荷蘭 半導體及半導體設備	5.7
LVMH	法國 耐用消費品及成衣	5.2
TotalEnergies	法國 能源	3.8
Siemens	德國 資本產品	2.8
L Oreal	法國 家庭及個人用品	2.6
BNP Paribas	法國 銀行	2.5
Sanofi	法國 製藥生物科技及生命科學	2.5
Allianz	德國 保險	2.4
Schneider Electric	法國 資本產品	2.2
Deutsche Post	德國 運輸	2.0

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。2)本股份類別於08.12.17正式開始在香港發售。3)本股份類別於14.08.15正式開始在香港發售。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。）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。

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www.jpmorgan.com/hk/am/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁵⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

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。
- 本基金須承受股票、集中、小型公司、貨幣、流通性、衍生工具、對沖、類別貨幣及貨幣對沖股份類別之相關的風險。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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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)

758.8 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: 22.66 歐元

A (累計) - 澳元對沖類別: 16.83 澳元

A (累計) - 港元對沖類別: 16.21 港元

A (累計) - 美元對沖類別: 224.97 美元

12個月之資產淨值

最高: 25.45 歐元 (04/01/22)

最低: 20.92 歐元 (05/03/21)

分派頻率

(分派) 類別: 預期每年分派

上次分派及除息日

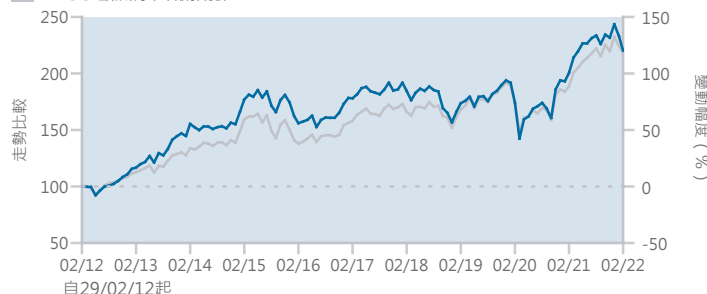
0.17 歐元 (09/09/21)

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⁾	-5.5	9.8	26.9	23.7	196.8	08/12/00
基準指數 (以歐元計) ¹⁾	-3.0	15.4	29.4	37.7	102.8	
A (累計) - 澳元對沖類別	-5.4	8.2	24.1	27.9	68.3	22/11/13
A (累計) - 港元對沖類別	-5.5	8.6	28.8	30.5	62.1	22/11/13
A (累計) - 美元對沖類別	-5.5	8.9	29.5	33.8	66.2	22/11/13

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (分派) - 歐元類別 ²⁾	7.3	-15.6	23.6	0.0	25.6	-9.6
基準指數 (以歐元計) ¹⁾	10.2	-10.6	26.1	-3.1	25.0	-6.3
A (累計) - 澳元對沖類別	12.2	-14.0	23.3	-0.4	23.1	-9.5
A (累計) - 港元對沖類別	10.4	-14.2	24.1	2.2	23.7	-9.5
A (累計) - 美元對沖類別	11.3	-13.4	24.9	2.0	24.0	-9.5

評級

Morningstar 基金組別

歐洲大型均衡型股票

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

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)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. 4星號評級頒授予A (分派) - 美元類別。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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合分析 (A (分派) - 歐元類別)

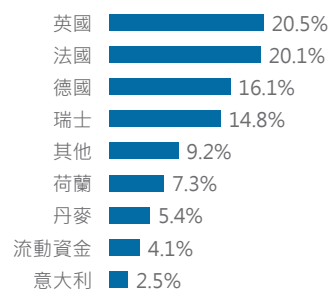
	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	0.98	0.97	0.92
年化Alpha系數 (%)	-1.56	-2.68	2.04
Beta系數	1.14	1.12	0.97
年化波幅 (%)	19.40	16.80	16.06
Sharpe比率	0.45	0.29	0.25
年化追蹤誤差 (%)	4.79	4.58	6.20
平均每年回報 (%)	8.26	4.34	5.26

投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

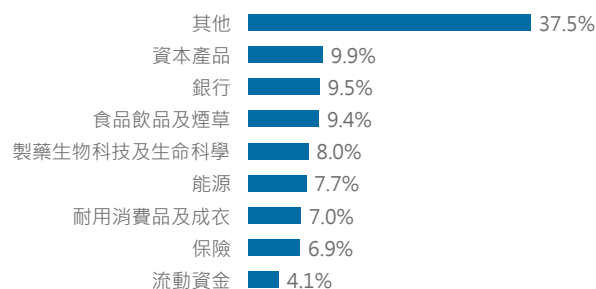
十大投資項目	市場類別	%
Nestle	瑞士 食品飲品及煙草	4.6
Roche	瑞士 製藥生物科技及生命科學	3.8
TotalEnergies	法國 能源	3.7
BP	英國 能源	3.3
LVMH	法國 耐用消費品及成衣	3.0
Allianz	德國 保險	2.5
Novo Nordisk	丹麥 製藥生物科技及生命科學	2.5
Koninklijke Ahold	荷蘭 食品及日用品零售	2.5
BNP Paribas	法國 銀行	2.1
Zurich Insurance	瑞士 保險	2.1

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



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)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. 4星號評級頒授予A (分派) - 美元類別。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www.jpmorgan.com/hk/am/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁵⁾

互惠基金 (五年) - 歐洲
股票基金 - 卓越大獎⁶⁾

互惠基金 (一年) -
科技基金 - 傑出大獎⁷⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 歐洲動力科技基金

- 本基金主要投資於與科技 (包括但不限於科技、媒體及電訊) 有關之歐洲企業。
- 本基金須承受股票、集中、小型公司、科技相關公司 (包括但不限於與科技、媒體及電訊有關之公司)、貨幣、流通性、衍生工具、對沖、類別貨幣及貨幣對沖股份類別之相關的風險。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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資與科技有關 (包括但不限於科技、媒體及電訊) 之歐洲企業，以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

Jonathan Ingram, John Baker, Alex Whyte

基金資料

(A (分派) - 歐元類別)

基本貨幣

歐元

總資產值 (百萬)

1,183.4 美元

SEDOL 編號

5807444

ISIN 編號

LU0104030142

Bloomberg 編號

FLEUTEC 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 (%)

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 歐元類別: 44.78 歐元

A (累計) - 歐元類別: 73.43 歐元

A (累計) - 美元對沖類別: 516.74 美元

12個月之資產淨值

最高: 54.96 歐元 (19/11/21)

最低: 40.40 歐元 (05/03/21)

分派頻率

(分派) 類別: 預期每年分派

上次分派及除息日

A (分派) - 歐元類別 0.01 歐元 (09/09/21)

評級

Morningstar 基金組別

行業股票 - 科技

風險評級

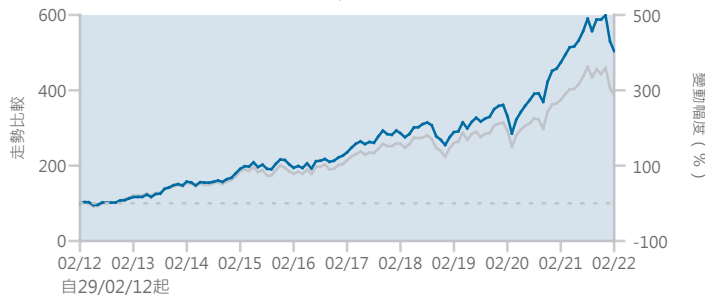
1 2 3 4 5

表現

累積表現 (%)

JPM 歐洲動力科技 (歐元) - A股 (分派)

MSCI 歐洲可投資市場資訊科技股10/40淨回報指數¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今 ⁴⁾	成立日期
A (分派) - 歐元類別	-4.8	6.4	74.5	114.3	395.8	08/11/99
基準指數 (以歐元計) ¹⁾	-5.1	2.9	48.7	80.1	48.2	
A (累計) - 歐元類別	-4.8	6.4	74.6	114.3	634.3	31/03/05
A (累計) - 美元對沖類別	-4.8	6.9	78.9	134.5	278.3	03/03/14

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (分派) - 歐元類別	27.2	-9.6	40.7	25.9	32.7	-15.8
基準指數 (以歐元計) ¹⁾	25.2	-11.0	39.2	16.1	27.0	-16.1
A (累計) - 歐元類別	27.2	-9.6	40.7	25.9	32.7	-15.8
A (累計) - 美元對沖類別	32.4	-7.0	43.1	26.7	32.8	-15.6

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.04.08以前之數據為MSCI歐洲科技股價格 (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)就A (累計) - 美元對沖類別而言，自21.05.14股份類別恢復日至今。5)頒發機構: AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年表現。6)頒發機構: 《彭博商業周刊/中文版》，反映截至2020年9月30日表現。7)頒發機構: 《彭博商業周刊/中文版》，反映截至2021年9月30日表現。由29.09.17起，本基金已更改名稱。基金的投資目標及政策亦已作出更新，使其更為清晰。詳情請參閱銷售文件。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. 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。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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合分析 (A (分派) - 歐元類別)

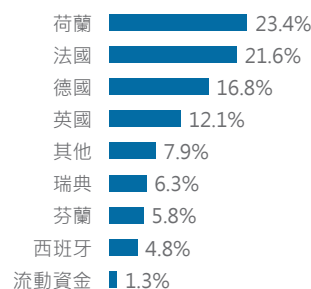
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.99	0.98	0.93
年化Alpha系數 (%)	5.96	4.02	5.31
Beta系數	0.95	0.96	0.81
年化波幅 (%)	20.37	18.42	25.11
Sharpe比率	1.03	0.92	0.24
年化追蹤誤差 (%)	3.49	3.66	10.60
平均每年回報 (%)	20.40	16.47	7.44

投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

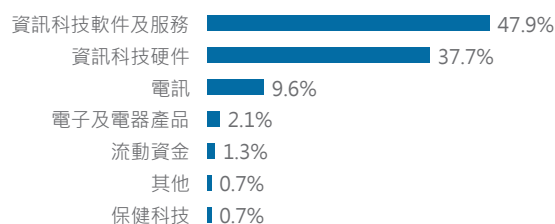
十大投資項目	市場類別	%
ASML	荷蘭 資訊科技硬件	9.0
SAP	德國 資訊科技軟件及服務	8.7
Adyen	荷蘭 資訊科技軟件及服務	7.1
Capgemini	法國 資訊科技軟件及服務	6.7
Nokia	芬蘭 資訊科技硬件	5.3
Infineon Technologies	德國 資訊科技硬件	4.5
ASM International	荷蘭 資訊科技硬件	4.0
Ericsson	瑞典 資訊科技硬件	3.8
Amadeus IT	西班牙 資訊科技軟件及服務	3.4
Dassault Systemes	法國 資訊科技軟件及服務	2.8

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.04.08以前之數據為MSCI歐洲科技股價格 (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)就A (累計) - 美元對沖類別而言, 自21.05.14股份類別恢復日至今。5)頒發機構: AsianInvestor雜誌, 2020年獎項, 反映上年年底表現。6)頒發機構: 《彭博商業周刊/中文版》, 反映截至2020年9月30日表現。7)頒發機構: 《彭博商業周刊/中文版》, 反映截至2021年9月30日表現。由29.09.17起, 本基金已更改名稱。基金的投資目標及政策亦已作出更新, 使其更為清晰。詳情請參閱銷售文件。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. 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。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www.jpmorgan.com/hk/am/。



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

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 歐洲基金

- 本基金主要投資於歐洲企業。
- 本基金須承受股票、集中、小型公司、貨幣、流通性、衍生工具、對沖及類別貨幣之相關的風險。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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於歐洲企業，以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

Alexander Fitzalan Howard, Philippa Clough, Joanna Crompton

基金資料

(A (分派) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

853.3 美元

SEDOL 編號

7096370

ISIN 編號

LU0117904960

Bloomberg 編號

FLEFEUJ 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1.0%

派息率 (%)

上次分派及除息日

A (分派) - 美元類別

0.81 美元 (09/09/21)

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 美元類別: 53.96 美元

A (累計) - 美元類別: 24.92 美元

12個月之資產淨值

最高: 60.92 美元 (06/09/21)

最低: 51.39 美元 (05/03/21)

分派頻率

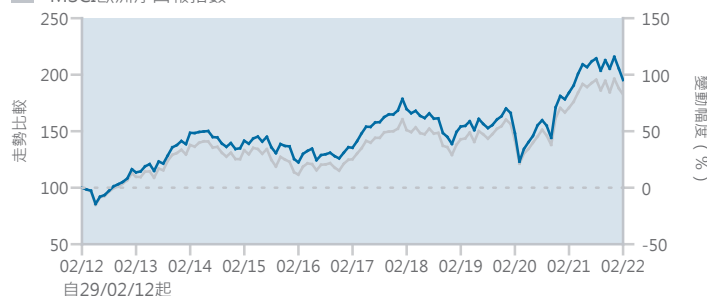
(分派) 類別: 預期每年分派

表現

累積表現 (%)

JPM歐洲 (美元) - 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) - 美元類別	-4.8	6.1	26.7	44.3	183.1	01/06/01
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-2.8	6.8	27.7	45.5	191.1	
A (累計) - 美元類別	-4.8	6.1	26.9	44.6	165.6	13/10/00

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (分派) - 美元類別	28.5	-17.6	22.6	6.5	19.2	-9.5
基準指數 (以美元計) ¹⁾	25.5	-15.2	24.1	6.4	15.1	-7.1
A (累計) - 美元類別	28.5	-17.5	22.6	6.6	19.3	-9.5

評級

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

歐洲大型均衡型股票

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。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. 4星號評級頒授予A (分派) - 美元類別。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。

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/。

投資組合分析 (A (分派) - 美元類別)

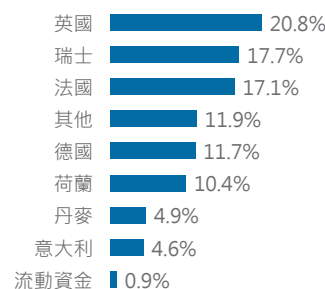
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.99	0.98	0.98
年化Alpha系數 (%)	-0.74	-0.52	-0.13
Beta系數	1.09	1.07	1.03
年化波幅 (%)	21.04	18.14	19.22
Sharpe比率	0.35	0.35	0.19
年化追蹤誤差 (%)	3.71	3.33	3.69
平均每年回報 (%)	8.22	7.60	5.14

投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

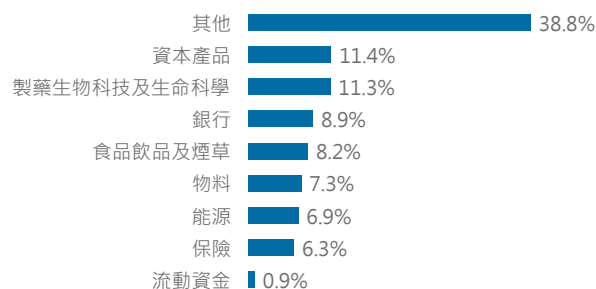
十大投資項目	市場類別	%
Nestle	瑞士 食品飲品及煙草	4.1
Roche	瑞士 製藥生物科技及生命科學	2.9
ASML	荷蘭 半導體及半導體設備	2.9
LVMH	法國 耐用消費品及成衣	2.8
AstraZeneca	英國 製藥生物科技及生命科學	2.3
TotalEnergies	法國 能源	2.3
Novo Nordisk	丹麥 製藥生物科技及生命科學	2.3
Novartis	瑞士 製藥生物科技及生命科學	2.0
Diageo	英國 食品飲品及煙草	1.8
BP	英國 能源	1.8

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。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. 4星號評級頒授A (分派) - 美元類別。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。

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/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁵⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根投資基金 - 歐洲智選基金

- 本基金主要投資於歐洲的公司。
- 本基金須承受股票、集中、小型公司、貨幣、流通性、衍生工具及對沖之相關的風險。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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於歐洲的公司，以期提供超出歐洲股市的回報。

投資專才

基金經理

Rajesh Tanna, Timothy Lewis

基金資料

(A (分派) - 歐元類別)

基本貨幣

歐元

總資產值 (百萬)

1,400.2 美元

SEDOL 編號

B11P2B5

ISIN 編號

LU0248026808

Bloomberg 編號

JPMEUSA 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 (%)

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 歐元類別: 103.35 歐元

12個月之資產淨值

最高: 116.42 歐元 (04/01/22)

最低: 93.12 歐元 (01/03/21)

分派頻率

(分派) 類別: 預期每年分派

上次分派及除息日

A (分派) - 歐元類別 0.45 歐元 (09/03/21)

表現

累積表現 (%)

JPM歐洲智選 (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	-5.4	12.5	27.4	32.9	94.6	15/05/06 ³⁾
基準指數 ¹⁾	-3.0	15.4	29.4	37.7	104.7	

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (分派) - 歐元類別	10.1	-12.8	26.6	-0.4	25.0	-10.1
基準指數 ¹⁾	10.2	-10.6	26.0	-3.0	25.0	-6.3

評級

Morningstar 基金組別

歐洲大型均衡型股票

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。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)本股份類別於08.01.08正式開始在香港發售。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)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。) 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。

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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合分析 (A (分派) - 歐元類別)

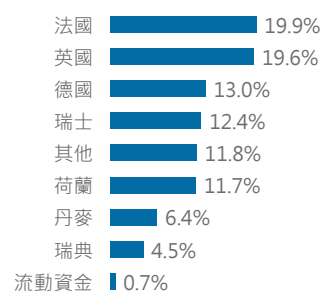
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.98	0.98	0.98
年化Alpha系數 (%)	-0.80	-0.80	-0.54
Beta系數	1.04	1.02	1.07
年化波幅 (%)	17.57	15.11	16.23
Sharpe比率	0.51	0.42	0.22
年化追蹤誤差 (%)	3.19	2.86	3.49
平均每年回報 (%)	8.39	5.85	4.30

投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

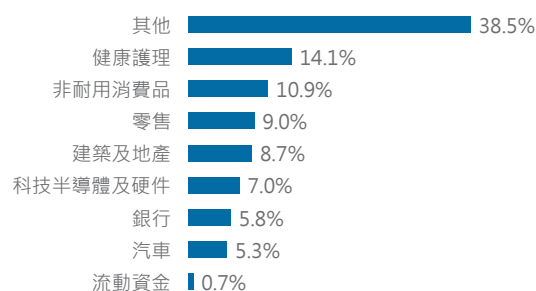
十大投資項目	市場類別	%
ASML	荷蘭 科技半導體及硬件	4.7
Nestle	瑞士 非耐用消費品	4.6
Roche	瑞士 健康護理	4.4
LVMH	法國 零售	4.2
Novo Nordisk	丹麥 健康護理	4.2
VINCI	法國 建築及地產	3.1
Deutsche Post	德國 運輸服務及貿易	2.6
BP	英國 石油	2.6
Rio Tinto	英國 其他基本工業	2.4
AstraZeneca	英國 健康護理	2.4

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。2)除「平均每年回報」外，所有數據均以成立後第一個月底開始計算。3)本股份類別於08.01.08正式開始在香港發售。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)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。) 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。

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www.jpmmorgan.com/hk/am/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁶⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 歐洲小型企業基金

- 本基金主要投資於歐洲小型企業。
- 本基金須承受股票、集中、小型公司、貨幣、流通性、衍生工具、對沖、類別貨幣、及貨幣對沖股份類別之相關的風險。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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於歐洲小型企業，以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

Francesco Conte, Georgina Brittain, Edward Greaves

基金資料

(A (分派) - 歐元類別)

基本貨幣

歐元

總資產值 (百萬)

770.3 美元

SEDOL 編號

4403821

ISIN 編號

LU0053687074

Bloomberg 編號

FLEFESL 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: 93.51 歐元

A (累計) - 歐元類別: 36.93 歐元

A (累計) - 美元對沖類別: 206.58 美元

12個月之資產淨值

最高: 111.87 歐元 (04/01/22)

最低: 88.25 歐元 (05/03/21)

分派頻率

(分派) 類別: 預期每年分派

上次分派及除息日

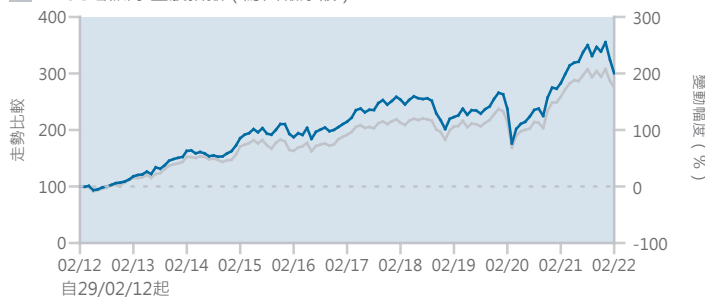
0.23 歐元 (09/09/21)

表現

累積表現 (%)

JPM 歐洲小型企業 (歐元) - A 股 (分派)

MSCI 歐洲小型股指數 (總回報淨額)¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今 ⁵⁾	成立日期
A (分派) - 歐元類別 ²⁾	-7.2	6.2	34.8	39.9	1180.8	18/04/94
基準指數 (以歐元計) ¹⁾	-3.9	6.4	33.7	43.7	801.8	
A (累計) - 歐元類別	-7.2	6.2	34.8	39.9	269.3	31/03/05
A (累計) - 美元對沖類別 ²⁾	-7.0	6.0	38.1	53.3	81.0	14/10/15

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (分派) - 歐元類別 ²⁾	22.4	-19.7	31.8	3.4	29.3	-15.5
基準指數 (以歐元計) ¹⁾	17.2	-15.1	29.8	4.7	23.9	-10.5
A (累計) - 歐元類別	22.4	-19.7	31.9	3.4	29.3	-15.5
A (累計) - 美元對沖類別 ²⁾	27.9	-17.1	33.1	5.2	27.2	-15.1

評級

Morningstar 基金組別

歐洲小型股票

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

1) 28.10.19 以前之數據為 EMX 歐洲小型股 (包括英國) 淨回報指數。自 16.11.17 起，歐洲貨幣指數已更改名稱為 EMX 指數 (舊有名稱為歐洲貨幣歐洲小型股 (包括英國) 淨回報指數。) 再撥作投資之收益已減除預扣稅。自 01.10.13 起，歐洲貨幣歐洲小型股 (包括英國) 淨回報指數改稱為匯豐歐洲小型股 (包括英國) 總回報指數。01.10.07 以前之數據為匯豐歐洲小型股 (包括英國) 總回報指數。01.01.99 以前之數據為匯豐泛歐洲小型股價格指數。2) A (分派) - 歐元類別及 A (累計) - 美元對沖類別分別於 25.07.03 及 05.02.16 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) 自 02.05.94 首個投資日至今。6) 頒發機構: Asian Investor 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 / RIMES (以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。) 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。

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 www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合分析 (A (分派) - 歐元類別)

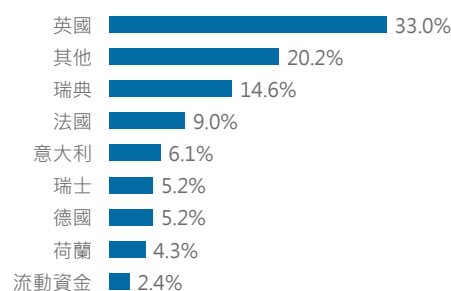
	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	0.99	0.98	0.92
年化Alpha系數 (%)	-0.59	-1.14	1.06
Beta系數	1.14	1.14	1.07
年化波幅 (%)	24.08	20.70	20.36
Sharpe比率	0.46	0.36	-
年化追蹤誤差 (%)	4.87	4.56	8.14
平均每年回報 (%)	10.46	6.95	9.59

投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

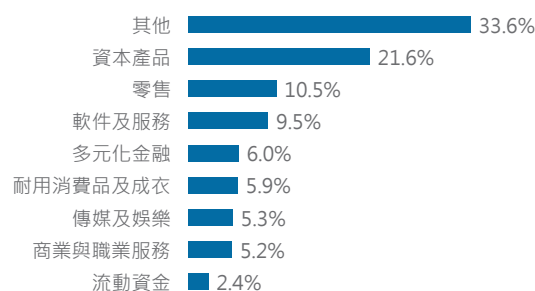
十大投資項目	市場類別	%
OSB	英國 銀行	1.3
Future	英國 傳媒及娛樂	1.3
Watches of Switzerland	英國 零售	1.2
Nordic Semiconductor	挪威 半導體及半導體設備	1.2
Grafton	英國 資本產品	1.2
Dunelm	英國 零售	1.2
ASR Nederland	荷蘭 保險	1.1
Marks & Spencer	英國 零售	1.1
Arcadis	荷蘭 資本產品	1.0
Crayon	挪威 軟件及服務	1.0

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1) 28.10.19以前之數據為EMIX歐洲小型股 (包括英國) 淨回報指數。自16.11.17起, 歐洲貨幣指數已更改名稱EMIX指數 (舊有名稱為歐洲貨幣歐洲小型股 (包括英國) 淨回報指數。) 再撥作投資之收益已減除預扣稅。自01.10.13起, 歐洲貨幣歐洲小型股 (包括英國) 淨回報指數改稱為匯豐歐洲小型股 (包括英國) 總回報指數。01.10.07以前之數據為匯豐歐洲小型股 (包括英國) 總回報指數。01.01.99以前之數據為匯豐泛歐洲小型股價格指數。2) A (分派) - 歐元類別及A (累計) - 美元對沖類別分別於25.07.03及05.02.16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) 自02.05.94首個投資日至今。6) 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 / RIMES (以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算, 收益再撥作投資。) 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。

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www.jpmorgan.com/hk/am/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁵⁾

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 | 2022年2月28日

摩根歐洲市場策略股息基金

- 本基金投資至少70%於以歐洲為基地、在當地交易所上市或主要在當地經營，並預期會派發股息之公司之股票證券。本基金將有限度投資於以人民幣計價的投資項目。
- 本基金因而須承受多種投資相關風險，包括股票、派息股（概無保證本基金所投資並曾派息的公司將於未來繼續派息或以現時比率派息）、集中、貨幣、流通性、衍生工具、類別貨幣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，經理人可以基金的基本貨幣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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過投資其總資產淨值至少70%於以歐洲為基地、在當地交易所上市或主要在當地經營，並預期會派發股息之公司之股票證券，以期提供收益及長期資本增長。

投資專才

基金經理

Michael Barakos, Thomas Buckingham

基金資料 ((每月派息) 美元對沖類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

36.7 美元

SEDOL 編號

BZ6VC16

ISIN 編號

HK0000288586

Bloomberg 編號

JPESDMU 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%

派息率 (%)

(每月派息) 美元對沖類別	0.0372 美元 (28/02/22) / 5.06%
(每月派息) 澳元對沖類別	0.0351 澳元 (28/02/22) / 4.91%
(每月派息) 歐元類別	0.0319 歐元 (28/02/22) / 4.28%
(每月派息) 港元對沖類別	0.0372 港元 (28/02/22) / 5.06%
(每月派息) 人民幣對沖類別	0.0566 人民幣 (28/02/22) / 7.83%

上次分派及除息日/年化派息率²⁾

報價貨幣及每單位資產淨值	
(每月派息) 美元對沖類別: 9.03 美元	
(每月派息) 澳元對沖類別: 8.77 澳元	
(每月派息) 歐元類別: 9.12 歐元	
(每月派息) 港元對沖類別: 9.02 港元	
(每月派息) 人民幣對沖類別: 8.98 人民幣	
12個月之資產淨值	
最高: 9.91 美元 (05/01/22)	
最低: 8.59 美元 (01/03/21)	
分派頻率	
(每月派息) 類別: 預期每月分派	

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

表現

累積表現 (%)



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
(每月派息) 美元對沖類別	-4.7	12.1	14.6	22.1	32.5	11/04/16
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-3.1	14.5	33.8	51.3	78.0	
(每月派息) 澳元對沖類別	-4.7	11.3	9.7	17.1	28.3	11/04/16
(每月派息) 歐元類別	-4.8	11.0	10.3	11.7	19.9	11/04/16
(每月派息) 港元對沖類別	-4.7	11.8	14.0	19.5	29.3	11/04/16
(每月派息) 人民幣對沖類別	-4.6	15.0	20.5	33.3	48.5	11/04/16

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
(每月派息) 美元對沖類別	10.5	-10.6	20.1	-11.3	24.7	-6.3
基準指數 (以美元計) ¹⁾	15.0	-8.2	27.4	-0.6	23.7	-6.1
(每月派息) 澳元對沖類別	11.6	-10.9	18.9	-13.6	23.8	-6.4
(每月派息) 歐元類別	8.7	-13.3	16.7	-11.6	23.6	-6.6
(每月派息) 港元對沖類別	9.7	-11.4	19.6	-11.2	24.3	-6.3
(每月派息) 人民幣對沖類別	15.0	-9.2	20.2	-9.5	27.8	-6.0

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。2)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，可能高於或低於實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。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)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 / RIMES（以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。）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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合分析 ((每月派息) 美元對沖類別)

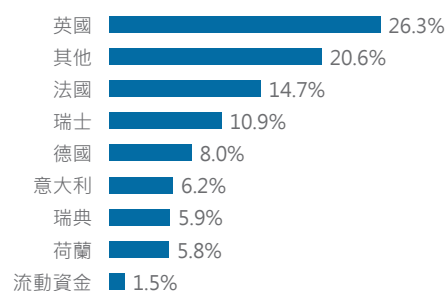
	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	0.98	0.97	0.97
年化Alpha系數 (%)	-6.25	-4.96	-5.49
Beta系數	1.15	1.11	1.10
年化波幅 (%)	18.82	15.80	14.95
Sharpe比率	0.21	0.18	0.25
年化追蹤誤差 (%)	4.76	3.88	3.74
平均每年回報 (%)	4.66	4.08	4.89

投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

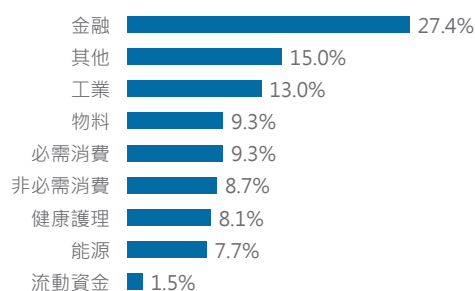
十大投資項目	市場類別	%
Nestle S.A.	瑞士 必需消費	3.6
Roche Holding Ltd	瑞士 健康護理	2.9
Novo Nordisk A/S	丹麥 健康護理	2.0
TotalEnergies SE	法國 能源	1.8
HSBC Holdings Plc	英國 金融	1.8
Diageo plc	英國 必需消費	1.6
GlaxoSmithKline plc	英國 健康護理	1.6
ASML Holding NV	荷蘭 資訊科技	1.5
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	法國 非必需消費	1.5
BP p.l.c.	英國 能源	1.5

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。2)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。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)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 / RIMES (以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。) 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www.jpmorgan.com/hk/am/。



本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根投資基金 - 環球股息基金

- 本基金主要投資於環球各地可產生高收入而且該等收入正在增加的企業。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、貨幣、流通性、衍生工具、對沖、及貨幣對沖股份類別之相關的風險。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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 投資者不應單憑本文件作出投資決定。



投資目標

透過主要投資於環球各地可產生高收入而且該等收入正在增加的企業，以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

Helge Skibeli, Sam Witherow

基金資料

(A (分派) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

901.3 美元

SEDOL 編號

B292X89

ISIN 編號

LU0329202179

Bloomberg 編號

JPMGBAI 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) - 美元類別

A (每月派息) - 美元對沖類別

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 美元類別: 221.19 美元

A (每月派息) - 美元對沖類別: 158.74 美元

12個月之資產淨值

最高: 235.94美元 (13/01/22)

最低: 197.46美元 (05/03/21)

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

上次分派及除息日/年化派息率²⁾

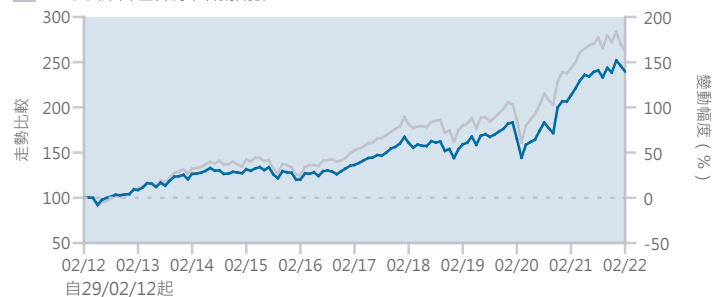
0.38 美元 (09/03/21) / 0.19%

0.354 美元 (08/02/22) / 2.62%

表現

累積表現 (%)

JPM環球股息 (美元) - A股 (分派)

MSCI綜合世界淨回報指數¹⁾

	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A (分派) - 美元類別	-2.4	12.4	50.8	75.9	167.7	12/10/09
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-2.6	7.8	45.9	71.8	213.2	
A (每月派息) - 美元對沖類別 ³⁾	-2.5	14.5	53.4	78.0	102.8	15/09/14

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (分派) - 美元類別	20.6	-9.9	26.3	13.6	21.9	-4.8
基準指數 (以美元計) ¹⁾	24.0	-9.4	26.6	16.3	18.5	-7.4
A (每月派息) - 美元對沖類別 ³⁾	16.1	-7.5	27.1	12.2	24.5	-4.6

評級

Morningstar 星號評級

★★★★★

Morningstar 基金組別

環球股票收益

風險評級

1 2 3 4 5

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.11.13以前之數據為MSCI世界淨回報指數。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)本股份類別於28.04.17正式開始在香港發售。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：Lipper of Refinitiv，2020年獎項，頒授予A股（分派）- 美元類別，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。7)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年底表現。8)頒發機構：Lipper of Refinitiv，2021年獎項頒授予A股（分派）- 美元類別，反映截至31.12.2020表現。Refinitiv Lipper Fund Awards。© 2021 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。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. 5星評級頒授予A（分派）- 美元類別。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。

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/。

投資組合分析 (A (分派) - 美元類別)

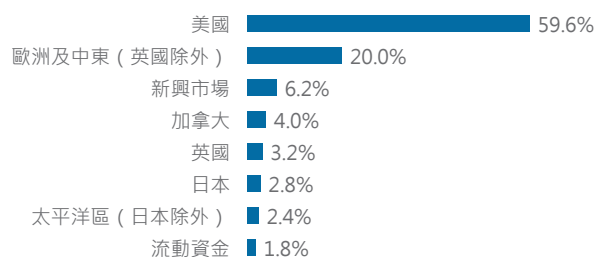
	三年	五年	自成立至今 ⁴⁾
相關系數	0.97	0.97	0.96
年化Alpha系數 (%)	1.35	0.83	-1.00
Beta系數	0.99	0.97	0.95
年化波幅 (%)	17.44	15.15	13.95
Sharpe比率	0.80	0.71	0.55
年化追蹤誤差 (%)	4.57	3.94	3.87
平均每年回報 (%)	14.66	11.95	8.27

投資項目⁵⁾ (截至2022年1月底)

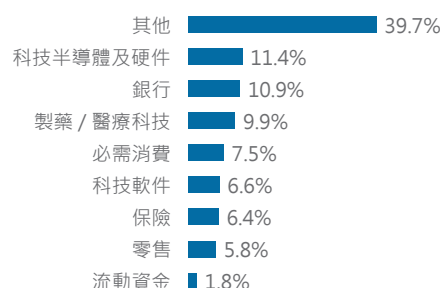
十大投資項目	市場類別	%
Microsoft	美國 科技軟件	4.6
Coca-Cola	美國 必需消費	3.7
Texas Instruments	美國 科技半導體及硬件	2.7
McDonalds	美國 零售	2.5
Mastercard	美國 金融服務	2.1
Procter & Gamble	美國 必需消費	2.1
CME	美國 金融服務	2.1
Comcast	美國 電訊	2.1
VINCI	法國 工業週期	2.0
Trane Technologies	美國 工業週期	1.9

投資組合分佈

市場分佈



類別分佈



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.11.13以前之數據為MSCI世界淨回報指數。2)年化派息率 = $\left[\left(1 + \frac{\text{每單位派息}}{\text{除息日資產淨值}} \right)^{\text{每年派息次數}} - 1 \right]$ 。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。3)本股份類別於28.04.17正式開始在香港發售。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：Lipper of Refinitiv，2020年獎項，頒授予A股（分派）- 美元類別，反映截至31.12.2019表現。Lipper Fund Awards from Refinitiv，© 2020 Refinitiv。版權所有。獲許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。7)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年底表現。8)頒發機構：Lipper of Refinitiv，2021年獎項頒授予A股（分派）- 美元類別，反映截至31.12.2020表現。Refinitiv Lipper Fund Awards，© 2021 Refinitiv。版權所有。獲許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。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. 5星評級頒授予A（分派）- 美元類別。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。

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/。



SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 環球增長基金¹⁾

- 本基金主要投資於偏重增長風格之環球企業組合。
- 本基金須承受股票、增長偏好、新興市場、集中、小型公司、貨幣、流通性、衍生工具及對沖之相關的風險。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於偏重增長風格之環球企業組合，以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

Alex Stanic, Caroline Keen

基金資料

(A (分派) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

502.6 美元

SEDOL 編號

B1FMZ79

ISIN 編號

LU0089639750

Bloomberg 編號

FLEFGCI 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 (%)

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 美元類別: 46.10 美元

A (累計) - 美元類別: 24.76 美元

12個月之資產淨值

最高: 61.89 美元 (15/11/21)

最低: 43.31 美元 (24/02/22)

分派頻率

(分派) 類別: 預期每年分派

上次分派及除息日

A (分派) - 美元類別 0.01 美元 (09/09/21)

評級

Morningstar 基金組別

環球大型增長型股票

風險評級

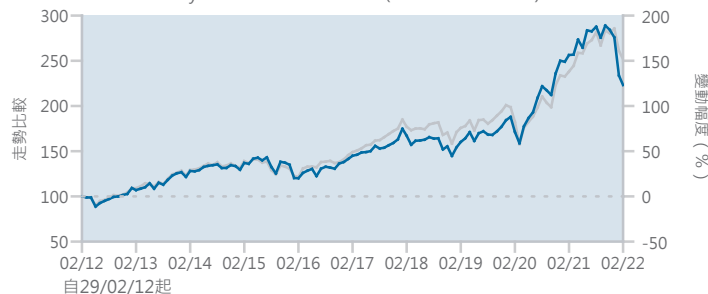
1 2 3 4 5

表現

累積表現 (%)

JPM環球增長 (美元) - A股 (分派)

MSCI All Country World Growth Index (Total Return Net)²⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今 ³⁾	成立日期
A (分派) - 美元類別	-4.5	-13.0	39.4	54.0	177.3	16/11/88
基準指數 (以美元計) ²⁾	-3.6	5.7	43.0	68.4	319.5	
A (累計) - 美元類別	-4.5	-12.9	39.4	54.0	147.6	31/03/05

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (分派) - 美元類別	18.1	-11.2	27.3	35.7	10.4	-19.1
基準指數 (以美元計) ²⁾	24.0	-9.4	26.6	16.3	22.1	-11.9
A (累計) - 美元類別	18.1	-11.2	27.3	35.7	10.4	-19.1

1) 摩根基金—環球靈活策略股票基金已於2021年4月1日改名為摩根基金—環球增長基金。由2021年4月1日起，本基金之投資目標已作出修改，以主要投資於偏重增長風格之環球企業組合。2021年4月1日之前的表現是在現時不再適用的情況下達致。請參閱銷售文件所載詳情。2) 再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.04.21以前的數據為MSCI綜合世界淨回報指數，05.12.12以前的數據為MSCI世界淨回報指數，01.10.98以前的數據為MSCI世界價格（只反映價格變動，未計股息）。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) 自14.09.98至今。6) 頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映去年底表現。由05.12.12起，本基金之投資目標更改為投資於環球企業之進取管理組合。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。）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。

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/。

投資組合分析 (A (分派) - 美元類別)

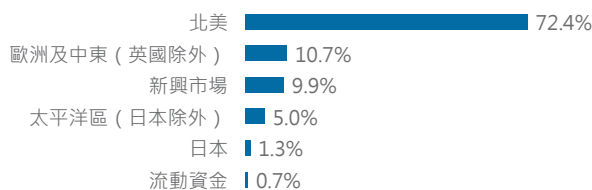
	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	0.91	0.92	0.95
年化Alpha系數 (%)	-0.23	-1.40	-1.87
Beta系數	0.97	0.98	1.03
年化波幅 (%)	19.07	16.77	16.71
Sharpe比率	0.57	0.47	0.15
年化追蹤誤差 (%)	7.74	6.64	5.27
平均每年回報 (%)	11.70	9.01	4.44

投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

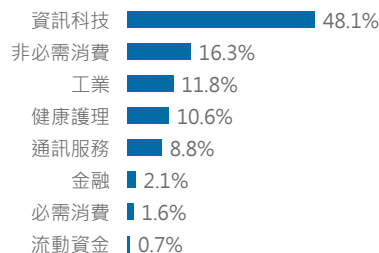
十大投資項目	市場類別	%
Amazon.Com	美國 非必需消費	7.8
Microsoft	美國 資訊科技	7.8
Mastercard	美國 資訊科技	5.8
Uber Technologies	美國 工業	4.6
Meta Platforms	美國 通訊服務	4.5
Taiwan Semiconductor	台灣 資訊科技	4.1
Apple	美國 資訊科技	4.0
Samsung Electronics	南韓 資訊科技	3.4
ServiceNow	美國 資訊科技	3.3
Nvidia	美國 資訊科技	2.9

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1) 摩根基金—環球靈活策略股票基金已於2021年4月1日改名為摩根基金—環球增長基金。由2021年4月1日起，本基金之投資目標已作出修改，以主要投資於偏重增長風格之環球企業組合。2021年4月1日之前的表現是在現時不再適用的情況下達致。請參閱銷售文件所載詳情。2) 再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.04.21以前的數據為MSCI綜合世界淨回報指數，05.12.12以前的數據為MSCI世界淨回報指數，01.10.98以前的數據為MSCI世界價格 (只反映價格變動，未計股息)。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) 自14.09.98至今。6) 頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年底表現。由05.12.12起，本基金之投資目標更改為投資於環球企業之進取管理組合。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。) 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。

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/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁵⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 環球健康護理基金

- 本基金主要投資於環球製藥、生物科技、健康護理服務、醫療科技及生命科學公司（「健康護理公司」）。
- 本基金須承受股票、集中、健康護理公司、小型公司、貨幣、流通性、衍生工具及對沖之相關的風險。
- 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

透過主要投資於環球製藥、生物科技、健康護理服務、醫療科技及生命科學公司（「健康護理公司」），以期取得回報。

投資專才

基金經理

Anne Marden, Matthew Cohen, Laurence McGrath

基金資料

(A (累計) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

4,800.0 美元

SEDOL 編號

B558K58

ISIN 編號

LU0432979614

Bloomberg 編號

JPHLUAA 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%

報價貨幣及每單位資產淨值

A (累計) - 美元類別: 467.69 美元

12個月之資產淨值

最高: 522.39美元 (04/11/21)

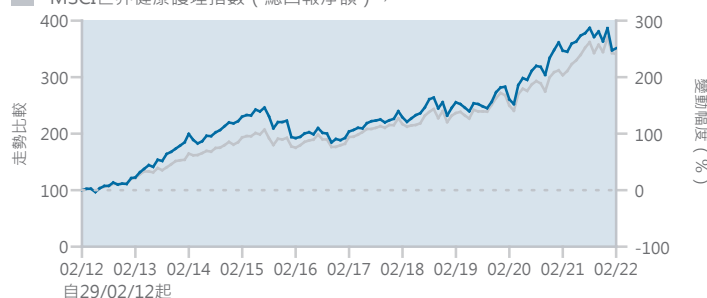
最低: 443.27美元 (05/03/21)

表現

累積表現 (%)

JPM環球健康護理 (美元) - A股 (累計)

MSCI世界健康護理指數 (總回報淨額)¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A (累計) - 美元類別 ²⁾	1.0	1.2	37.5	72.4	392.8	02/10/09
基準指數 ¹⁾	-0.4	12.3	44.1	75.6	337.7	

年度表現 (%)

A (累計) - 美元類別²⁾

基準指數¹⁾

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (累計) - 美元類別 ²⁾	20.1	2.5	21.4	23.5	11.1	-9.2
基準指數 ¹⁾	19.8	2.5	23.2	13.5	19.8	-7.8

評級

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

行業股票 - 健康護理

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。2)本股份類別於01.11.21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)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/Factset（以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。）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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合分析 (A (累計) - 美元類別)

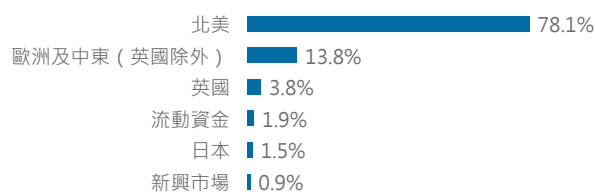
	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	0.96	0.95	0.92
年化Alpha系數 (%)	-1.96	-0.71	-0.09
Beta系數	1.04	1.04	1.12
年化波幅 (%)	16.21	15.14	15.53
Sharpe比率	0.64	0.68	0.84
年化追蹤誤差 (%)	4.71	4.76	6.12
平均每年回報 (%)	11.19	11.50	13.71

投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

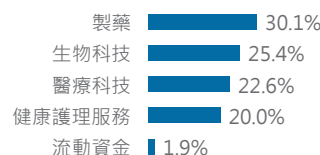
十大投資項目	市場類別	%
UnitedHealth	美國 健康護理服務	8.3
Roche	瑞士 製藥	4.7
Thermo Fisher Scientific	美國 醫療科技	4.5
AbbVie	美國 生物科技	3.6
Eli Lilly	美國 製藥	3.6
Bristol-Myers Squibb	美國 製藥	3.6
AstraZeneca	英國 製藥	3.5
Centene	美國 健康護理服務	3.2
Novo Nordisk	丹麥 製藥	3.1
Johnson & Johnson	美國 製藥	2.9

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。2)本股份類別於01.11.21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)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/Factset (以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。) 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www.jpmorgan.com/hk/am/。



摩根基金 - 環球天然資源基金

- 本基金主要投資於環球天然資源企業。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、小型公司、非直接投資商品、天然資源股票、貨幣、流通性、衍生工具、對沖及類別貨幣之相關的風險。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於環球天然資源企業，以期提供長期資本增值。本基金之資產（不包括現金及現金等價物）至少67%將投資於環球天然資源公司之股票。天然資源公司為從事開採及開發、提煉、生產及推廣天然資源及副產品之公司。本基金將投資於小型公司，並可能投資於新興市場。

投資專才

基金經理

Chris Korpan, Veronika Lysogorskaya

基金資料

A (累計) - 美元類別

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

1,429.4 美元

SEDOL 編號

B1CZ8H2

ISIN 編號

LU0266512127

Bloomberg 編號

FLEGNRA 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 (累計) - 美元類別: 13.23 美元

A (分派) - 歐元類別: 15.36 歐元

12個月之資產淨值

最高: 13.34 美元 (16/02/22)

最低: 10.29 美元 (20/08/21)

分派頻率

(分派) 類別: 預期每年分派

上次分派及除息日

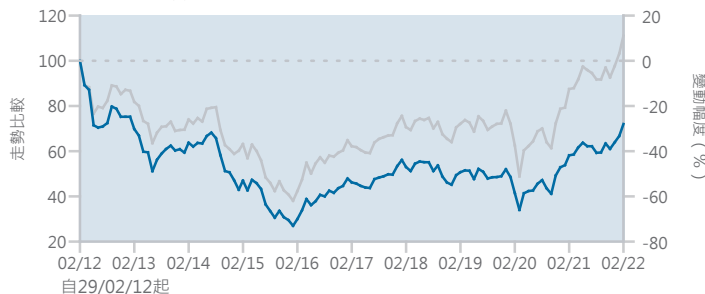
0.23 歐元 (09/09/21)

表現

累積表現 (%)

JPM環球天然資源 (美元) - A股 (累計)

EMIX環球礦業及能源股淨回報指數¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A (累計) - 美元類別 ³⁾	7.9	23.9	42.1	55.8	4.2	12/09/06
基準指數 (以美元計) ¹⁾	7.5	26.5	52.9	76.7	94.7	
A (分派) - 歐元類別 ²⁾	7.5	33.8	44.1	47.3	65.7	14/03/05

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (累計) - 美元類別 ³⁾	19.6	-15.4	15.1	1.7	20.9	12.7
基準指數 (以美元計) ¹⁾	19.4	-11.2	21.2	1.0	23.6	13.5
A (分派) - 歐元類別 ²⁾	5.3	-11.3	17.2	-7.0	30.8	13.9

評級

Morningstar 基金組別

行業股票 - 天然資源

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

1)舊有名稱為歐洲貨幣環球礦業及能源股淨回報指數。自16.11.17起，歐洲貨幣指數已更改名稱EMIX指數。04.01.16以前之數據為歐洲貨幣環球黃金、礦業及能源股淨回報指數。再撥作投資之收益已減除預扣稅。本基金在01.03.07引進此項編訂指數，乃用作比較基金與較廣泛天然資源類別之表現。請注意，本基金不應被預期會有近似指數的表現。由於相關系數、Alpha系數及追蹤誤差均採用基準指數之數據作計算，故此亦不適用於本基金。所列Beta系數僅供參考。2)本股份類別於24.07.06正式開始在香港發售。3)本股份類別於08.01.08正式開始在香港發售。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 / RIMES (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A (累計) - 美元類別及A (分派) - 歐元類別。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。

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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合分析 (A (累計) - 美元類別)

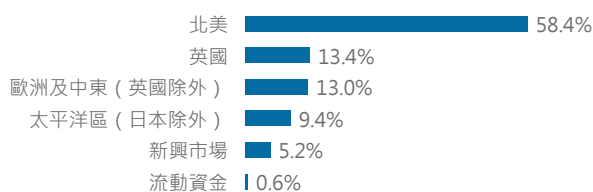
	三年	五年	自成立至今 ⁴⁾
相關系數	-	-	-
年化Alpha系數 (%)	-	-	-
Beta系數	0.96	0.98	1.10
年化波幅 (%)	26.50	23.05	29.53
Sharpe比率	0.44	0.35	-
年化追蹤誤差 (%)	-	-	-
平均每年回報 (%)	12.43	9.28	0.26

投資項目⁵⁾ (截至2022年1月底)

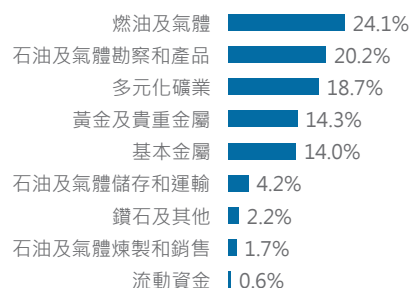
十大投資項目	市場類別	%
Royal Dutch Shell	英國 燃油及氣體	5.9
Rio Tinto	英國 多元化礦業	5.7
Freeport-McMoRan	美國 基本金屬	5.1
TotalEnergies	法國 燃油及氣體	5.0
Chevron	美國 燃油及氣體	4.6
BHP	澳洲 多元化礦業	4.5
Newmont	美國 黃金及貴重金屬	4.3
Hess	美國 石油及氣體勘探和產品	3.3
Cenovus Energy	加拿大 燃油及氣體	3.1
Exxon Mobil	美國 燃油及氣體	3.1

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)舊有名稱為歐洲貨幣環球礦業及能源股淨回報指數。自16.11.17起，歐洲貨幣指數已更改名稱EMIX指數。04.01.16以前之數據為歐洲貨幣環球黃金、礦業及能源股淨回報指數。再撥作投資之收益已減除預扣稅。本基金在01.03.07引進此項編訂指數，乃用作比較基金與較廣泛天然資源類別之表現。請注意，本基金不應被預期會有近似指數的表現。由於相關系數、Alpha系數及追蹤誤差均採用基準指數之數據作計算，故此亦不適用於本基金。所列Beta系數僅供參考。2)本股份類別於24.07.06正式開始在香港發售。3)本股份類別於08.01.08正式開始在香港發售。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 / RIMES（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A（累計）- 美元類別及A（分派）- 歐元類別。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。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www.jpmorgan.com/hk/am/。



摩根環球地產入息基金¹⁾

- 本基金主要（至少70%）投資於在任何證券交易所上市，並且主要從事房地產行業或與該行業相關之業務，或擁有大量物業資產之股票證券。基金的相關資產並無側重特定計價貨幣。
- 本基金須承受股票、房地產證券、房地產市場（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）、房地產業集中、貨幣、衍生工具及類別貨幣的相關風險。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

主要（即將其總資產淨值至少70%）透過投資於在任何證券交易所上市，並且主要從事房地產行業或與該行業相關之業務，或擁有大量物業資產之股票證券，而致力達致可觀之現有收入及長遠資本增值。基金並不直接投資於房地產。基金可將其總資產淨值30%或以上投資於房地產投資信託基金（「REIT」）。

投資專才

基金經理

Alan Supple, Sara Bellenda

基金資料

((每季派息) 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

14.6 美元

SEDOL 編號

B42GDL5

ISIN 編號

HK0000055837

Bloomberg 編號

JPMGPIF 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%

派息率 (%)

(每季派息) 美元類別

(每月派息) 港元類別

(每月派息) 美元類別

報價貨幣及每單位資產淨值

(每季派息) 美元類別: 9.58 美元

(每月派息) 港元類別: 8.95 港元

(每月派息) 美元類別: 8.89 美元

12個月之資產淨值

最高: 10.52 美元 (30/12/21)

最低: 9.01 美元 (04/03/21)

分派頻率

(每季派息) 類別: 預期每季分派

(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²⁾

0.1108 美元 (31/12/21) / 4.33%

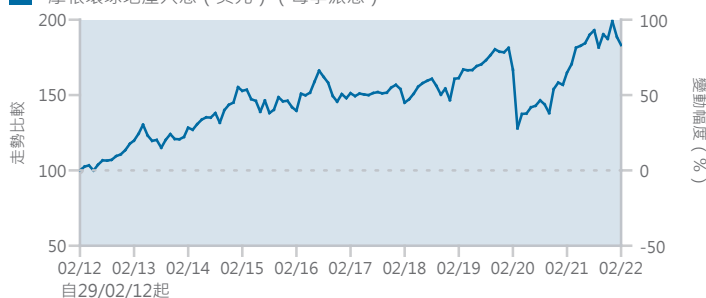
0.0345 港元 (28/02/22) / 4.73%

0.0343 美元 (28/02/22) / 4.73%

表現

累積表現 (%)

■ 摩根環球地產入息 (美元) (每季派息)



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
(每季派息) 美元類別	-2.8	11.1	13.6	21.1	71.9	18/07/05
(每月派息) 港元類別	-2.7	11.9	13.2	21.9	18.3	19/09/16
(每月派息) 美元類別	-2.9	11.1	13.6	21.1	17.5	19/09/16

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
(每季派息) 美元類別	4.1	-6.5	21.6	-11.3	25.8	-8.0
(每月派息) 港元類別	5.0	-6.3	21.1	-11.8	26.7	-7.8
(每月派息) 美元類別	4.1	-6.4	21.6	-11.2	25.8	-8.0

評級

Morningstar 基金組別

房地產 - 環球 (間接)

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

¹⁾ 本基金乃依據證監會《單位信託及互惠基金守則》而非《房地產投資信託基金守則》所認可。本基金並不直接投資於房地產。證監會之認可並不包含官方批准或推介的意思代表官方推介。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⁾ 除「平均每年回報」外，所有數據均以成立後第一個月底開始計算。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⁾ 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（以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。）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。基金經理有權可從基金之資本撥款支付派息。從資本撥款支付派息有可能導致資產淨值下跌。正數收益率並不代表正數回報。收益並無保證。就提供派息類別之基金而言，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/。

投資組合分析 ((每季派息) 美元類別)

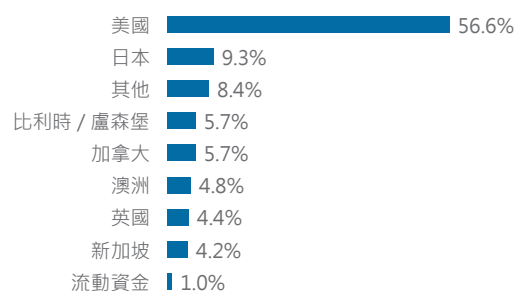
	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	-	-	-
年化Alpha系數 (%)	-	-	-
Beta系數	-	-	-
年化波幅 (%)	19.03	16.14	17.27
Sharpe比率	0.19	0.17	0.11
年化追蹤誤差 (%)	-	-	-
平均每年回報 (%)	4.34	3.91	3.31

投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

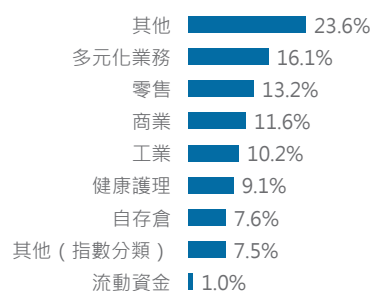
十大投資項目	市場類別	%
Public Storage	美國 自存倉	5.6
Digital Realty Trust, Inc.	美國 數據中心	5.1
VICI Properties Inc	美國 專門	4.0
Duke Realty Corporation	美國 工業	4.0
Ventas, Inc.	美國 健康護理	3.6
AvalonBay Communities, Inc.	美國 住宅	3.5
Healthpeak Properties, Inc.	美國 健康護理	3.2
Warehouses De Pauw SCA	比利時 / 盧森堡 工業	2.8
Healthcare Trust of America, Inc.	美國 健康護理	2.7
Kimco Realty Corporation	美國 零售	2.5

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1) 本基金乃依據證監會《單位信託及互惠基金守則》而非《房地產投資信託基金守則》所認可。本基金並不直接投資於房地產。證監會之認可並不包含官方批准或推介的意思代表官方推介。2) 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，可能高於或低於實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。3) 除「平均每年回報」外，所有數據均以成立後第一個月底開始計算。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) 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 (以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。) 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。基金經理有權從基金之資本撥款支付派息。從資本撥款支付派息有可能導致資產淨值下跌。正數收益率並不代表正數回報。收益並無保證。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/。



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

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 環球房地產證券基金 (美元)

- 本基金主要投資於房地產投資信託基金的投資組合，以及投資於擁有、開發、經營房地產或為房地產融資而房地產資產或業務活動佔其公司股份價值50%以上的公司（「房地產公司」）。
- 本基金須承受股票、衍生工具、新興市場、集中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）、小型公司、貨幣、流通性、衍生工具及對沖之相關的風險。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於房地產投資信託基金（「REITs」）的投資組合，以及投資於擁有、開發、經營房地產或為房地產融資而房地產資產或業務活動佔其公司股份價值50%以上的公司（「房地產公司」），以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

Alan Supple, Sara Bellenda

基金資料

(A (分派) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

109.3 美元

SEDOL 編號

B2PF1N3

ISIN 編號

LU0336377303

Bloomberg 編號

JPGRECI 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 (%)

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 美元類別: 125.81 美元

12個月之資產淨值

最高: 136.73 美元 (04/01/22)

最低: 112.36 美元 (05/03/21)

分派頻率

(分派) 類別: 預期每年分派

上次分派及除息日

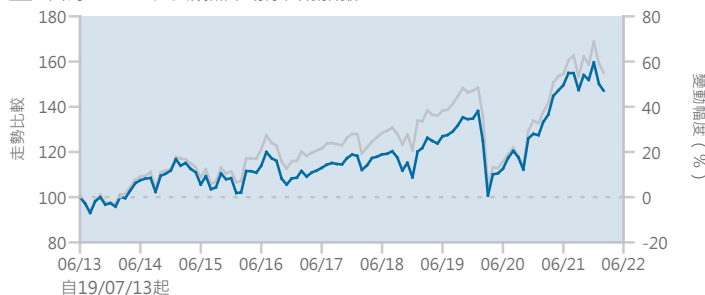
A (分派) - 美元類別 1.56 美元 (09/09/21)

表現

累積表現 (%)

JPM環球房地產證券 (美元) - A股 (分派)

富時EPRA Nareit成熟市場淨回報指數¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A (分派) - 美元類別	-1.9	10.4	20.9	31.9	47.1	19/07/13
基準指數 ¹⁾	-2.5	12.7	16.1	29.1	55.0	

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (分派) - 美元類別	9.8	-8.5	23.9	-5.0	24.7	-7.8
基準指數 ¹⁾	10.4	-5.6	21.9	-9.0	26.1	-8.1

評級

Morningstar 基金組別

房地產 - 環球 (間接)

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

1)富時EPRA Nareit成熟市場淨回報指數 (再撥作投資之收益已減除預扣稅)。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/RIMES (以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算, 收益再撥作投資。) 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。

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/。

投資組合分析 (A (分派) - 美元類別)

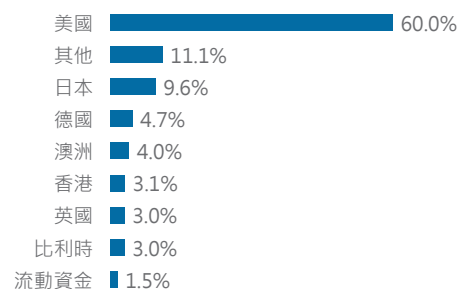
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.98	0.98	0.98
年化Alpha系數 (%)	1.63	0.74	-0.36
Beta系數	0.92	0.92	0.94
年化波幅 (%)	18.10	15.63	14.38
Sharpe比率	0.32	0.29	0.26
年化追蹤誤差 (%)	3.68	3.22	2.87
平均每年回報 (%)	6.52	5.69	4.58

投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

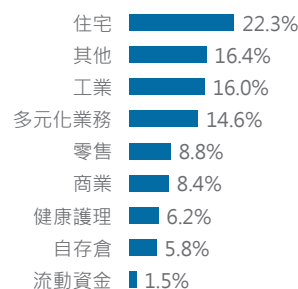
十大投資項目	市場類別	%
Prologis	美國工業	7.4
Vonovia	德國住宅	4.8
Equinix	美國數據中心	4.5
Public Storage	美國自存倉	3.6
Invitation Homes	美國住宅	3.1
Ventas	美國健康護理	2.6
Host Hotels and Resorts	美國住宿 / 度假村	2.6
Healthpeak Properties	美國健康護理	2.5
AvalonBay Communities	美國住宅	2.4
Kimco Realty	美國零售	2.2

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1) 羅時EPRA Nareit成熟市場淨回報指數 (再撥作投資之收益已減除預扣稅)。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/RIMES (以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算, 收益再撥作投資。) 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。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/。

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 拉丁美洲基金

- 本基金主要投資於拉丁美洲企業。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、小型公司、貨幣、流通性、與拉丁美洲股票市場的較高波幅及監管政策、衍生工具及對沖之相關的風險。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於拉丁美洲企業，以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

Luis Carrillo, Rachel Rodrigues

基金資料

(A (分派) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

493.0 美元

SEDOL 編號

4330833

ISIN 編號

LU0053687314

Bloomberg 編號

FLEFLAI 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) - 美元類別

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 美元類別: 44.32 美元

A (累計) - 美元類別: 25.66 美元

12個月之資產淨值

最高: 52.63 美元 (25/06/21)

最低: 39.35 美元 (29/11/21)

分派頻率

(分派) 類別: 預期每年分派

上次分派及除息日

0.36 美元 (09/09/21)

評級

Morningstar 基金研究評級

銅獎

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

拉丁美洲股票

風險評級

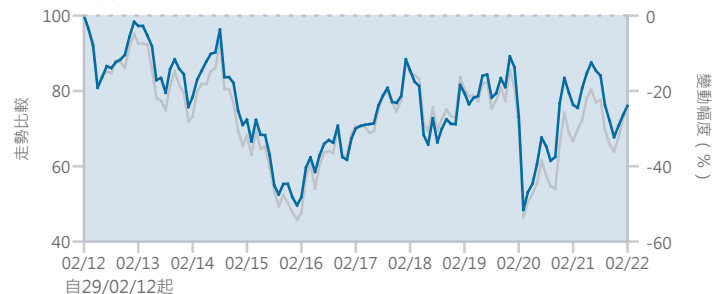
1 2 3 4 5

表現

累積表現 (%)

JPM 拉丁美洲 (美元) - A 股 (分派)

MSCI 新興市場拉丁美洲淨回報指數¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A (分派) - 美元類別	3.1	-0.3	-4.3	8.7	451.6	13/05/92 ³⁾
基準指數 (以美元計) ¹⁾	4.1	13.5	-6.0	7.1	665.7	
A (累計) - 美元類別	3.1	-0.3	-4.3	8.7	156.6	31/03/05

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (分派) - 美元類別	27.5	-9.5	25.2	-6.4	-15.1	7.4
基準指數 (以美元計) ¹⁾	23.0	-6.1	17.5	-13.4	-8.7	11.8
A (累計) - 美元類別	27.5	-9.5	25.2	-6.4	-15.1	7.4

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.01.99以前的數據為MSCI新興拉丁美洲總回報指數。01.06.92以前的數據為MSCI新興拉丁美洲價格（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底開始計算。3)本股份類別於09.01.06正式開始在香港發售。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)頒發機構：Lipper of Refinitiv。2021年獎項頒授予A股（分派）- 美元類別，反映截至31.12.2020表現。Refinitiv Lipper Fund Awards。© 2021 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。6)頒發機構：Lipper of Refinitiv。2020年獎項，頒授予A股（分派）- 美元類別，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。7)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A（分派）- 美元類別；4星評級頒授予A（分派）- 美元類別及A（累計）- 美元類別。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。

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/。

投資組合分析 (A (分派) - 美元類別)

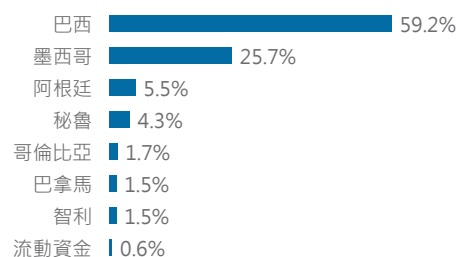
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.97	0.97	0.97
年化Alpha系數 (%)	0.59	0.42	-0.84
Beta系數	0.96	0.97	0.98
年化波幅 (%)	31.30	28.00	28.50
Sharpe比率	-	0.02	0.12
年化追蹤誤差 (%)	7.64	6.59	7.26
平均每年回報 (%)	-1.45	1.67	5.90

投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

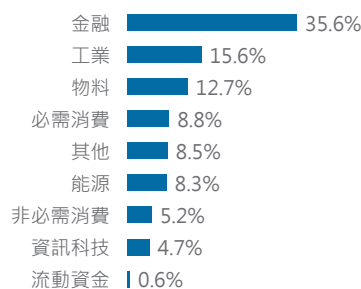
十大投資項目	市場類別	%
Vale	巴西 物料	6.2
Petrobras	巴西 能源	6.0
Itau Unibanco	巴西 金融	5.4
Banco Bradesco	巴西 金融	4.6
Wal-Mart	墨西哥 必需消費	4.2
B3 SA Brasil Bolsa Balcao	巴西 金融	4.1
Grupo Aeroportuario del Sureste	墨西哥 工業	4.0
Grupo Financiero Banorte	墨西哥 金融	3.8
Credicorp	秘魯 金融	3.6
Localiza	巴西 工業	3.2

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.01.99以前的數據為MSCI新興拉丁美洲總回報指數。01.06.92以前的數據為MSCI新興拉丁美洲價格(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底開始計算。3)本股份類別於09.01.06正式開始在香港發售。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)頒發機構:Lipper of Refinitiv。2021年獎項頒授A股(分派)-美元類別,反映截至31.12.2020表現。Refinitiv Lipper Fund Awards。© 2021 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。6)頒發機構:Lipper of Refinitiv。2020年獎項,頒授A股(分派)-美元類別,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。7)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A(分派)-美元類別;4星評級頒授A(分派)-美元類別及A(累計)-美元類別。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。

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.jpmmorgan.com/hk/am/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁵⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 俄羅斯基金

- 本基金主要投資於俄羅斯企業的集中組合。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、俄羅斯市場、歐元區主權債務危機、貨幣、流通性、衍生工具及對沖之相關的風險。
- 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

透過主要投資於俄羅斯企業的集中組合，以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

Oleg I. Biryulyov, Pandora Omaset, Habib Saikaly

基金資料

(A (分派) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

279.9 美元

SEDOL 編號

B0V2V34

ISIN 編號

LU0215049551

Bloomberg 編號

JPMRUSS 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 (%)

上次分派及除息日

A (分派) - 美元類別

0.52 美元 (09/09/21)

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 美元類別: 7.61 美元

A (累計) - 美元類別: 10.23 美元

12個月之資產淨值

最高: 14.88 美元 (26/10/21)

最低: 6.02 美元 (24/02/22)

分派頻率

(分派) 類別: 預期每年分派

表現

累積表現 (%)

JPM俄羅斯 (美元) - A股 (分派)

MSCI俄羅斯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
A (分派) - 美元類別	-32.5	-31.9	-14.2	-4.4	3.1	18/11/05 ³⁾
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-32.0	-29.7	-11.4	2.2	89.4	
A (累計) - 美元類別	-32.6	-31.8	-14.2	-4.5	2.3	22/11/05

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (分派) - 美元類別	4.6	-5.2	40.1	-3.3	15.1	-39.8
基準指數 (以美元計) ¹⁾	0.7	-0.6	42.4	-1.6	13.4	-38.8
A (累計) - 美元類別	4.5	-5.2	40.2	-3.2	15.1	-39.9

評級

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

俄羅斯股票

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

#由於暫停計算資產淨值，表現資訊截至2月25日。過往表現並不代表目前及將來表現。閣下的投資及投資收益的價值可升可跌，閣下可能未能取回全部投資金額。

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.10.06之前為瑞士信貸ROS 30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)本股份類別於02.06.08正式開始在香港發售。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)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. 4星號評級頒授A (分派) - 美元類別及A (累計) - 美元類別。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。

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。

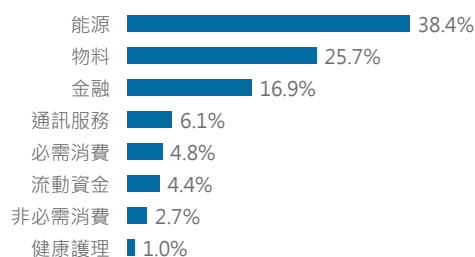
查詢詳情，請聯絡閣下之銀行、財務顧問或瀏覽www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合分析 (A (分派) - 美元類別)

	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.99	0.98	0.96
年化Alpha系數 (%)	-0.89	-1.24	-3.07
Beta系數	0.99	0.97	0.95
年化波幅 (%)	31.14	26.05	32.39
Sharpe比率	-	-	-
年化追蹤誤差 (%)	5.18	4.58	9.26
平均每年回報 (%)	-4.97	-0.90	0.19

投資組合分布

類別分布



投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
Gazprom	俄羅斯能源	9.7
Lukoil	俄羅斯能源	9.4
Novatek	俄羅斯能源	7.5
Sberbank of Russia	俄羅斯金融	6.7
Rosneft Oil	俄羅斯能源	6.3
Tatneft	俄羅斯能源	4.8
Magnit	俄羅斯必需消費	4.7
NLMK	俄羅斯物料	4.6
Severstal	俄羅斯物料	4.6
MMC Norilsk Nickel	俄羅斯物料	3.7

查閱基金文件
請掃描二維碼



#由於暫停計算資產淨值，表現資訊截至2月25日。過往表現並不代表目前及將來表現。閣下的投資及投資收益的價值可升可跌，閣下可能未能取回全部投資金額。

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.10.06之前為瑞士信貸ROS 30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)本股份類別於02.06.08正式開始在香港發售。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)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. 4星號評級頒授A(分派)-美元類別及A(累計)-美元類別。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。

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/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港³⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 美國企業成長基金

- 本基金主要投資於偏重增長風格之美國企業。
- 本基金須承受股票、增長偏好、小型公司、集中、貨幣、衍生工具及對沖之相關的風險。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於偏重增長風格之美國企業，以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

Giri Devulapally, Joseph Wilson

基金資料

(A (累計) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

1,717.4 美元

SEDOL 編號

B1FN000

ISIN 編號

LU0210536198

Bloomberg 編號

JPUGAAU 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 (%)

報價貨幣及每單位資產淨值

A (累計) - 美元類別: 56.72 美元

A (分派) - 美元類別: 29.81 美元

12個月之資產淨值

最高: 67.99 美元 (22/11/21)

最低: 53.33 美元 (05/03/21)

分派頻率

(分派) 類別: 預期每年分派

上次分派及除息日

A (分派) - 美元類別 0.01 美元 (09/09/21)

評級

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

美國大型增長型股票

風險評級

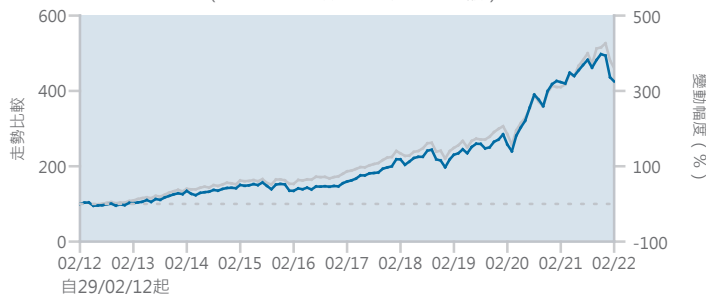
1 2 3 4 5

表現

累積表現 (%)

JPM美國企業成長 (美元) - A股 (累計)

羅素1000增長指數 (已扣除30%預扣稅之總回報淨額)



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A (累計) - 美元類別	-2.5	0.4	84.5	166.7	467.2	31/03/05
基準指數 (以美元計)	-4.3	12.3	85.3	147.2	572.5	
A (分派) - 美元類別	-2.5	0.4	84.1	165.7	202.3	20/10/00

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (累計) - 美元類別	36.3	-1.3	37.3	54.3	18.1	-13.9
基準指數 (以美元計)	29.7	-1.9	35.9	38.1	27.3	-12.5
A (分派) - 美元類別	36.2	-1.4	37.3	54.2	18.0	-13.9

1)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。2)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%。3)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. 4星號評級頒授予A（累計）- 美元類別及A（分派）- 美元類別。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。基金計價與美股收市時間之差異，可能會扭曲基金的相對表現。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。

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。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/。

投資組合分析 (A (累計) - 美元類別)

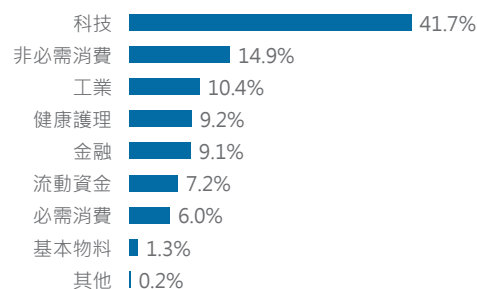
	三年	五年	自成立至今 ¹⁾
相關系數	0.94	0.93	0.93
年化Alpha系數 (%)	0.10	1.22	-1.13
Beta系數	1.00	1.03	1.03
年化波幅 (%)	20.48	19.08	17.08
Sharpe比率	1.07	1.07	0.55
年化追蹤誤差 (%)	7.14	6.81	6.12
平均每年回報 (%)	22.65	21.67	10.80

投資項目²⁾ (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
Apple	美國科技	10.2
Microsoft	美國科技	9.4
Alphabet	美國科技	7.8
Amazon.com	美國非必需消費	3.2
Blackstone Group	美國金融	3.1
Lowes	美國非必需消費	2.9
Deere	美國工業	2.8
Meta Platforms	美國科技	2.7
Charles Schwab	美國金融	2.3
Morgan Stanley	美國金融	2.3

投資組合分布

類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)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。2)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%。3)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. 4星號評級頒授A (累計) - 美元類別及A (分派) - 美元類別。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。基金計價與美股收市時間之差異，可能會扭曲基金的相對表現。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。

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。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/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁵⁾

最佳基金三年及十年獎 -
資訊科技股票⁶⁾

互惠基金 (五年) -
美國股票基金 -
卓越大獎⁷⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 美國科技基金

- 本基金主要投資於與科技 (包括但不限於科技、媒體及通訊服務) 有關之美國企業。
- 本基金須承受股票、集中、小型公司、科技相關公司、貨幣、流通性、衍生工具、對沖及類別貨幣之相關的風險。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於與科技 (包括但不限於科技、媒體及通訊服務) 有關之美國企業，以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

Joseph Wilson, Eric Ghernati

基金資料

(A (分派) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

6,009.0 美元

SEDOL 編號

5383494

ISIN 編號

LU0082616367

Bloomberg 編號

FLEUSTLX

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 (%)

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 美元類別: 40.30 美元

A (累計) - 港元類別: 22.26 港元

12個月之資產淨值

最高: 53.98 美元 (19/11/21)

最低: 37.36 美元 (24/02/22)

分派頻率

(分派) 類別: 預期每年分派

上次分派及除息日

A (分派) - 美元類別 0.01 美元 (09/09/21)

評級

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

行業股票 - 科技

風險評級

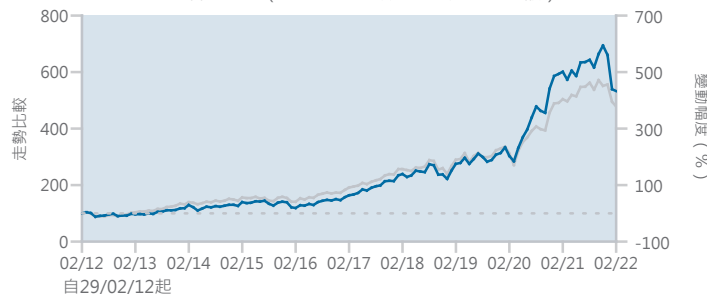
1 2 3 4 5

表現

累積表現 (%)

JPM美國科技 (美元) - A股 (分派)

羅素1000等權重科技指數 (已扣除30%預扣稅之總回報淨額)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 ²⁾	-1.2	-11.4	93.7	225.4	305.5	05/12/97
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-3.4	-5.1	65.1	150.1	874.2	
A (累計) - 港元類別	-1.0	-10.7	92.7	-	122.6	31/10/18

年度表現 (%)

	2017	2018*	2019	2020	2021	年初至今
A (分派) - 美元類別 ²⁾	46.0	3.6	41.3	86.9	12.7	-19.4
基準指數 (以美元計) ¹⁾	37.6	0.6	37.8	48.4	13.7	-14.0
A (累計) - 港元類別	-	-6.9	40.2	86.2	13.3	-19.2

*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30%預扣稅。02.10.17以前的數據為美國銀行美林100科技股價格指數。只反映價格變動，未計股息。01.10.11以前之數據為瑞士信貸科技股總回報指數。01.04.02以前之數據為摩根H8&Q科技股指數。2)本股份類別於02.04.02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)頒發機構: AsianInvestor雜誌。2020年獎項，反映上年底表現。6)頒發機構: Lipper of Refinitiv。2021年獎項頒授予A股 (分派) - 美元類別。反映截至31.12.2020表現。Refinitiv Lipper Fund Awards。© 2021 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。7)頒發機構: 《彭博商業周刊/中文版》。反映截至2021年9月30日表現。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/RIMES (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. 4星評級頒授予A (分派) - 美元類別。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評估而制定。基金計價與美股收市時間之差異，可能會扭曲基金的相對表現。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。

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。

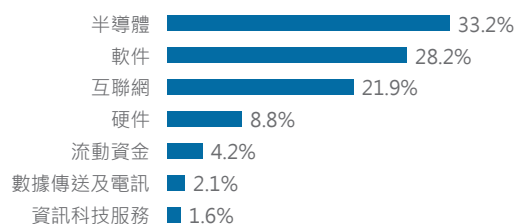
查詢詳情，請聯絡閣下之銀行、財務顧問或瀏覽www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合分析 (A (分派) - 美元類別)

	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	0.90	0.92	0.94
年化Alpha系數 (%)	5.80	5.01	-3.75
Beta系數	1.02	1.05	1.10
年化波幅 (%)	25.54	23.47	32.27
Sharpe比率	0.93	1.08	0.12
年化追蹤誤差 (%)	11.02	9.31	11.72
平均每年回報 (%)	24.66	26.62	5.94

投資組合分布

類別分布



投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
Advanced Micro Devices	美國 半導體	4.7
Alphabet	美國 互聯網	4.6
Tesla	美國 硬件	4.0
Apple	美國 硬件	3.4
Lam Resh	美國 半導體	3.4
Synopsys	美國 軟件	3.3
Meta Platforms	美國 互聯網	3.2
Qualcomm	美國 半導體	3.1
Amazon.com	美國 互聯網	2.9
Nvidia	美國 半導體	2.8

查閱基金文件
請掃描二維碼



*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30%預扣稅。02.10.17以前的數據為美國銀行美林100科技股價格指數。只反映價格變動，未計股息。01.10.11以前之數據為瑞士信貸科技股總回報指數。01.04.02以前之數據為摩根H8&Q科技股指數。2)本股份類別於02.04.02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）不能超逾有關基金總資產淨值的10%。5)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年底表現。6)頒發機構：Lipper of Refinitiv，2021年獎項頒授A股（分派）- 美元類別，反映截至31.12.2020表現。Refinitiv Lipper Fund Awards。© 2021 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。7)頒發機構：《彭博商業周刊/中文版》，反映截至2021年9月30日表現。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/RIMES（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. 4星評級頒授A（分派）- 美元類別。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評估而制定。基金計價與美股收市時間之差異，可能會扭曲基金的相對表現。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。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.jpmmorgan.com/hk/am/。



SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 美國價值基金

- 本基金主要投資於偏重價值風格之美國企業組合。
- 本基金須承受股票、價值偏好、集中、貨幣、衍生工具及對沖之相關的風險。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於偏重價值風格之美國企業組合，以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

Clare Hart, Andrew Brandon, Dave Silberman

基金資料 (A (分派) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

6,305.7 美元

SEDOL 編號

4601391

ISIN 編號

LU0119066131

Bloomberg 編號

FFUSVAU 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) - 美元類別

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 美元類別: 38.58 美元

12個月之資產淨值

最高: 41.15 美元 (13/01/22)

最低: 33.96 美元 (05/03/21)

分派頻率

(分派) 類別: 預期每年分派

上次分派及除息日

0.01 美元 (09/09/21)

表現

累積表現 (%)

JPM美國價值 (美元) - A股 (分派)

羅素1000價值指數 (已扣除30%預扣稅之總回報淨額)¹⁾



年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (分派) - 美元類別	13.0	-11.6	27.3	2.4	26.6	-4.0
基準指數 ¹⁾	12.9	-8.9	25.6	2.0	24.4	-3.6

評級

Morningstar 基金研究評級

銅獎

Morningstar 基金組別

美國大型價值型股票

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

1)再撥作投資之收益已減除30%預扣稅。01.01.06以前之數據為標準普爾500/Barra Value總回報。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)本股份類別於22.07.13正式開始在香港發售。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)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。）基金研究評級來源：Morningstar, Inc. 基金研究評級銅獎頒授A (分派) 美元類別及A (累計) 美元類別。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。基金計價與美股收市時間之差異，可能會扭曲基金的相對表現。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。

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/。

投資組合分析 (A (分派) - 美元類別)

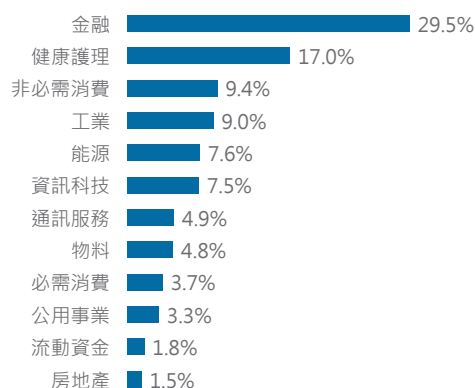
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.98	0.97	0.95
年化Alpha系數 (%)	1.23	0.36	1.19
Beta系數	0.97	0.98	0.90
年化波幅 (%)	19.23	16.86	14.91
Sharpe比率	0.61	0.46	0.35
年化追蹤誤差 (%)	4.16	3.85	4.98
平均每年回報 (%)	12.46	8.85	6.84

投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
ConocoPhillips	美國 能源	2.9
Wells Fargo	美國 金融	2.8
Bank of America	美國 金融	2.3
UnitedHealth	美國 健康護理	2.3
Morgan Stanley	美國 金融	2.2
Blackrock	美國 金融	2.2
Berkshire Hathaway	美國 金融	2.1
EOG Resources	美國 能源	2.0
Citigroup	美國 金融	1.9
Bristol Myers Squibb	美國 健康護理	1.9

投資組合分布

類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)再撥作投資之收益已減除30%預扣稅。01.01.06以前之數據為標準普爾500/Barra Value總回報。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)本股份類別於22.07.13正式開始在香港發售。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)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。）基金研究評級來源：Morningstar, Inc.，基金研究評級銅獎頒授A（分派）美元類別及A（累計）美元類別。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。基金計價與美股收市時間之差異，可能會扭曲基金的相對表現。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。

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/。



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、估值風險及信貸風險）、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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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)

2,069.7 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: 9.36 美元

(累計) 美元類別: 12.63 美元

(每月派息) 港元類別: 8.20 港元

(每月派息) 澳元對沖類別: 7.58 澳元

(每月派息) 加元對沖類別: 7.67 加元

(每月派息) 紐元對沖類別: 7.54 紐元

(累計) 人民幣對沖類別: 13.49 人民幣

(每月派息) 人民幣對沖類別: 7.84 人民幣

(每月派息) 英鎊對沖類別: 8.01 英鎊

12個月之資產淨值

最高: 10.72 美元 (01/03/21)

最低: 9.36 美元 (28/02/22)

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 (28/02/22) / 5.79%

0.0385 港元 (28/02/22) / 5.78%

0.0348 澳元 (28/02/22) / 5.65%

0.0365 加元 (28/02/22) / 5.86%

0.0391 紐元 (28/02/22) / 6.40%

0.0533 人民幣 (28/02/22) / 8.47%

0.0392 英鎊 (28/02/22) / 6.03%

評級

Morningstar 基金組別

亞洲債券

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

表現

累積表現 (%)



	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	-1.9	-8.0	2.1	6.8	95.0	18/01/05
(累計) 美元類別	-1.9	-7.9	2.2	6.9	26.3	02/04/12
(每月派息) 港元類別	-1.7	-7.3	1.6	7.5	27.1	02/04/12
(每月派息) 澳元對沖類別	-1.9	-8.1	-0.4	4.1	23.6	28/12/12
(每月派息) 加元對沖類別	-1.8	-7.9	0.9	4.0	15.7	28/12/12
(每月派息) 紐元對沖類別	-2.0	-7.9	0.8	5.7	27.5	28/12/12
(累計) 人民幣對沖類別	-1.7	-5.5	7.4	16.4	34.9	26/06/14
(每月派息) 人民幣對沖類別	-1.8	-5.5	7.2	16.1	34.1	26/06/14
(每月派息) 英鎊對沖類別	-1.8	-8.1	-0.4	0.9	5.9	24/10/14

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
(每月派息) 美元類別	4.9	-1.9	9.7	5.3	-4.4	-4.5
(累計) 美元類別	4.9	-1.9	9.6	5.3	-4.3	-4.5
(每月派息) 港元類別	5.8	-1.7	9.1	4.9	-3.9	-4.2
(每月派息) 澳元對沖類別	5.5	-2.2	8.7	3.7	-4.7	-4.4
(每月派息) 加元對沖類別	4.4	-2.6	8.8	4.5	-4.3	-4.4
(每月派息) 紐元對沖類別	5.7	-2.0	8.8	4.4	-4.3	-4.4
(累計) 人民幣對沖類別	8.7	-0.3	9.9	7.2	-1.8	-4.2
(每月派息) 人民幣對沖類別	8.7	-0.3	9.9	7.0	-1.8	-4.2
(每月派息) 英鎊對沖類別	3.8	-3.5	7.8	4.1	-4.6	-4.4

1) 年化派息率 = $\left[\left(1 + \frac{\text{單位派息}}{\text{除息日資產淨值}} \right)^{\text{每年派息次數}} - 1 \right]$ 。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) 除「平均每年回報」外，所有數據均以成立後第一月底開始計算。3) 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（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、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素質之用。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 www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合特點

可換股債券質素 (%)	未評級: 0.0
債券質素 (%)	AAA: 1.3
	AA: 1.8
	A: 16.1
	BBB: 45.7
	<BBB: 26.1
	未評級: 6.7
平均年期/平均屆滿期 (年)	4.1/6.0
期滿收益率 (%)	7.42

投資組合分析 ((每月派息) 美元類別)

	三年	五年	自成立至今2)
相關系數	-	-	-
年化Alpha系數 (%)	-	-	-
Beta系數	-	-	-
年化波幅 (%)	6.18	5.06	7.15
Sharpe比率	-	0.03	0.36
年化追蹤誤差 (%)	-	-	-
平均每年回報 (%)	0.69	1.32	3.98

投資項目 (截至2022年1月底)

十大投資項目	%
Perusahaan Listrik Negara Pt 6.15% 21/05/48	0.9
Huarong Finance 2017 Co., Ltd 4% 31/10/49	0.9
Glp Pte. Ltd. 3.875% 04/06/25	0.8
Greenland Global Investment Limited 5.9% 12/02/23	0.8
United Overseas Bank Limited 3.875% 11/10/49	0.8
Citic Limited 3.875% 28/02/27	0.7
Tencent Holdings Limited 3.84% 22/04/51	0.7
Icbcil Finance Co. Limited 1.75% 25/08/25	0.7
Parkway Pantai Ltd 4.25% 20/07/49	0.6
Icbcil Finance Co. Limited 3.625% 19/05/26	0.6

投資組合分布

市場分布

中國	41.2%
印尼	13.7%
其他	11.0%
香港	9.5%
印度	9.1%
南韓	5.6%
泰國	4.0%
新加坡	3.5%
流動資金	2.4%

類別分布

企業 (投資級別)	39.5%
企業 (高收益)	30.9%
政府機構	18.0%
政府	8.2%
流動資金	2.4%
跨國組織	1.0%

貨幣分布

美元	90.8%
印尼盾	2.6%
印度盧比	2.1%
墨西哥披索	1.6%
馬幣	1.3%
澳元	1.3%
泰銖	1.0%
韓圓	1.0%
其他	1.7%

查閱基金文件
請掃描二維碼



1) 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，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。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) 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（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、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www.jpmorgan.com/hk/am/。



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

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 中國債券機會基金

- 本基金主要投資於由中國發行人發行的CNY計價的境內債務證券及CNH或美元計價的境外債務證券。
- 本基金須承受貨幣風險、債務證券包含利率、低於投資級別 / 未獲評級、投資級別、主權債務、估值、信貸、波動性及流通性)、新興市場、集中、積極貨幣持倉、衍生工具、中國市場、人民幣貨幣、「點心」債券、中國銀行間債券市場(「中國銀行間債券市場」)、中國稅務、對沖、類別貨幣及貨幣對沖股份類別之相關的風險。就貨幣對沖股份類別而言，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可能承受與人民幣貨幣相關的風險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，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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於中國債務證券，並於適當時運用衍生工具，以期取得較中國債券市場更高的回報。

投資專才

基金經理

何少燕, Julio Callegari, 彭逸升

基金資料

(A (每月派息) - 美元股份類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

222.0 美元

SEDOL 編號

BK72PX6

ISIN 編號

LU2081604519

Bloomberg 編號

JPMCOAU LX

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 (%)

A (每月派息) - 美元股份類別

A (每月派息) - 港元股份類別

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 (每月派息) - 美元股份類別: 94.16 美元

A (累計) - 美元股份類別: 103.77 美元

A (每月派息) - 港元股份類別: 9.41 港元

A (利率入息) - 人民幣對沖類別: 9.34 人民幣

12個月之資產淨值

最高: 102.75 美元 (02/03/21)

最低: 94.16 美元 (28/02/22)

分派頻率

(每月派息) 類別: 預期每月分派

(利率入息) 類別: 預期每月分派

上次分派及除息日/年化派息率²⁾

0.341 美元 (08/02/22) / 4.40%

0.034 港元 (08/02/22) / 4.40%

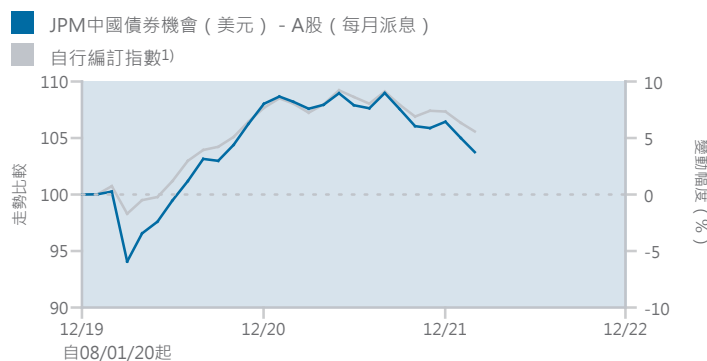
0.051 人民幣 (08/02/22) / 6.70%

風險評級

1 2 3 4 5

表現

累積表現 (%)



年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020*	2021	年初至今
A (每月派息) - 美元股份類別	-	-	-	8.0	-1.5	-2.5
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-	-	-	8.1	-0.3	-1.6
A (累計) - 美元股份類別	-	-	-	8.0	-1.5	-2.5
A (每月派息) - 港元股份類別	-	-	-	7.1	-0.9	-2.3
A (利率入息) - 人民幣對沖類別	-	-	-	8.5	1.0	-2.2

*該年起始的基金類別以成立日起至年底計。1) 基準指數為50%摩根亞洲信貸指數(JACI)中國(總回報總額) / 50%富時中國債券指數(總回報總額)。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，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。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，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/RIMES。投資回報以報價貨幣計算。基金評級來源：Morningstar, Inc.。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。

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。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/。

投資組合特點

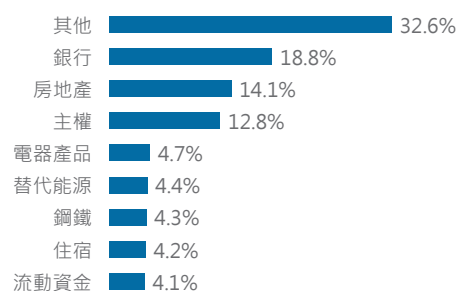
債券質素 (%)	AA: 2.4 A: 33.1 BBB: 19.2 <BBB: 35.3 未評級: 5.9
平均年期/平均屆滿期 (年)	3.3/4.2
期滿收益率 (%)	8.88

投資組合分析 (A (每月派息) - 美元股份類別)

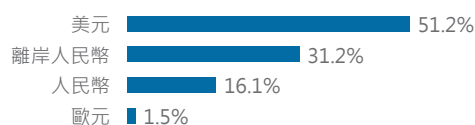
	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	-	-	0.92
年化Alpha系數 (%)	-	-	-2.30
Beta系數	-	-	1.60
年化波幅 (%)	-	-	6.02
Sharpe比率	-	-	0.24
年化追蹤誤差 (%)	-	-	3.19
平均每年回報 (%)	-	-	1.73

投資組合分布

類別分布



貨幣分布



投資項目 (截至2022年1月底)

十大投資項目	%
China Development Bank 3.3% 03/03/26	3.0
China Government Bond 3.01% 13/05/28	2.2
China Government Bond 2.84% 08/04/24	2.2
Icbcil Finance Co. Limited 2.65% 02/08/31	1.6
China Government Bond 3.53% 18/10/51	1.5
China Government Bond 3.03% 11/03/26	1.5
China Government Bond 3.02% 27/05/31	1.4
China Government Bond 2.89% 18/11/31	1.4
Huarong Finance 2017 Co., Ltd 3.75% 27/04/22	1.3
Shandong Iron And Steel Xinheng International Co Ltd 6.5% 05/11/23	1.2

查閱基金文件
請掃描二維碼



*該年起始的基金類別以成立日起至年底計。1)基準指數為50%摩根亞洲信貸指數(JACI)中國 (總回報總額) / 50%富時點心債券指數 (總回報總額)。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，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。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，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/RIMES。投資回報以報價貨幣計算。基金評級來源：Morningstar, Inc.。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。

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。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/。



摩根基金 - 新興市場債券基金

- 本基金主要投資於新興市場債務證券，包括企業證券及以當地貨幣發行之證券。本基金可無限制地投資低於投資級別和未評級的債務證券及新興市場債務證券。
- 本基金須承受新興市場、債務證券（包含低於投資級別 / 未經評級投資、信貸、可能影響債券價格之利率風險、投資級別債券、主權債務及估值風險）、貨幣、類別貨幣、貨幣對沖股份類別、流通性、衍生工具、對沖及歐元區主權債務危機之相關的風險。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「（利率利息）」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。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於新興市場債務證券，包括企業證券及以當地貨幣發行之證券，並於適當時運用金融衍生工具，以期取得較新興國家債券市場更高的回報。

投資專才

基金經理

Pierre-Yves Bureau, Emil Babayev

基金資料

(A (每月派息) - 美元類別)

基本貨幣 / 總資產值 (百萬)

美元 / 2,357.0 美元

SEDOL / ISIN 編號

B4Y3842 / LU0471471150

Bloomberg 編號

JPEMAUH LX

現時費用

認購費: 3.0% (以資產淨值計)

贖回費: 0%

管理費: 每年1.15%

分派頻率

(每月派息) 類別: 預期每月分派

(利率利息) 類別: 預期每月分派

派息率 (%)

上次分派及除息日/年化派息率²⁾

A (每月派息) - 美元類別 0.052 美元 (08/02/22) / 5.71%

A (每月派息) - 港元類別 0.038 港元 (08/02/22) / 5.69%

A (利率利息) - 澳元對沖類別 0.029 澳元 (08/02/22) / 5.47%

A (利率利息) - 紐元對沖類別 0.043 紐元 (08/02/22) / 6.41%

A (利率利息) - 加元對沖類別 0.033 加元 (08/02/22) / 5.81%

評級

Morningstar 基金組別

環球新興市場債券

風險評級

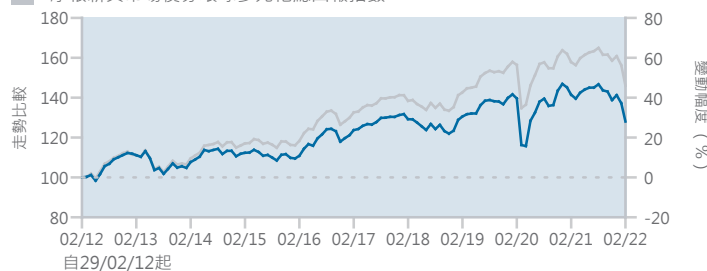
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

表現

累積表現 (%)

■ JPM新興市場債券 (美元) - A股 (每月派息)

■ 摩根新興市場債券環球多元化總回報指數¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A (每月派息) - 美元類別 ³⁾	-6.7	-9.5	-1.9	3.5	62.5	22/02/10
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-6.5	-7.5	2.4	10.1	82.1	
A (累計) - 美元類別	-6.8	-9.5	-1.8	3.5	54.5	09/04/10
A (每月派息) - 港元類別	-6.4	-8.9	-2.4	4.2	32.2	01/02/12
A (利率利息) - 澳元對沖類別	-6.6	-9.8	-5.3	-0.3	18.8	12/03/13
A (利率利息) - 紐元對沖類別	-6.6	-9.5	-3.9	1.6	24.0	14/03/13
A (利率利息) - 加元對沖類別	-6.8	-9.7	-4.3	-0.6	11.9	19/03/13

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (每月派息) - 美元類別 ³⁾	9.7	-6.0	13.3	5.0	-3.8	-9.4
基準指數 (以美元計) ¹⁾	10.3	-4.3	15.0	5.3	-1.8	-9.2
A (累計) - 美元類別	9.7	-6.0	13.3	5.1	-3.8	-9.4
A (每月派息) - 港元類別	10.7	-5.8	12.7	4.6	-3.4	-9.1
A (利率利息) - 澳元對沖類別	10.0	-6.3	12.2	2.7	-4.3	-9.3
A (利率利息) - 紐元對沖類別	10.6	-6.2	12.3	3.7	-4.1	-9.2
A (利率利息) - 加元對沖類別	9.1	-6.9	12.4	3.3	-4.0	-9.4

1) 02.08.10以前的數據為摩根新興市場債券附加總回報指數。2) 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。3) 本股份類別於12.04.10正式開始在香港發售。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) 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。) 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 www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合特點

債券質素 (%)	AA: 3.1 A: 5.4 BBB: 32.1 <BBB: 57.1 未評級: 0.1
平均年期/平均屆滿期 (年)	7.7/14.8
期滿收益率 (%)	7.92

投資組合分析 (A (每月派息) - 美元類別)

	三年	五年	自成立至今 ⁴⁾
相關系數	0.98	0.98	0.98
年化Alpha系數 (%)	-1.39	-1.47	-1.45
Beta系數	1.20	1.18	1.13
年化波幅 (%)	13.91	11.29	9.17
Sharpe比率	-	-	0.38
年化追蹤誤差 (%)	3.35	2.65	2.19
平均每年回報 (%)	-0.64	0.69	4.12

投資項目 (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場	%
Government of Dominican Republic 4.875% 23/09/32	多明尼加共和國	1.4
Government of South Africa 4.3% 12/10/28	南非	1.4
Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/26	墨西哥	1.4
Government of Turkey 4.25% 14/04/26	土耳其	1.2
Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/60	墨西哥	1.0
Government of Brazil 8.25% 20/01/34	巴西	1.0
Government of Colombia 5.2% 15/05/49	哥倫比亞	0.9
Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/48	墨西哥	0.9
Government of Iraq 5.8% 15/01/28	伊拉克	0.9
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/50	墨西哥	0.9

投資組合分布

市場分布

其他	52.9%
墨西哥	11.5%
多明尼加共和國	4.3%
巴拉圭	3.9%
南非	3.7%
印尼	3.7%
哥倫比亞	3.6%
智利	3.6%
巴西	3.5%
秘魯	3.4%
阿曼	3.1%
阿聯酋	2.8%

查閱基金文件
請掃描二維碼



1)02.08.10以前的數據為摩根新興市場債券附加總回報指數。2)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。3)本股份類別於12.04.10正式開始在香港發售。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)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。）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www.jpmorgan.com/hk/am/。



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

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 新興市場投資級別債券基金

- 本基金主要投資於新興市場投資級別之美元債務證券。
- 本基金須承受新興市場、債務證券 (包含投資級別債券、信貸、主權債務、可能影響債券價格之利率風險)、貨幣、流通性、衍生工具及對沖之相關的風險。低於投資級別之所持有證券，可能須承受較投資級別債券為高之流通性風險及信貸風險，並增加投資損失之風險。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

+透過主要投資於新興市場投資級別之美元債務證券，以期取得較新興國家投資級別債券市場更高的回報。

投資專才

基金經理

Pierre-Yves Bureau, Scott McKee, Emil Babayev

基金資料

(A (每月派息) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

770.2 美元

SEDOL 編號

BH7HX58

ISIN 編號

LU1005227563

Bloomberg 編號

JPEMIGA LX

現時費用

認購費: 3.0% (以資產淨值計)

贖回費: 0%

管理費: 每年0.8%

派息率 (%)

A (每月派息) - 美元類別

報價貨幣及每單位資產淨值

A (每月派息) - 美元類別: 85.86 美元

12個月之資產淨值

最高: 96.24 美元 (02/03/21)

最低: 85.86 美元 (28/02/22)

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²⁾

0.315 美元 (08/02/22) / 4.32%

表現

累積表現 (%)



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A (每月派息) - 美元類別	-4.7	-6.6	9.4	13.7	28.5	15/01/14
基準指數 ¹⁾	-5.5	-6.3	9.3	16.6	37.7	

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (每月派息) - 美元類別	6.6	-3.3	14.1	8.6	-1.8	-7.3
基準指數 ¹⁾	7.8	-1.5	14.6	8.2	-0.9	-8.2

評級

Morningstar 星號評級

★★★★★

Morningstar 基金組別

環球新興市場債券

風險評級

1 2 3 4 5

+被一間獨立評級機構 (如標準普爾、穆迪或惠譽) 給予最高BBB-/Baa3或以上的評級的證券被認為屬投資級別。倘若其發行人持有至少一間國際獨立評級機構所給予的國際投資級別評級，則未經評級中國境內債券的發行批次可被視為投資級別。1)本基金的基準指數由摩根資產管理編訂，成分包括50%摩根新興市場債券環球多元化投資級別總回報指數 + 50%摩根公司新興市場債券廣泛多元化投資級別總回報指數。指數比重每月再調整。01.02.17以前之數據為70%摩根新興市場債券環球多元化投資級別總回報指數 + 30%摩根企業新興市場債券廣泛多元化投資級別總回報指數。指數比重每月再調整。2)年化派息率 = $\left[\frac{1 + \text{每單位派息} / \text{除息日資產淨值}}{\text{每單位派息}} \right] - 1$ 。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)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，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 / 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。)基金評級來源: Morningstar, Inc. 5星號評級頒授予A (每月派息) - 美元類別。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。

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/。

投資組合特點

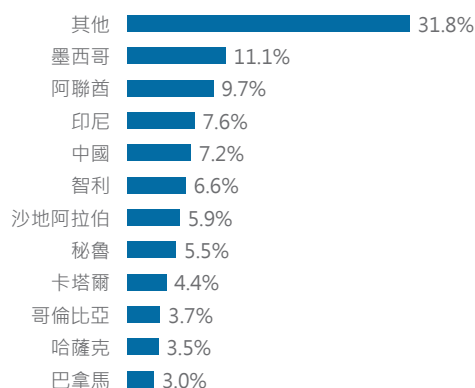
債券質素 (%)	AA: 7.2 A: 15.4 BBB: 73.6
平均年期/平均屆滿期 (年)	6.7/12.6
期滿收益率 (%)	4.32

投資組合分析 (A (每月派息) - 美元類別)

	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	0.99	0.99	0.99
年化Alpha系數 (%)	0.18	-0.38	-0.76
Beta系數	0.95	0.95	0.98
年化波幅 (%)	7.45	6.10	5.83
Sharpe比率	0.30	0.23	0.39
年化追蹤誤差 (%)	1.05	0.95	0.88
平均每年回報 (%)	3.05	2.59	3.13

投資組合分布

市場分布



投資項目 (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場	%
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/50	墨西哥	1.1
Trade And Development Bank 4.125% 30/06/28	國際	1.0
Genting Berhad 4.25% 24/01/27	馬來西亞	1.0
Government of Indonesia 6.625% 17/02/37	印尼	1.0
Saudi Arabian Oil 3.5% 16/04/29	沙地阿拉伯	1.0
Empresa Nacional Del Petroleo 3.75% 05/08/26	智利	0.9
Government of Uruguay 4.375% 23/01/31	烏拉圭	0.9
Lima Metro Line 2 Finance 4.35% 05/04/36	秘魯	0.8
Apg Energy & Infra Investments Chile 4.55% 27/09/51	智利	0.8
Ministry of Finance Qatar 5.103% 23/04/48	卡塔爾	0.8

查閱基金文件
請掃描二維碼



+被一間獨立評級機構 (如標準普爾、穆迪或惠譽) 給予最高BBB-/Baa3或以上的評級的證券被認為屬投資級別。倘若其發行人持有至少一間國際獨立評級機構所給予的國際投資級別評級，則未經評級中國境內債券的發行批次可被視為投資級別。1) 本基金的基準指數由摩根資產管理編訂，成分包括50%摩根新興市場債券環球多元化投資級別總回報指數 + 50%摩根公司新興市場債券廣泛多元化投資級別總回報指數。指數比重每月再調整。01.02.17以前之數據為70%摩根新興市場債券環球多元化投資級別總回報指數 + 30%摩根企業新興市場債券廣泛多元化投資級別總回報指數。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，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。3) 除「平均每年回報」外，所有數據均以成立後第一個月底開始計算。4) 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 / 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。) 基金評級來源：Morningstar, Inc. 5星號評級頒發予A (每月派息) - 美元類別。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。

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/。



摩根基金 - 新興市場本地貨幣債券基金

- 本基金主要投資於新興市場之本地貨幣債務證券。
- 本基金須承受新興市場、集中、債務證券（包含低於投資級別 / 未經評級投資、投資級別債券、信貸、主權債務、可能影響債券價格之利率及估值風險）、貨幣、流通性衍生工具、對沖、類別貨幣、及貨幣對沖股份類別之相關風險。本基金對於由低於投資級別的國家（例如巴西及土耳其）所發行及 / 或擔保的債務證券的投資比重可能較高（每個國家最多為其資產淨值的20%），這可能導致較高的信貸 / 違約風險及集中風險。
- 本基金可投資於衍生工具作投資用途，並致其槓桿化風險承擔淨額可能高於其資產淨值的100%。而這可能進一步加劇相關資產的價值之任何變動對本基金產生的任何潛在負面影響。與衍生工具相關風險包括交易對象、估值、流通性及波動性風險，可導致重大虧損。
- 低於投資級別或未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「（利率利息）」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。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於新興市場本地貨幣債務證券，並於適當時運用金融衍生工具，取得高於新興市場國家政府債券市場的回報。

投資專才

基金經理

Didier Lambert, Julien Allard, Pierre-Yves Bareau

基金資料

(A (每月派息) - 美元類別)

基本貨幣

美元
總資產值 (百萬)

1,624.5 美元

SEDOL 編號

B8T34Z8

ISIN 編號

LU0356473412

Bloomberg 編號

JPMEAX LX

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 (%)

	上次分派及除息日/年化派息率 ²⁾
A (每月派息) - 美元類別	0.035 美元 (08/02/22) / 6.08%
A (利率利息) - 美元對沖類別	0.024 美元 (08/02/22) / 6.23%
A (每月派息) - 港元類別	0.029 港元 (08/02/22) / 6.11%

報價貨幣及每單位資產淨值

A (每月派息) - 美元類別: 6.89 美元

A (累計) - 美元類別: 16.41 美元

A (利率利息) - 美元對沖類別: 4.61 美元

A (每月派息) - 港元類別: 5.69 港元

12個月之資產淨值

最高: 7.83 美元 (07/06/21)

最低: 6.89 美元 (28/02/22)

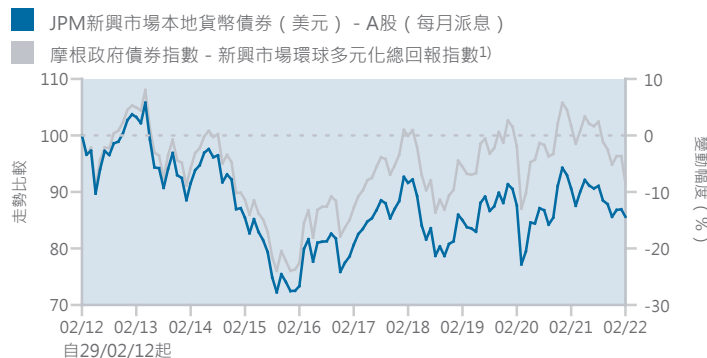
分派頻率

(每月派息) 類別: 預期每月分派

(利率利息) 類別: 預期每月分派

表現

累積表現 (%)



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A (每月派息) - 美元類別 ³⁾	-1.5	-5.5	0.7	6.2	5.9	20/11/09
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-5.0	-10.0	-3.2	4.9	15.1	
A (累計) - 美元類別 ³⁾	-1.5	-5.5	0.6	6.1	11.6	24/01/08
A (利率利息) - 美元對沖類別 ³⁾	-1.4	-6.1	-3.3	1.0	-11.5	17/07/13
A (每月派息) - 港元類別 ³⁾	-1.2	-4.9	-0.1	6.5	-7.4	17/10/14

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (每月派息) - 美元類別 ³⁾	14.1	-8.1	12.4	3.2	-7.9	-1.4
基準指數 (以美元計) ¹⁾	15.2	-6.4	13.4	3.0	-8.8	-5.0
A (累計) - 美元類別 ³⁾	14.2	-8.0	12.4	3.1	-7.8	-1.4
A (利率利息) - 美元對沖類別 ³⁾	14.3	-8.9	11.0	0.8	-8.2	-1.5
A (每月派息) - 港元類別 ³⁾	14.8	-7.8	11.8	2.6	-7.5	-1.2

評級

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

環球新興市場債券 - 本地貨幣

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

1) 02.08.10以前的數據為摩根政府債券指數 - 新興市場環球總回報指數。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) 頒發機構: AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上一年度表現。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: 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. 4星號評級頒發予A (每月派息) - 美元類別及A (每月派息) - 港元類別。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。美元/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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合特點

債券質素 (%)	AA: 2.4 A: 29.5 BBB: 39.7 <BBB: 24.9
平均年期/平均屆滿期 (年)	5.1/8.6
期滿收益率 (%)	7.39

投資組合分析 (A (每月派息) - 美元類別)

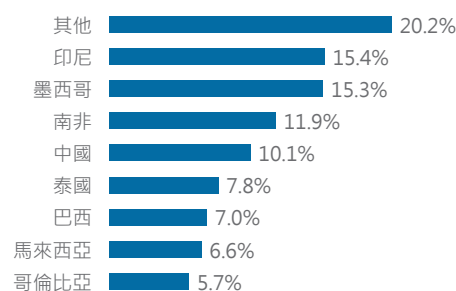
	三年	五年	自成立至今 ⁴⁾
相關系數	0.98	0.98	0.99
年化Alpha系數 (%)	1.34	0.27	-0.66
Beta系數	1.01	1.01	1.03
年化波幅 (%)	11.69	11.04	11.99
Sharpe比率	-	0.00	-
年化追蹤誤差 (%)	2.53	2.11	1.93
平均每年回報 (%)	0.23	1.20	0.47

投資項目 (截至2022年1月底)

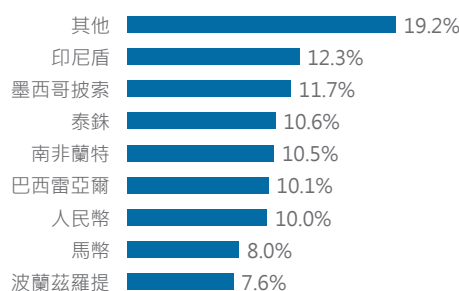
十大投資項目	市場	%
Government of Indonesia 9% 15/03/29	印尼	3.2
Government of Brazil 6% 15/08/22	巴西	3.0
Government of Indonesia 8.375% 15/09/26	印尼	2.7
Government of Mexico 8.5% 18/11/38	墨西哥	2.5
Government of South Africa 8% 31/01/30	南非	2.5
Government of Colombia 5.75% 03/11/27	哥倫比亞	2.4
Arab Republic of Egypt 14.483% 06/04/26	埃及	2.3
Government of Poland 0.25% 25/10/26	波蘭	2.1
Government of South Africa 8.25% 31/03/32	南非	2.1
Government of Brazil 10% 01/01/25	巴西	1.9

投資組合分布

市場分布



貨幣分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)02.08.10以前的數據為摩根政府債券指數 - 新興市場環球總回報指數。2)年化派息率 = $\left[\left(1 + \frac{\text{每單位派息}}{\text{除息日資產淨值}} \right)^{\text{每年派息次數}} - 1 \right]$ 。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)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上一年度表現。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：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. 4星號評級頒發予A（每月派息）- 美元類別及A（每月派息）- 港元類別。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www.jpmorgan.com/hk/am/。



摩根歐洲市場高收益債券基金

- 本基金投資最少70%於以歐洲貨幣計價的歐洲及非歐洲低於投資級別債務證券。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（包含低於投資級別 / 未獲評級投資風險、投資級別債券風險、信貸風險、利率風險及估值風險）、集中、貨幣、衍生工具、流通性、對沖、類別貨幣、貨幣對沖類別及歐元區主權債務危機的相關風險。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。在極端情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，經理人可以基金的基本貨幣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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過投資其總資產淨值至少70%於以歐洲貨幣計價的歐洲及非歐洲低於投資級別債務證券，以期取得較歐洲債券市場更高的回報。

投資專才

基金經理

Peter Aspbury, Russell Taylor

基金資料

((每月派息) 美元對沖類別)

基本貨幣 / 總資產值 (百萬)

美元 / 29.5 美元

SEDOL / ISIN 編號

BZ6VBV9 / HK0000288537

Bloomberg 編號

JPEHYMU 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%

分派頻率

(每月派息) 類別: 預期每月分派

派息率 (%)

上次分派及除息日/年化派息率²⁾

(每月派息) 美元對沖類別	0.0337 美元 (28/02/22) /4.78%
(每月派息) 澳元對沖類別	0.0326 澳元 (28/02/22) /4.65%
(每月派息) 歐元類別	0.029 歐元 (28/02/22) /4.04%
(每月派息) 港元對沖類別	0.0341 港元 (28/02/22) /4.80%
(每月派息) 人民幣對沖類別	0.0521 人民幣 (28/02/22) /7.45%

報價貨幣及每單位資產淨值

(每月派息) 美元對沖類別: 8.65 美元

(每月派息) 澳元對沖類別: 8.59 澳元

(每月派息) 歐元類別: 8.77 歐元

(每月派息) 港元對沖類別: 8.71 港元

(每月派息) 人民幣對沖類別: 8.67 人民幣

12個月之資產淨值

最高: 9.36美元 (16/04/21)

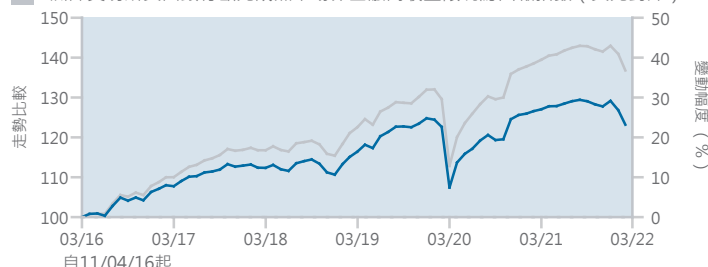
最低: 8.65美元 (28/02/22)

表現

累積表現 (%)

■ 摩根歐洲市場高收益債券 (美元對沖) (每月派息)

■ 洲際交易所美國銀行歐元成熟市場非金融高收益限制總回報指數 (美元對沖) ¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
(每月派息) 美元對沖類別	-2.9	-2.7	7.0	14.1	23.2	11/04/16
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-2.9	-1.2	12.9	24.2	37.6	
(每月派息) 澳元對沖類別	-2.9	-2.5	4.8	11.9	22.0	11/04/16
(每月派息) 歐元類別	-2.8	-3.0	3.5	4.9	12.0	11/04/16
(每月派息) 港元對沖類別	-2.8	-2.6	7.4	12.6	21.2	11/04/16
(每月派息) 人民幣對沖類別	-2.8	0.3	13.5	25.6	39.1	11/04/16

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
(每月派息) 美元對沖類別	6.2	-2.0	12.8	0.7	2.8	-4.6
基準指數 (以美元計) ¹⁾	8.4	-1.2	14.2	3.8	4.3	-4.3
(每月派息) 澳元對沖類別	6.9	-2.1	11.7	-0.7	2.9	-4.7
(每月派息) 歐元類別	4.2	-4.7	9.5	0.3	2.3	-4.7
(每月派息) 港元對沖類別	5.5	-2.8	12.2	1.2	2.9	-4.6
(每月派息) 人民幣對沖類別	10.4	-0.4	13.0	3.0	5.9	-4.3

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

1) 01.01.20以前稱為洲際交易所美國銀行美林歐元成熟市場非金融高收益限制總回報指數 (美元對沖)。舊有名稱為美國銀行美林歐元成熟市場非金融高收益限制總回報指數 (美元對沖)。自22.10.17起，美國銀行美林指數已更改名為洲際交易所美國銀行美林指數。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，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。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，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/RJMES (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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合特點

債券質素 (%)	BBB: 0.4 <BBB: 96.7
平均年期/平均屆滿期 (年)	3.8/4.5
期滿收益率 (%)	4.74

投資組合分析 ((每月派息) 美元對沖類別)

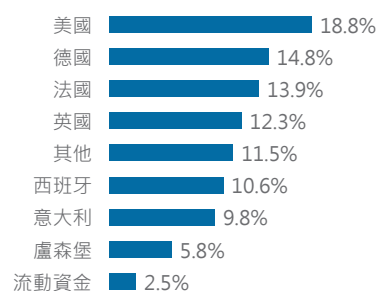
	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	1.00	0.99	0.99
年化Alpha系數 (%)	-1.57	-1.47	-1.49
Beta系數	0.94	0.94	0.94
年化波幅 (%)	9.05	7.31	6.95
Sharpe比率	0.17	0.20	0.36
年化追蹤誤差 (%)	1.01	0.87	0.83
平均每年回報 (%)	2.29	2.67	3.60

投資項目 (截至2022年1月底)

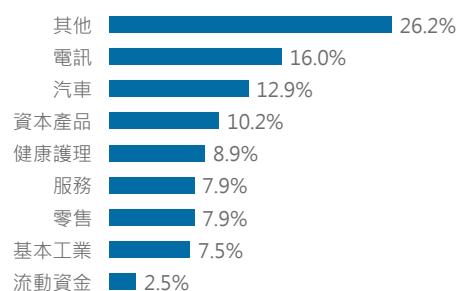
十大投資項目	市場	%
Lorca Telecom Bondco Sa 4% 18/09/27	西班牙	1.5
Zf Europe Finance B.V. 2.5% 23/10/27	荷蘭	1.4
Tim S.P.A 2.375% 12/10/27	意大利	1.4
Grifols, S.A. 2.25% 15/11/27	西班牙	1.2
Telefonica Europe 5.875% 29/12/99	荷蘭	1.2
Ford Motor Credit Company Llc 3.25% 15/09/25	美國	1.2
Telefo 3.8750 12/99 3.875% 29/12/99	荷蘭	1.1
Crown European Holdings Sa 3.375% 15/05/25	法國	1.1
Adient Global Holdings Ltd 3.5% 15/08/24	美國	1.1
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% 11/02/27	德國	1.1

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)01.01.20以前稱為洲際交易所美國銀行美林歐元成熟市場非金融高收益限制總回報指數 (美元對沖)。舊有名稱為美國銀行美林歐元成熟市場非金融高收益限制總回報指數 (美元對沖)。自22.10.17起，美國銀行美林指數已更改名稱為洲際交易所美國銀行美林指數。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，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。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，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/RJMES (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www.jpmorgan.com/hk/am/。



摩根國際債券基金

- 本基金主要 (至少80%) 投資於環球投資級別債務證券。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 (包含信貸風險、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、主權債務風險及估值風險)、新興市場、貨幣、衍生工具、流通性、對沖、類別貨幣、貨幣對沖類別及歐元區主權債務危機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。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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80%) 投資於環球投資級別債務證券的投資，以期取得較環球債券市場更高的回報。

投資專才

基金經理

Arjun Vij, 彭逸升

基金資料

((每半年派息) 美元類別)

基本貨幣 / 總資產值 (百萬)

美元 / 871.9 美元

SEDOL / ISIN 編號

B42HQ19 / HK0000055654

Bloomberg 編號

JFGLBT 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0.8%

分派頻率

(每半年派息) 類別: 預期每半年分

(每月派息) 類別: 預期每月分派

報價貨幣及每單位資產淨值

(每半年派息) 美元類別: 21.68 美元

(累計) 人民幣對沖類別: 13.64 人民幣

(每月派息) 澳元對沖類別: 9.44 澳元

(每月派息) 加元對沖類別: 9.46 加元

(每月派息) 港元類別: 9.55 港元

(每月派息) 紐元對沖類別: 9.46 紐元

(每月派息) 人民幣對沖類別: 9.31 人民幣

(每月派息) 美元類別: 9.48 美元

12個月之資產淨值

最高: 22.86 美元 (04/08/21)

最低: 21.61 美元 (15/02/22)

派息率 (%)

上次分派及除息日/年化派息率²⁾

(每半年派息) 美元類別 0.3643 美元 (30/09/21) / 3.31%

(每月派息) 澳元對沖類別 0.0239 澳元 (28/02/22) / 3.08%

(每月派息) 加元對沖類別 0.0255 加元 (28/02/22) / 3.28%

(每月派息) 港元類別 0.0251 港元 (28/02/22) / 3.20%

(每月派息) 紐元對沖類別 0.0294 紐元 (28/02/22) / 3.79%

(每月派息) 人民幣對沖類別 0.0439 人民幣 (28/02/22) / 5.81%

(每月派息) 美元類別 0.025 美元 (28/02/22) / 3.21%

評級

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

環球債券 - 美元對沖

風險評級

1 2 3 4 5

表現

累積表現 (%)

■ 摩根國際債券 (美元) (每半年派息)

■ 彭博環球綜合債券 (不包括證券化工具) 指數 (美元對沖)¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
(每半年派息) 美元類別	-1.2	-1.3	9.5	14.2	1427.7	01/05/79
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-1.4	-2.1	8.6	14.9	-	
(累計) 人民幣對沖類別	-0.9	1.3	15.2	24.7	36.4	13/05/15
(每月派息) 澳元對沖類別	-1.1	-1.4	8.0	12.9	19.6	13/05/15
(每月派息) 加元對沖類別	-1.1	-1.3	8.7	12.0	15.7	13/05/15
(每月派息) 港元類別	-1.0	-0.6	9.0	14.9	19.2	13/05/15
(每月派息) 紐元對沖類別	-1.0	-0.9	9.1	14.5	22.8	13/05/15
(每月派息) 人民幣對沖類別	-1.0	1.2	15.0	24.5	35.9	13/05/15
(每月派息) 美元類別	-1.1	-1.2	9.5	14.3	18.3	13/05/15

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
(每半年派息) 美元類別	2.9	0.3	8.7	5.7	-0.9	-2.3
基準指數 (以美元計) ¹⁾	3.1	1.7	8.7	5.8	-1.4	-3.0
(累計) 人民幣對沖類別	6.9	1.7	9.1	7.5	1.7	-1.9
(每月派息) 澳元對沖類別	3.5	0.1	7.9	5.2	-1.2	-2.3
(每月派息) 加元對沖類別	2.4	-0.4	7.9	5.6	-1.0	-2.3
(每月派息) 港元類別	3.7	0.4	8.1	5.3	-0.5	-2.0
(每月派息) 紐元對沖類別	3.8	0.3	7.9	5.5	-0.7	-2.1
(每月派息) 人民幣對沖類別	6.9	1.8	9.0	7.5	1.6	-2.0
(每月派息) 美元類別	2.9	0.2	8.7	5.8	-1.0	-2.3

#由13.05.15起，本基金的名稱、投資目標、政策及限制已作出更改。13.05.15之前的表現是在現時不再適用的情況下達致。詳情請參閱銷售文件。1)舊有名稱為巴克萊環球綜合債券 (不包括證券化工具) 總回報指數 (美元對沖)。13.05.15以前之數據為摩根全球政府債券總回報指數。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)除「平均每年回報」外，所有數據均以成立後第一個月底開始計算。4)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 / RIMES (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。基金評級來源: Morningstar, Inc. 4星號評級頒授予A (每半年派息) - 美元類別、A (每月派息) - 港元類別及A (每月派息) - 美元類別。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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合特點

債券質素 (%)	AAA: 20.3 AA: 10.2 A: 39.2 BBB: 17.6 <BBB: 1.0 未評級: 4.0
平均年期/平均屆滿期 (年)	7.4/8.7
期滿收益率 (%)	1.73

投資組合分析 ((每半年派息) 美元類別)

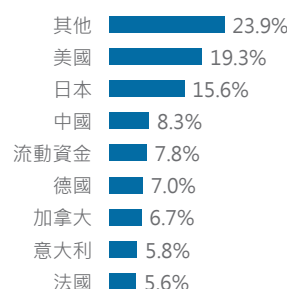
	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	0.98	0.98	-
年化Alpha系數 (%)	0.48	0.12	-
Beta系數	0.93	0.92	-
年化波幅 (%)	3.45	2.86	7.86
Sharpe比率	0.66	0.53	-
年化追蹤誤差 (%)	0.69	0.67	-
平均每年回報 (%)	3.07	2.70	6.57

投資項目 (截至2022年1月底)

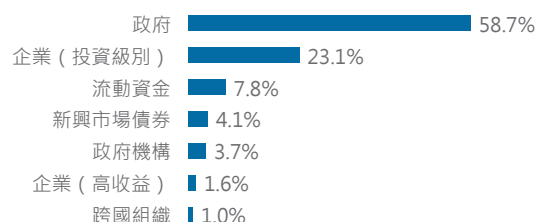
十大投資項目	%
China Government Bond 3.02% 27/05/31	4.7
Government of Japan 2.50% 20/09/35	3.3
Government of Japan 1.90% 20/09/30	3.3
China Government Bond 2.91% 14/10/28	3.0
Her Majesty The Queen In Right of Canada 0.25% 01/03/26	2.9
Republic of Italy 0.50% 01/02/26	2.9
Government of Japan 0.01% 01/10/23	2.6
Federal Republic of Germany 0.00% 15/05/35	1.9
China Government Bond 2.89% 18/11/31	1.8
Federal Republic of Germany 0.00% 15/08/31	1.7

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



#由13.05.15起，本基金的名稱、投資目標、政策及限制已作出更改。13.05.15之前的表現是在現時不再適用的情況下達致。詳情請參閱銷售文件。1)舊有名稱為巴克萊環球綜合債券 (不包括證券化工具) 總回報指數 (美元對沖)。13.05.15以前之數據為摩根全球政府債券總回報指數。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)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，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 / RIMES (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。基金評級來源：Morningstar, Inc. 4星號評級頒授予A (每半年派息) - 美元類別、A (每月派息) - 港元類別及A (每月派息) - 美元類別。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www.jpmorgan.com/hk/am/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁴⁾

Fund Selector Asia Awards
Hong Kong 2021 - 環球
債券類別 - 金獎⁵⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 環球政府債券基金

- 本基金主要投資於環球政府債務證券組合。
- 本基金須承受債務證券 (包含主權債務、信貸、可能影響債券價格之利率風險及估值風險)、貨幣、流通性、歐元區主權債務危機、衍生工具、對沖及貨幣對沖股份類別之相關的風險。
- 本基金可投資於衍生工具作投資用途，並致其槓桿化風險承擔淨額可能高於其資產淨值的100%。而這可能進一步加劇相關資產的價值之任何變動對本基金產生的任何潛在負面影響。與衍生工具相關風險包括交易對象、估值、流通性及波動性風險，可導致重大虧損。
- 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。
- 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

透過主要投資於環球政府債務證券組合，以期取得指標相若的回報。

投資專才

基金經理

Iain Stealey, Seamus Mac Gorain, Nicholas Wall

基金資料

(A (累計) - 美元對沖類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

1,793.6 美元

SEDOL 編號

B3KROV2

ISIN 編號

LU0406674159

Bloomberg 編號

JPGAAEH LX

現時費用

認購費: 3.0% (以資產淨值計)

贖回費: 0%

管理費: 每年0.4%

報價貨幣及每單位資產淨值

A (累計) - 美元對沖類別: 18.73 美元

12個月之資產淨值

最高: 19.63美元 (04/08/21)

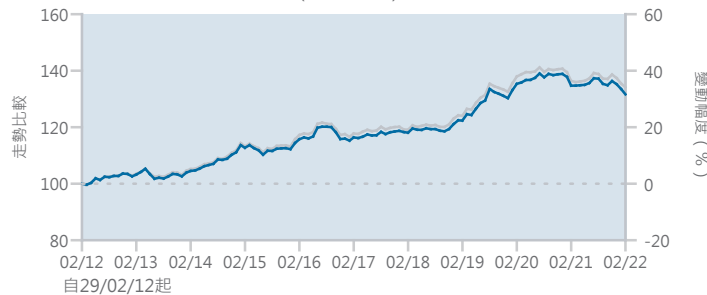
最低: 18.58美元 (15/02/22)

表現

累積表現 (%)

JPM環球政府債券 (美元對沖) - A股 (累計)

摩根政府債券指數環球總回報 (美元對沖)



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A (累計) - 美元對沖類別 ¹⁾	-1.4	-2.3	7.6	13.1	48.3	20/02/09
基準指數	-1.0	-1.7	8.1	13.9	51.8	

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (累計) - 美元對沖類別 ¹⁾	2.4	2.0	7.6	6.6	-2.6	-2.7
基準指數	2.2	2.4	7.7	6.1	-2.3	-2.4

評級

Morningstar 基金組別

環球債券 - 美元對沖

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

1) 摩根網上交易平台並不提供此股份類別。2) 除「平均每年回報」外，所有數據均以成立後第一個月開始計算。3) 收益率是以報價貨幣表示，收益率可能因股份類別使用不同貨幣而有所差異。4) 頒發機構：AsianInvestor 雜誌、2020年獎項，反映上年底表現。5) 頒發機構：Fund Selector Asia，反映30.06.2017至30.06.2020三年期間之波幅、表現一致性及評選結果。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。) 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。

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。

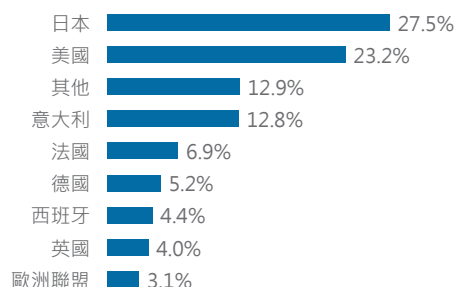
查詢詳情，請聯絡閣下之銀行、財務顧問或瀏覽www.jpmmorgan.com/hk/am/。

投資組合特點

債券質素 (%)	AAA: 7.4 AA: 40.7 A: 29.5 BBB: 19.4 未評級: 1.0
平均年期/平均屆滿期 (年)	7.9/9.2
期滿收益率 (%) ³⁾	0.44

投資組合分布

市場分布



投資組合分析 (A (累計) - 美元對沖類別)

	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關係數	0.99	0.99	0.99
年化Alpha係數 (%)	-0.17	-0.09	-0.24
Beta係數	1.00	0.98	1.01
年化波幅 (%)	3.90	3.27	3.23
Sharpe比率	0.43	0.40	0.76
年化追蹤誤差 (%)	0.53	0.55	0.54
平均每年回報 (%)	2.47	2.49	3.07

投資項目 (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場	%
US Treasury 0.125% 31/10/22	美國	2.9
Government of Japan 0.8% 20/09/22	日本	2.6
Government of Japan 0.1% 20/09/23	日本	2.5
US Treasury 1.875% 15/02/41	美國	2.3
US Treasury 0.125% 15/05/23	美國	2.2
Government of Italy 0% 15/08/24	意大利	2.1
Government of Japan 0.1% 20/06/30	日本	2.0
Government of Italy 2.375% 17/10/24	意大利	2.0
Government of Italy 1.2% 01/04/22	意大利	1.6
Government of Italy 0.35% 01/02/25	意大利	1.6

查閱基金文件
請掃描二維碼



1) 摩根網上交易平台並不提供此股份類別。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) 收益率是以報價貨幣表示，收益率可能因股份類別使用不同貨幣而有所差異。4) 頒發機構：AsianInvestor 雜誌，2020年獎項，反映上年底表現。5) 頒發機構：Fund Selector Asia，反映30.06.2017至30.06.2020三年期間之波幅、表現一致性及評選結果。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。）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。

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/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁵⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根投資基金 - 環球高收益債券基金

- 本基金主要投資於低於投資級別之環球公司債務證券。
- 本基金須承受新興市場、債務證券（包含低於投資級別 / 未經評級投資、信貸風險及可能影響債券價格之利率風險）、貨幣、類別貨幣、流通性、衍生工具對沖、貨幣對沖股份類別、歐元區主權債務危機及人民幣貨幣之相關的風險。低於投資級別或未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。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

+透過主要投資於環球低於投資級別之公司債務證券，並於適當時運用金融衍生工具，以期取得較環球債券市場更高的回報。

投資專才

基金經理

Robert Cook, Thomas Hauser

基金資料

(A (每月派息) - 美元類別)

基本貨幣 / 總資產值 (百萬)

美元 / 7,453.7 美元

SEDOL / ISIN 編號

B7M9JP1 / LU0356780857

Bloomberg 編號

JPGHYAU LX

現時費用

認購費: 3.0% (以資產淨值計)

贖回費: 0%

管理費: 每年0.85%

分派頻率

(每月派息) 類別: 預期每月分派

(利率息) 類別: 預期每月分派

派息率 (%)

上次分派及除息日/年化派息率²⁾

A (每月派息) - 美元類別	0.416 美元 (08/02/22) / 5.99%
A (每月派息) - 港元類別	0.046 港元 (08/02/22) / 5.96%
A (利率息) - 澳元對沖類別	0.036 澳元 (08/02/22) / 5.81%
A (利率息) - 紐元對沖類別	0.051 紐元 (08/02/22) / 6.54%
A (利率息) - 加元對沖類別	0.039 加元 (08/02/22) / 5.92%
A (利率息) - 人民幣對沖類別	0.054 人民幣 (08/02/22) / 8.38%

評級

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

美元高收益債券

風險評級

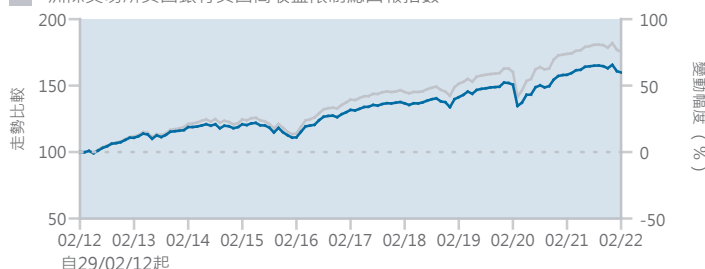
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

表現

累積表現 (%)

JPM環球高收益債券 (美元) - A股 (每月派息)

洲際交易所美國銀行美國高收益限制總回報指數¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A (每月派息) - 美元類別 ³⁾	-0.6	1.1	13.2	21.4	105.2	17/09/08
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-0.9	0.9	15.9	25.8	158.7	
A (累計) - 美元類別	-0.6	1.1	13.2	21.5	99.9	02/09/08
A (每月派息) - 港元類別	-0.4	1.8	12.6	22.0	64.2	01/02/12
A (利率息) - 澳元對沖類別	-0.6	0.8	9.6	17.6	48.5	12/03/13
A (利率息) - 紐元對沖類別	-0.5	1.1	10.9	19.4	54.4	14/03/13
A (利率息) - 加元對沖類別	-0.6	0.9	10.7	16.8	38.4	19/03/13
A (利率息) - 人民幣對沖類別	-0.4	3.5	18.1	31.0	59.6	17/03/14

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (每月派息) - 美元類別 ³⁾	6.7	-2.5	13.8	3.3	5.3	-3.4
基準指數 (以美元計) ¹⁾	7.5	-2.3	14.4	6.1	5.3	-3.6
A (累計) - 美元類別	6.7	-2.4	13.8	3.3	5.3	-3.4
A (每月派息) - 港元類別	7.6	-2.2	13.1	2.8	5.9	-3.3
A (利率息) - 澳元對沖類別	7.3	-2.8	12.6	1.2	5.1	-3.5
A (利率息) - 紐元對沖類別	7.6	-2.6	12.9	1.9	5.3	-3.5
A (利率息) - 加元對沖類別	6.0	-3.4	12.8	1.9	5.1	-3.5
A (利率息) - 人民幣對沖類別	10.2	-1.3	14.1	4.6	7.9	-3.1

+被一間獨立評級機構（如標準普爾、穆迪或惠譽）給予最高Ba1/BB+或以下的評級的證券被認為屬低於投資級別。1)01.01.20 以前稱為洲際交易所美國銀行美林美國 高收益限制總回報指數。舊有名稱為美國銀行美林 美國總高收益限制總回報指數。自22.10.17起，美國銀行美林指數已更改名為洲際交易所美國銀行美林指數。04.01.10以前之數據為美國銀行美林美國高收益BB-B級別限制總回報。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，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。3)本股份類別於17.08.09正式開始在香港發售。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)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。）債券評級來源：穆迪、標準普爾及惠譽。基金評級來源：Morningstar, Inc. 4星號評級頒授予A (每月派息) - 美元類別、A (累計) - 美元類別及A (每月派息) - 港元類別。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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合特點

債券質素 (%)	AAA: 1.1 BBB: 2.0 <BBB: 92.2 未評級: 4.7
平均年期/平均屆滿期 (年)	4.0/5.6
期滿收益率 (%)	5.26

投資組合分析 (A (每月派息) - 美元類別)

	三年	五年	自成立至今 ⁴⁾
相關系數	0.99	0.99	0.96
年化Alpha系數 (%)	-0.21	-0.22	-2.63
Beta系數	0.88	0.89	1.13
年化波幅 (%)	8.03	6.80	10.62
Sharpe比率	0.43	0.41	0.46
年化追蹤誤差 (%)	1.63	1.37	3.32
平均每年回報 (%)	4.22	3.96	5.49

投資項目 (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場	%
CCO 5.125% 01/05/27	美國	1.9
Dish 5.875% 15/11/24	美國	1.2
Sprint Capital 8.75% 15/03/32	美國	1.1
Tenet Healthcare 4.875% 01/01/26	美國	1.0
Sprint 7.625% 15/02/25	美國	1.0
HCA 5.875% 15/02/26	美國	0.9
Centene 4.625% 15/12/29	美國	0.8
VICI Properties 0% 09/02/22	美國	0.8
HCA 5.375% 01/02/25	美國	0.7
Bausch Health 9% 15/12/25	美國	0.7

投資組合分布

市場分布

美國	93.5%
加拿大	2.7%
盧森堡	1.3%
法國	0.8%
其他	0.6%
英國	0.3%
荷蘭	0.3%
德國	0.3%
意大利	0.2%

類別分布

通訊	21.8%
消費週期	20.5%
非消費週期	18.2%
能源	12.4%
資本產品	8.2%
其他	7.0%
科技	6.2%
基本工業	4.6%
流動資金	1.1%

查閱基金文件
請掃描二維碼



+被一間獨立評級機構 (如標準普爾、穆迪或惠譽) 給予最高Ba1/BB+ 或以下的評級的證券被認為屬低於投資級別。1)01.01.20 以前稱為洲際交易所美國銀行美林美國 高收益限制總回報指數。舊有名稱為美國銀行美林 美國 總高收益限制總回報指數。自22.10.17起，美國銀行美林指數已更改名為洲際交易所美國銀行美林指數。04.01.10以前之數據為美國銀行美林美國高收益BB-B級別限制總回報。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，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。3)本股份類別於17.08.09正式開始在香港發售。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)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。) 債券評級來源：穆迪、標準普爾及惠譽。基金評級來源：Morningstar, Inc. 4星號評級頒授A (每月派息) - 美元類別、A (累計) - 美元類別及A (每月派息) - 港元類別。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www.jpmorgan.com/hk/am/。

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 環球債券收益基金

- 本基金主要投資於債務證券的投資組合。
- 本基金須承受新興市場、債務證券（包含低於投資級別 / 未獲評級投資、投資級別債券、信貸、主權、估值及利率風險）、集中、可換股證券、貨幣、流通性、衍生工具、對沖、分派（分派、分派頻率、分派率或收益率並不受保證）、類別貨幣及貨幣對沖股份類別之相關的風險。風險。低於投資級別或未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。資產抵押證券及按揭證券之投資，可能承受較政府債券等其他固定收益證券較高的信貸、流通性及利率風險，以及往往會面對延期及提前還款風險。該等證券可以高度不流通及價格更易出現大幅波動。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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於債務證券的投資組合，以期提供收益。

投資專才

基金經理

Andrew Norelli, Andrew Headley, Thomas Hauser

基金資料

(A (累計) - 美元類別)

基本貨幣 / 總資產值 (百萬)

美元 / 11,695.4 美元

SEDOL / ISIN 編號

BKRTPM6 / LU1041599405

Bloomberg 編號

JPINCA LX

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%

分派頻率

(每月派息) 類別: 預期每月分派

報價貨幣及每單位資產淨值

A (累計) - 美元類別: 130.37 美元

A (每月派息) - 港元類別: 8.87 港元

A (每月派息) - 美元類別: 8.78 美元

A (每月派息) - 澳元對沖類別: 9.13 澳元

A (每月派息) - 歐元對沖類別: 92.64 歐元

A (每月派息) - 英鎊對沖類別: 91.67 英鎊

A (每月派息) - 新加坡元對沖類別: 9.26 新加坡元

A (每月派息) - 人民幣對沖類別: 9.67 人民幣

12個月之資產淨值

最高: 134.56美元 (15/06/21)

最低: 129.72美元 (24/02/22)

派息率 (%)

上次分派及除息日/年化派息率²⁾

A (每月派息) - 港元類別 0.034 港元 (01/02/22) / 4.64%

A (每月派息) - 美元類別 0.034 美元 (01/02/22) / 4.68%

A (每月派息) - 澳元對沖類別 0.034 澳元 (01/02/22) / 4.50%

A (每月派息) - 歐元對沖類別 0.283 歐元 (01/02/22) / 3.67%

A (每月派息) - 英鎊對沖類別 0.336 英鎊 (01/02/22) / 4.42%

A (每月派息) - 新加坡元對沖類別 0.035 新加坡元 (01/02/22) / 4.57%

A (每月派息) - 人民幣對沖類別 0.037 人民幣 (01/02/22) / 4.63%

評級

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

美元債券 - 靈活策略

風險評級

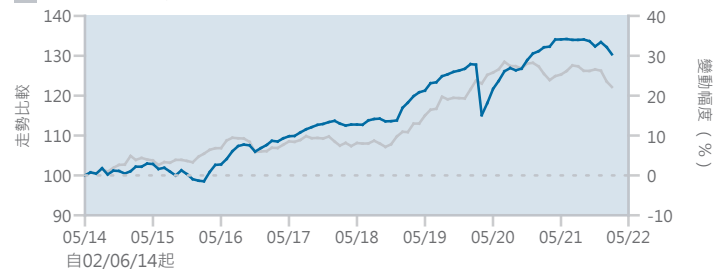
1 2 3 4 5

表現

累積表現 (%)

■ JPM環球債券收益 (美元) - A股 (累計)

■ 彭博美國綜合總回報指數¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A (累計) - 美元類別 ³⁾	-1.4	-1.3	10.3	20.0	30.4	02/06/14
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-1.1	-2.6	10.2	14.3	21.8	
A (每月派息) - 港元類別	-1.2	-0.6	9.8	21.0	31.7	19/12/14
A (每月派息) - 美元類別	-1.4	-1.3	10.2	19.9	30.4	19/12/14
A (每月派息) - 澳元對沖類別	-1.4	-1.6	-	-	1.5	05/09/19
A (每月派息) - 歐元對沖類別	-1.4	-2.2	-	-	1.0	05/09/19
A (每月派息) - 英鎊對沖類別	-1.3	-1.5	-	-	1.8	05/09/19
A (每月派息) - 新加坡元對沖類別	-1.3	-1.2	-	-	3.6	05/09/19
A (每月派息) - 人民幣對沖類別	-1.2	1.3	-	-	6.2	17/01/20

年度表現 (%)

	2017	2018	2019*	2020*	2021	年初至今
A (累計) - 美元類別 ³⁾	6.1	0.4	11.4	3.0	2.2	-2.3
基準指數 (以美元計) ¹⁾	3.5	0.0	8.7	7.5	-1.5	-3.2
A (每月派息) - 港元類別	7.1	0.6	10.7	2.6	2.8	-2.1
A (每月派息) - 美元類別	6.1	0.4	11.4	3.1	2.2	-2.4
A (每月派息) - 澳元對沖類別	-	-	1.1	0.9	1.9	-2.4
A (每月派息) - 歐元對沖類別	-	-	0.6	1.5	1.3	-2.4
A (每月派息) - 英鎊對沖類別	-	-	1.0	1.2	1.9	-2.3
A (每月派息) - 新加坡元對沖類別	-	-	1.3	2.3	2.3	-2.2
A (每月派息) - 人民幣對沖類別	-	-	-	3.3	4.8	-1.9

*該年起始的基金類別以成立日起至年底計。1)舊有名稱為巴克萊美國綜合總回報指數。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回報。3)本股份類別於19.12.14正式開始在香港發售。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)頒發機構: Citywire Asia。2020年獎項，反映截至31.12.2019的3年表現。6)頒發機構: Fund Selector Asia。反映30.06.2016至30.06.2019三年期間之波幅、表現一致性及評選結果。7)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 / 彭博（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. 4星評級頒予A (累計) - 美元類別、及A (每月派息) - 美元類別及A (每月派息) - 港元類別。基金經理自六家主要評級機構（標準普爾、穆迪、惠譽、DBRS、Kroll及Morningstar）獲取投資組合內證券之信貸質素評級。基金經理按證券獲各機構所給予評級中最高者，計算組合之信貸質素分布，而未獲全部六家機構提供評級之證券亦以此為準。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。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/。

投資組合特點

債券質素 (%)	AAA: 24.5 AA: 4.6 A: 2.7 BBB: 17.4 <BBB: 45.7
平均年期/平均屆滿期 (年)	1.9/3.6
期滿收益率 (%)	5.13

投資組合分析 (A (累計) - 美元類別)

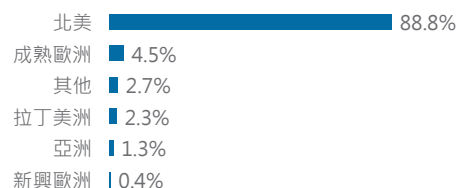
	三年	五年	自成立至今 ⁴⁾
相關系數	0.35	0.34	0.37
年化Alpha系數 (%)	1.38	2.25	2.02
Beta系數	0.64	0.57	0.57
年化波幅 (%)	6.78	5.45	4.87
Sharpe比率	0.37	0.46	0.53
年化追蹤誤差 (%)	6.49	5.31	4.72
平均每年回報 (%)	3.31	3.71	3.48

投資項目 (截至2022年1月底)

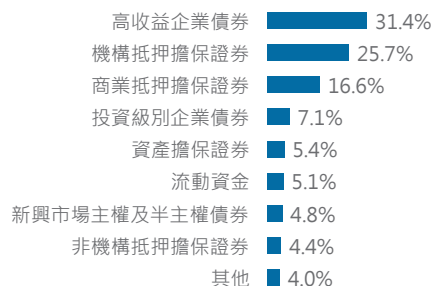
十大投資項目	市場類別	%
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION-G2 MA7590	美國 抵押擔保證券	2.7
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION-G2 MA7255	美國 抵押擔保證券	2.5
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION-GN2 2.5 of Feb	美國 抵押擔保證券	1.1
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION-G2 MA7650	美國 抵押擔保證券	0.9
摩根投資基金 - 環球高收益債券基金	盧森堡 基金	0.8
DISH DBS CORPORATION	美國 企業	0.4
FREDDIE MAC STRUCTURED AGENCY CREDIT RISK DEBT NOTES 2018-HQA1	美國 抵押擔保證券	0.4
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP-CHTR 5.1250 5/27	美國 企業	0.4
CONNECTICUT AVENUE SECURITIES 2017-C01	美國 抵押擔保證券	0.4
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP-CHTR 5.0000 2/28	美國 企業	0.4

投資組合分布

市場分布



類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



*該年起始的基金類別以成立日起至年底計。1)舊有名稱為巴克萊美國綜合總回報指數。2)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，可能高於或低於實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。3)本股份類別於19.12.14正式開始在香港發售。4)除「平均每年回報」外，所有數據均以成立後第一月底開始計算。5)頒發機構：Citywire Asia，2020年獎項，反映截至31.12.2019的3年表現。6)頒發機構：Fund Selector Asia，反映30.06.2016至30.06.2019三年期間之波幅、表現一致性及評選結果。7)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 / 彭博（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.，4星評級頒授A（累計）- 美元類別、及A（每月派息）- 美元類別及A（每月派息）- 港元類別。基金經理自六家主要評級機構（標準普爾、穆迪、惠譽、DBRS、Kroll及Morningstar）獲取投資組合內證券之信貸質素評級。基金經理按證券獲各機構所給予評級中最高者，計算組合之信貸質素分布，而未獲全部六家機構提供評級之證券亦以此為準。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。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/。



摩根基金 - 美國複合收益債券基金

- 本基金主要投資於美國投資級別之債務證券。
- 本基金須承受集中、新興市場、債務證券（包含投資級別債券、低於投資級別 / 未獲評級投資、信貸、主權債務及利率風險）、貨幣、流通性、衍生工具、對沖、類別貨幣及貨幣對沖股份類別之相關的風險。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。資產抵押證券及按揭證券之投資，可能承受較政府債券等其他固定收益證券較高的信貸、流通性及利率風險，以及往往會面對延期及提前還款風險。該等證券可以高度不流通及價格更易出現大幅波動。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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

+透過主要投資於美國投資級別之債務證券，以期取得較美國債券市場更高的回報。

投資專才

基金經理

Richard Figuly, Justin Rucker, Steven Lear

基金資料

(A (分派) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

3,804.9 美元

SEDOL 編號

4379438

ISIN 編號

LU0117838564

Bloomberg 編號

FLEUDBI LX

現時費用

認購費: 3.0% (以資產淨值計)

贖回費: 0%

管理費: 每年0.9%

派息率 (%)

A (分派) - 美元類別

A (每月派息) - 美元類別

A (每月派息) - 港元類別

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 美元類別: 12.39 美元

A (累計) - 美元類別: 18.14 美元

A (每月派息) - 美元類別: 9.45 美元

A (累計) - 歐元對沖類別: 83.13 歐元

A (每月派息) - 港元類別: 9.77 港元

12個月之資產淨值

最高: 13.28 美元 (03/08/21)

最低: 12.33 美元 (25/02/22)

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

上次分派及除息日/年化派息率²⁾

0.22 美元 (09/09/21) / 1.70%

0.024 美元 (08/02/22) / 3.07%

0.025 港元 (08/02/22) / 3.10%

評級

Morningstar 基金組別

美元多元化債券

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

表現

累積表現 (%)

JPM 美國複合收益債券 (美元) - A 股 (分派)

彭博美國綜合總回報指數¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A (分派) - 美元類別 ³⁾	-1.5	-3.0	8.6	11.7	131.0	15/09/00
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-1.1	-2.6	10.2	14.3	156.8	
A (累計) - 美元類別	-1.5	-2.9	8.8	11.8	81.4	31/03/05
A (每月派息) - 美元類別 ⁴⁾	-1.4	-2.9	8.7	11.7	39.8	06/04/10
A (累計) - 歐元對沖類別 ⁵⁾	-1.5	-3.7	3.7	1.6	10.7	03/10/11
A (每月派息) - 港元類別	-1.3	-2.2	8.0	12.3	19.1	12/09/12

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (分派) - 美元類別 ³⁾	3.4	-0.5	8.0	7.3	-2.0	-3.4
基準指數 (以美元計) ¹⁾	3.5	0.0	8.7	7.5	-1.5	-3.2
A (累計) - 美元類別	3.3	-0.5	7.9	7.3	-2.0	-3.3
A (每月派息) - 美元類別 ⁴⁾	3.3	-0.4	7.9	7.3	-2.0	-3.3
A (累計) - 歐元對沖類別 ⁵⁾	1.3	-3.1	4.9	5.8	-2.8	-3.4
A (每月派息) - 港元類別	4.1	-0.3	7.3	6.8	-1.5	-3.2

+被一間獨立評級機構 (如標準普爾、穆迪或惠譽) 給予最高BBB-/Baa3或以上的評級的證券被認為屬投資級別。1)舊有名稱為巴克萊美國綜合總回報指數。在24.08.16之前，彭博巴克萊指數舊有名稱為巴克萊指數。2)年化派息率 = $\left[\left(1 + \frac{\text{每單位派息} / \text{除息日資產淨值}}{\text{每年派息次數}} \right)^{\text{年}} - 1 \right]$ 。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)本股份類別於20.04.09正式開始在香港發售。4)本股份類別於10.01.12正式開始在香港發售。5)本股份類別於31.07.12正式開始在香港發售。6)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。7)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 / 彭博 (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。基金計價與美股收市時間之差異，可能會扭曲基金的相對表現。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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合特點

債券質素 (%)	AAA: 52.0 AA: 8.2 A: 15.3 BBB: 20.0 <BBB: 0.3 未評級: 1.6
平均年期/平均屆滿期 (年)	6.1/8.0
期滿收益率 (%)	2.48

投資組合分析 (A (分派) - 美元類別)

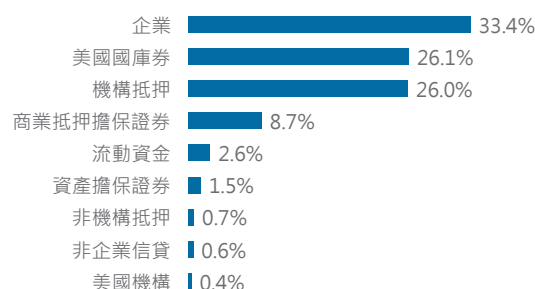
	三年	五年	自成立至今 ⁶⁾
相關系數	0.97	0.97	0.94
年化Alpha系數 (%)	-0.49	-0.40	-0.19
Beta系數	1.00	0.97	0.94
年化波幅 (%)	3.82	3.28	3.43
Sharpe比率	0.53	0.32	0.69
年化追蹤誤差 (%)	0.89	0.77	1.17
平均每年回報 (%)	2.80	2.23	3.98

投資項目 (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場	%
GNMA 2.5% 20/08/51	美國	1.9
US Treasury 1.875% 30/04/22	美國	1.8
FNMA 2.5% 01/03/52	美國	1.3
US Treasury 2.875% 31/05/25	美國	1.2
US Treasury 1.5% 28/02/23	美國	1.1
US Treasury 1.25% 30/04/28	美國	1.1
US Treasury 0.875% 30/06/26	美國	0.9
US Treasury 1.875% 15/02/41	美國	0.8
US Treasury 2.75% 15/11/42	美國	0.8
US Treasury 1.875% 15/02/51	美國	0.8

投資組合分布

類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



+被一間獨立評級機構 (如標準普爾、穆迪或惠譽) 給予最高BBB-/Baa3或以上的評級的證券被認為屬投資級別。1)舊有名稱為巴克萊美國綜合總回報指數。在24.08.16之前，彭博巴克萊指數舊有名稱為巴克萊指數。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，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。3)本股份類別於20.04.09正式開始在香港發售。4)本股份類別於10.01.12正式開始在香港發售。5)本股份類別於31.07.12正式開始在香港發售。6)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。7)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 / 彭博 (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。基金計價與美股收市時間之差異，可能會扭曲基金的相對表現。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www.jpmorgan.com/hk/am/。



摩根基金 - 美國高收益增值債券基金

- 本基金主要投資於低於投資級別之美元債務證券。
- 本基金須承受集中、債務證券（包含低於投資級別 / 未獲評級投資、信貸、可能影響債券價格之利率及主權債務風險）、受壓債務證券、貨幣、類別貨幣、流通性衍生工具及對沖之相關的風險。低於投資級別或未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。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於低於投資級別之美元債務證券，以期取得較美國債券市場更高的回報。

投資專才

基金經理

Robert Cook, James Shanahan, Jr., Jeffrey Lovell, Thomas Hauser

基金資料

(A (每月派息) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

192.0 美元

SEDOL 編號

B8DTVZ1

ISIN 編號

LU0784640038

Bloomberg 編號

JPUHAUI LX

現時費用

認購費: 3.0% (以資產淨值計)

贖回費: 0%

管理費: 每年0.85%

派息率 (%)

報價貨幣及每單位資產淨值

A (每月派息) - 美元類別: 86.90 美元

A (累計) - 美元類別: 162.37 美元

A (每月派息) - 港元類別: 9.72 港元

12個月之資產淨值

最高: 92.68美元 (07/07/21)

最低: 85.87美元 (24/02/22)

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²⁾

A (每月派息) - 美元類別 0.419 美元 (08/02/22) / 5.91%

A (每月派息) - 港元類別 0.047 港元 (08/02/22) / 5.94%

評級

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

美元高收益債券

風險評級

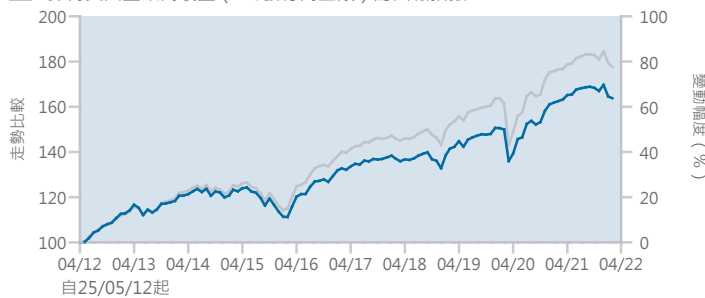
1 2 3 4 5

表現

累積表現 (%)

JPM美國高收益增值債券 (美元) - A股 (每月派息)

彭博美國企業高收益 (2%發行商上限) 總回報指數¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A (每月派息) - 美元類別 ³⁾	-0.5	0.8	15.8	23.4	63.8	25/05/12
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-1.0	0.6	16.7	26.8	77.5	
A (累計) - 美元類別	-0.5	0.8	15.8	23.4	62.4	06/03/12
A (每月派息) - 港元類別	-0.2	1.5	15.3	24.2	65.1	25/05/12

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (每月派息) - 美元類別 ³⁾	6.4	-3.5	13.4	6.9	5.4	-3.5
基準指數 (以美元計) ¹⁾	7.5	-2.1	14.3	7.0	5.3	-3.7
A (累計) - 美元類別	6.4	-3.5	13.4	6.9	5.4	-3.5
A (每月派息) - 港元類別	7.3	-3.3	12.8	6.5	6.0	-3.3

¹⁾舊有名稱爲巴克萊美國企業高收益債券 (2%發行商上限) 總回報指數。²⁾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，可能高於或低於實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。基金經理有權可從資本撥款支付派息。從資本撥款支付派息有可能導致資產淨值下跌。³⁾本股份類別於27.01.14正式開始在香港發售。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⁾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 / RIMES（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. 4星號評級頒授A (累計) - 美元類別及A (每月派息) - 港元類別。債券評級來源：穆迪。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。

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/。

投資組合特點

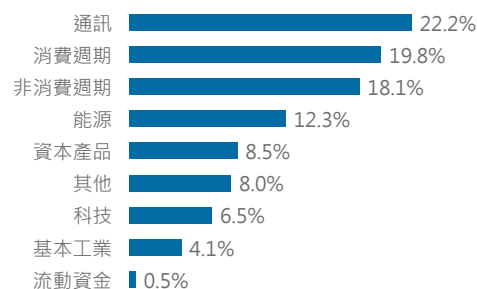
債券質素 (%)	BBB: 2.2 <BBB: 94.5 未評級: 2.8
平均年期/平均屆滿期 (年)	4.1/5.0
期滿收益率 (%)	5.40

投資組合分析 (A (每月派息) - 美元類別)

	三年	五年	自成立至今 ⁴⁾
相關系數	0.99	0.98	0.98
年化Alpha系數 (%)	0.55	0.09	-0.33
Beta系數	0.83	0.86	0.91
年化波幅 (%)	7.55	6.51	6.08
Sharpe比率	0.56	0.48	0.73
年化追蹤誤差 (%)	1.91	1.59	1.35
平均每年回報 (%)	5.02	4.29	5.18

投資組合分布

類別分布



投資項目 (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場	%
Charter Communications 5.125% 01/05/27	美國	1.3
Dish Network 5.875% 15/11/24	美國	1.3
HCA Healthcare 5.375% 01/09/26	美國	1.2
Charter Communications 4.75% 01/03/30	美國	1.1
Sprint 8.75% 15/03/32	美國	1.0
HCA Healthcare 5.875% 15/02/26	美國	0.9
Sprint 7.625% 01/03/26	美國	0.9
Tenet Healthcare 4.875% 01/01/26	美國	0.7
T-Mobile 4.75% 01/02/28	美國	0.7
Bausch Health 5.5% 01/11/25	美國	0.7

查閱基金文件
請掃描二維碼



1)舊有名稱為巴克萊美國企業高收益債券 (2%發行商上限) 總回報指數。2)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。基金經理有權可從資本撥款支付派息。從資本撥款支付派息有可能導致資產淨值下跌。3)本股份類別於27.01.14正式開始在香港發售。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)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 / RIMES (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. 4星號評級頒授A (累計) - 美元類別及A (每月派息) - 港元類別。債券評級來源：穆迪。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。

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/。



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。
- 本基金須承受新興市場、集中、債務證券(包含低於投資級別 / 未獲評級投資、投資級別債券、信貸、利率、估值)、股票、小型公司、可換股證券、貨幣、與亞太地區若干股票市場的較高波幅及監管政策、衍生工具、對沖、類別貨幣、流通性及房地產投資信託基金相關的風險。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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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 / 2,061.2 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

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 美元類別: 32.97 美元

A (累計) - 美元類別: 25.51 美元

A (每月派息) - 港元類別: 12.66 港元

A (每月派息) - 美元類別: 113.17 美元

A (累計) - 港元類別: 15.94 港元

A (利率入息) - 澳元對沖類別: 9.34 澳元

A (利率入息) - 加元對沖類別: 9.51 加元

A (利率入息) - 歐元對沖類別: 9.77 歐元

A (利率入息) - 英鎊對沖類別: 9.63 英鎊

A (利率入息) - 紐元對沖類別: 9.46 紐元

A (利率入息) - 人民幣對沖類別: 9.83 人民幣

12個月之資產淨值

最高: 35.36 美元 (10/06/21)

最低: 32.72 美元 (12/10/21)

派息率 (%)

上次分派及除息日/年化派息率²⁾

A (分派) - 美元類別	0.65 美元 (09/09/21) / 1.91%
A (每月派息) - 港元類別	0.043 港元 (08/02/22) / 4.09%
A (每月派息) - 美元類別	0.388 美元 (08/02/22) / 4.12%
A (利率入息) - 澳元對沖類別	0.031 澳元 (08/02/22) / 3.98%
A (利率入息) - 加元對沖類別	0.034 加元 (08/02/22) / 4.30%
A (利率入息) - 歐元對沖類別	0.028 歐元 (08/02/22) / 3.43%
A (利率入息) - 英鎊對沖類別	0.034 英鎊 (08/02/22) / 4.24%
A (利率入息) - 紐元對沖類別	0.036 紐元 (08/02/22) / 4.58%
A (利率入息) - 人民幣對沖類別	0.052 人民幣 (08/02/22) / 6.42%

風險評級

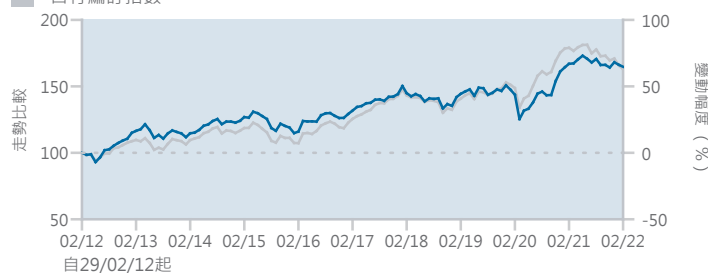
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

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	-0.9	-1.3	14.1	25.0	291.1	15/06/01
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-1.7	-9.0	15.7	29.7	252.3	
A (累計) - 美元類別	-0.9	-1.3	14.2	25.1	155.1	31/03/05
A (每月派息) - 港元類別	-0.6	-0.6	13.7	26.0	80.1	25/05/12
A (每月派息) - 美元類別	-0.9	-1.3	14.2	25.2	78.5	25/05/12
A (累計) - 港元類別	-0.7	-0.6	13.5	25.8	43.9	06/02/13
A (利率入息) - 澳元對沖類別	-0.8	-1.8	9.6	19.7	44.7	07/10/13
A (利率入息) - 加元對沖類別	-0.8	-1.6	11.3	19.9	38.4	07/10/13
A (利率入息) - 歐元對沖類別	-0.9	-2.4	8.4	12.7	26.0	27/11/13
A (利率入息) - 英鎊對沖類別	-0.9	-1.7	10.0	16.8	32.8	27/11/13
A (利率入息) - 紐元對沖類別	-0.8	-1.6	11.3	21.9	50.0	27/11/13
A (利率入息) - 人民幣對沖類別	-0.8	1.2	19.1	35.2	69.9	17/03/14

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (分派) - 美元類別	14.2	-6.1	11.4	6.9	4.3	-2.0
基準指數 (以美元計) ¹⁾	20.5	-7.3	15.5	14.6	-2.5	-4.7
A (累計) - 美元類別	14.2	-6.1	11.4	6.9	4.3	-2.0
A (每月派息) - 港元類別	15.1	-5.9	10.7	6.5	4.8	-1.7
A (每月派息) - 美元類別	14.2	-6.1	11.4	6.9	4.3	-2.0
A (累計) - 港元類別	15.0	-5.9	10.7	6.5	4.8	-1.8
A (利率入息) - 澳元對沖類別	14.7	-6.6	9.9	4.5	3.7	-2.1
A (利率入息) - 加元對沖類別	13.5	-7.1	10.3	5.5	3.8	-1.9
A (利率入息) - 歐元對沖類別	11.9	-8.9	8.0	5.4	3.1	-2.1
A (利率入息) - 英鎊對沖類別	12.9	-7.9	9.3	5.2	3.9	-2.0
A (利率入息) - 紐元對沖類別	14.9	-6.4	10.0	5.6	4.0	-1.9
A (利率入息) - 人民幣對沖類別	18.6	-4.9	11.3	8.4	7.0	-1.7

#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達致。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) 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) 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/RIMES (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. 4星號評級頒發予A (分派) - 美元類別、A (累計) - 美元類別、A (每月派息) - 港元類別、A (每月派息) - 美元類別及A (累計) - 港元類別。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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合特點

債券質素 (%)	AA: 0.5 A: 8.7 BBB: 21.4 <BBB: 9.6 未評級: 2.7
平均年期/平均屆滿期 (年)	4.4/6.0
期滿收益率 (%)	6.09
股息率 (%)	3.56

投資組合分析 (A (分派) - 美元類別)

	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	0.95	0.95	0.95
年化Alpha系數 (%)	-0.62	-0.91	0.31
Beta系數	1.06	1.05	1.05
年化波幅 (%)	11.52	10.19	11.34
Sharpe比率	0.32	0.33	0.47
年化追蹤誤差 (%)	3.80	3.23	3.61
平均每年回報 (%)	4.51	4.57	6.80

投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

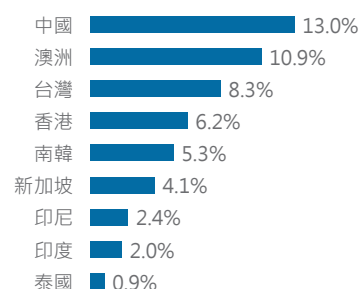
十大投資項目	市場類別	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	台灣 資訊科技	5.6
Samsung Electronics Co., Ltd.	南韓 資訊科技	3.7
DBS Group Holdings Ltd	新加坡 金融	1.7
Infosys Limited	印度 資訊科技	1.6
United Overseas Bank Ltd. (Singapore)	新加坡 金融	1.6
BOC Hong Kong (Holdings) Limited	香港 金融	1.4
NetEase, Inc	中國 通訊服務	1.4
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd.	中國 必需消費	1.4
China Construction Bank Corporation	中國 金融	1.3
China Merchants Bank Co., Ltd.	中國 金融	1.3

評級

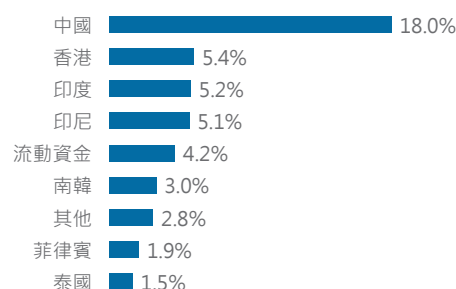
Morningstar 星號評級	★★★★
Morningstar 基金組別	亞洲股債混合

投資組合分布

股票分布



定息分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



#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達致。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) 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) 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/RIMES (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. 4星號評級頒授予A (分派) - 美元類別、A (累計) - 美元類別、A (每月派息) - 港元類別、A (每月派息) - 美元類別及A (累計) - 港元類別。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www.jpmorgan.com/hk/am/。



摩根中國入息基金

- 本基金投資至少70%於(a)以中國為基地、在當地任何證券交易所上市或主要在當地經營，且投資經理人預期會派發股息之公司之股票證券，及(b)在中國境內或境外發行及 / 或分銷的中國債務證券。
- 本基金須承受動態資產配置策略、股票、債務證券（包含估值風險、信貸風險、投資級別債券風險、低於投資級別 / 未獲評級投資風險、利率風險及主權債務風險）、集中、小型公司、「點心」債券、新興市場、中國稅務、貨幣、流通性、衍生工具、類別貨幣及貨幣對沖類別的相關風險。本基金透過「滬港通」及 / 或「深港通」（統稱「中華通」）、合格境外投資者（QFI）資格、中國銀行間債券市場項目及 / 或債券通參與中國證券市場（包括中國交易所買賣股票指數期貨）。投資者須承受相關的QFI、中國市場、中國經紀、人民幣貨幣、「中華通」、投資於在深圳證券交易所創業板及 / 或上海證券交易所科创板上市的股票及中國銀行間債券市場風險。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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

主要是為投資者提供收益及長遠資本增值，為達致此目標，基金投資其總資產淨值至少70%於(a)以中國為基地、在當地任何證券交易所上市或主要在當地經營，且投資經理人預期會派發股息之公司之股票證券，及(b)在中國境內或境外發行及 / 或分銷的中國債務證券。

投資專才

基金經理

梁碧嫻, 馮俊儀, 何少燕, 彭逸升

基金資料

((累計) 美元類別)

基本貨幣 / 總資產值 (百萬)

美元 / 507.8 美元

SEDOL / ISIN 編號

B52YQ95 / HK0000053956

Bloomberg 編號

CHNWGEN 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1.75%

分派頻率

(每月派息) 類別: 預期每月分派

派息率 (%)

(每月派息) 港元類別

(每月派息) 美元類別

(每月派息) 澳元對沖類別

(每月派息) 人民幣對沖類別

報價貨幣及每單位資產淨值

(累計) 美元類別: 19.67 美元

(每月派息) 港元類別: 11.22 港元

(每月派息) 美元類別: 11.14 美元

(每月派息) 澳元對沖類別: 9.47 澳元

(每月派息) 人民幣對沖類別: 10.35 人民幣

12個月之資產淨值

最高: 21.79美元 (31/05/21)

最低: 19.57美元 (09/11/21)

上次分派及除息日/年化派息率²⁾

0.0402 港元 (28/02/22) / 4.39%

0.04 美元 (28/02/22) / 4.39%

0.0329 澳元 (28/02/22) / 4.25%

0.0592 人民幣 (28/02/22) / 7.08%

表現

累積表現 (%)

■ 摩根中國入息 (美元) (累計)

■ 自行編訂指數¹⁾



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今 ⁵⁾	成立日期
(累計) 美元類別	-0.9	-6.7	15.3	39.2	96.7	22/06/09
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-1.1	-14.1	17.0	38.6	84.8	
(每月派息) 港元類別	-0.7	-6.0	14.8	40.2	41.2	05/09/16
(每月派息) 美元類別	-0.9	-6.6	15.3	39.2	40.2	05/09/16
(每月派息) 澳元對沖類別	-0.9	-7.0	11.4	-	11.6	01/12/17
(每月派息) 人民幣對沖類別	-0.7	-4.2	20.0	-	27.2	03/09/18

年度表現 (%)

	2017*	2018*	2019	2020	2021	年初至今
(累計) 美元類別	30.7	-11.3	16.4	14.0	-1.6	-2.2
基準指數 (以美元計) ¹⁾	29.1	-14.5	21.1	23.6	-7.1	-4.6
(每月派息) 港元類別	31.7	-11.2	15.9	13.4	-1.1	-1.9
(每月派息) 美元類別	30.7	-11.3	16.4	14.0	-1.6	-2.2
(每月派息) 澳元對沖類別	3.0	-12.1	14.8	11.9	-1.9	-2.3
(每月派息) 人民幣對沖類別	-	-4.2	16.1	15.5	0.8	-1.8

評級

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

大中華股債混合

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

#由05.09.16起，摩根中國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。05.09.16之前的表現是在現時不再適用的情況下達致。詳情請參閱銷售文件。*該年起始的基金類別以成立日起至年底計。1) 30%滬深300淨回報指數 (再撥作投資之收益已減除預扣稅) + 30% MSCI中國淨回報指數 + 20%摩根亞洲信貸中國總回報指數 + 20%當時點心債券總回報指數 (舊有名稱為花旗集團點心債券總回報指數。自31.07.18起，花旗集團點心債券指數已更改名為當時點心債券指數)。指數比重每月再調整，由摩根資產管理編訂。02.10.17以前的數據為30%滬深300淨回報指數 (再撥作投資之收益已減除預扣稅) + 30% MSCI中國淨回報指數 + 40%花旗集團點心債券總回報指數。05.09.16以前之數據為80%滬深300 (不包括能源、物料、工業、公用) 淨回報指數 (由中證指數有限公司編訂，再撥作投資之收益已減除預扣稅)。+ 20%上證國債總回報指數。自01.10.13起之各年期指數表現，已由「總回報指數」改為「淨回報指數」。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) 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) 自31.07.09首個投資日至今。6) 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/RIMES (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. 4星號評級頒授予A (每月派息) - 人民幣對沖類別、A (累計) - 美元類別、A (每月派息) - 美元類別及A (每月派息) - 港元類別。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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合特點

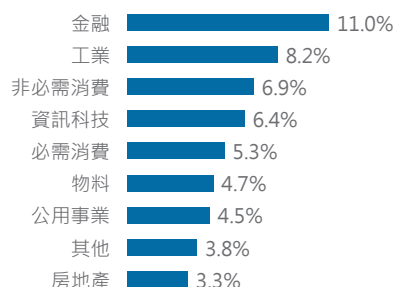
債券質素 (%)	AA: 0.9 A: 19.1 BBB: 11.5 <BBB: 7.5 未評級: 3.3
平均年期/平均屆滿期 (年)	3.5/4.4
期滿收益率 (%)	5.88
股息率 (%)	3.54

投資組合分析 ((累計) 美元類別)

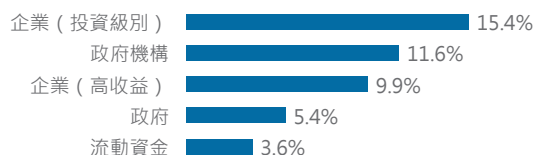
	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	0.91	0.93	0.93
年化Alpha系數 (%)	0.26	0.74	0.77
Beta系數	0.86	0.91	0.98
年化波幅 (%)	11.20	11.77	19.01
Sharpe比率	0.36	0.48	0.26
年化追蹤誤差 (%)	4.92	4.58	6.78
平均每年回報 (%)	4.86	6.84	5.52

投資組合分布

股票分布



定息分布



投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
China Merchants Bank Co., Ltd.	中國股票 金融	2.6
China Yangtze Power Co., Ltd.	中國股票 公用事業	1.9
CITIC Securities Co. Ltd.	中國股票 金融	1.7
Postal Savings Bank of China Co., Ltd.	中國股票 金融	1.6
CHINA GOVERNMENT BOND 2.84 08 APR 2024 S	人民幣債券 定息	1.6
China Petroleum & Chemical Corporation	中國股票 能源	1.4
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	中國股票 物料	1.4
Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd.	中國股票 非必需消費	1.3
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd.	中國股票 必需消費	1.3
Han's Laser Technology Industry Group Co., Ltd.	中國股票 工業	1.2

查閱基金文件
請掃描二維碼



#由05.09.16起，摩根中國人息基金已作出重組。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。05.09.16之前的表現是在現時不再適用的情況下達致。詳情請參閱銷售文件。*該年起始的基金類別以成立日起至年底計。1)30%滬深300淨回報指數 (再撥作投資之收益已減除預扣稅) + 30% MSCI中國淨回報指數 + 20%摩根亞洲信貸中國總回報指數 + 20%當時點心債券總回報指數 (舊有名稱為花旗集團點心債券總回報指數。自31.07.18起，花旗集團點心債券指數已更改名稱為當時點心債券指數)。指數比重每月再調整，由摩根資產管理編訂。02.10.17以前的數據為30%滬深300淨回報指數 (再撥作投資之收益已減除預扣稅) + 30% MSCI中國淨回報指數 + 40%花旗集團點心債券總回報指數。05.09.16以前之數據為80%滬深300 (不包括能源、物料、工業、公用) 淨回報指數 (由中證指數有限公司編訂，再撥作投資之收益已減除預扣稅。) + 20%上證國債總回報指數。自01.10.13起之各年期指數表現，已由「總回報指數」改為「淨回報指數」。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)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)自31.07.09首個投資日至今。6)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/RIMES (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. 4星號評級頒授予A (每月派息) - 人民幣對沖類別、A (累計) - 美元類別、A (每月派息) - 美元類別及A (每月派息) - 港元類別。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www.jpmorgan.com/hk/am/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港³⁾

最佳基金三年及五年獎 -
美元靈活混合型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 | 2022年2月28日

摩根全天候組合基金

- 本基金之投資政策為尋求於不同市場狀況下提供具競爭力的總回報。基金透過主要（即將其總資產淨值至少90%）投資於一個由經理人、其關連人士或外界人士管理之集體投資計劃及合資格交易所買賣基金（統稱「相關計劃」）所組成之專業管理投資組合，以尋求落實此政策。
- 本基金須承受投資於相關計劃、債務證券（包含投資級別債券風險、低於投資級別/較低評級貨未獲評級投資風險、信貸風險、利率風險、信貸評級風險及主權債務風險）、股票、新興市場、小型公司、貨幣、衍生工具及歐元區主權債務危機的相關風險。
- 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

為尋求於不同市場狀況下提供具競爭力的總回報。基金透過主要（即將其總資產淨值至少90%）投資於一個由經理人、其關連人士或外界人士管理之集體投資計劃（包括交易所買賣基金）所組成之專業管理投資組合，以尋求落實此政策。透過投資於成熟及新興市場的一系列集體投資計劃（當中可能涵蓋所有不同程度之風險與回報取捨範圍），基金尋求按照市場狀況及機會，對股票、定息及金融市場票據作出配置，且並無限額規定。

投資專才

基金經理

Leon Goldfeld, Jordan Stewart

基金資料 (基金)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

57.2 美元

SEDOL 編號

B42GQ83

ISIN 編號

HK0000055829

Bloomberg 編號

JFEVRGU 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0.5%

報價貨幣及每單位資產淨值

基金: 28.80 美元

12個月之資產淨值

最高: 30.93美元 (08/11/21)

最低: 27.99美元 (05/03/21)

表現

累積表現 (%)



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
基金	-1.9	2.3	30.5	47.8	188.0	02/02/04

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
基金	18.8	-7.1	16.4	15.5	9.9	-5.7

評級

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

美元靈活型股債混合

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

1)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。2)JPMF - Global Agg Bond Fund及JPMF - US Equity All Cap Fund在香港未獲認可，並不發售予香港的公眾人士。3)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年底表現。4)頒發機構：Lipper of Refinitiv，反映截至31.12.2020表現。Refinitiv Lipper Fund Awards，© 2021 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)投資組合分布基於底層基金之主要投資目標或投資項目，而並非基於穿透方式報告（特別列明除外）。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.，4星評級。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。本基金亦可在機會合適時投資在第三者之基金。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www.jpmorgan.com/hk/am/。

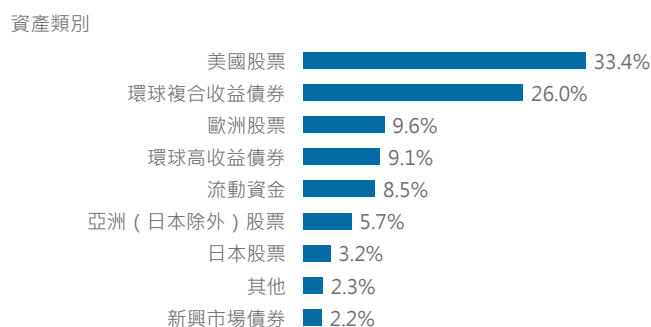
投資組合分析 (基金)

	三年	五年	自成立至今 ¹⁾
相關系數	-	-	-
年化Alpha系數 (%)	-	-	-
Beta系數	-	-	-
年化波幅 (%)	10.78	9.70	9.15
Sharpe比率	0.79	0.72	0.50
年化追蹤誤差 (%)	-	-	-
平均每年回報 (%)	9.28	8.13	6.02

投資項目²⁾ (截至2022年1月底)

十大投資項目	%
JPMF - US Equity All Cap Fund	16.1
摩根宜安國際債券基金	13.9
摩根宜安美洲基金	11.5
JPMF - Global Agg Bond Fund	10.6
摩根基金 - 歐洲基金	10.2
摩根投資基金 - 環球高收益債券基金	9.2
摩根基金 - 美國價值基金	5.0
摩根宜安日本基金	3.3
摩根宜安香港基金	3.0
JPMF - Asia Growth Fund	2.6

投資組合分布⁵⁾



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)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。2)JPMF - Global Agg Bond Fund及JPMF - US Equity All Cap Fund在香港未獲認可，並不發售予香港的公眾人士。3)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年表現。4)頒發機構：Lipper of Refinitiv，反映截至31.12.2020表現。Refinitiv Lipper Fund Awards，© 2021 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)投資組合分布基於底層基金之主要投資目標或投資項目，而並非基於穿透方式報告 (特別列明除外)。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.，4星評級。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。本基金亦可在機會合適時投資在第三者之基金。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www.jpmorgan.com/hk/am/。



摩根明日趨勢多元基金

- 本基金（直接或間接透過集體投資計劃）主要（即將其總資產淨值至少70%）投資於其發行人可能受惠於或有助於明日世界趨勢的債務及股票證券。本基金將有限度投資於以人民幣計價的投資項目。
- 本基金因而須承受多種投資相關風險，包括基金的投資策略（包括與明日趨勢概念相關的風險、與附屬主題及不斷變化的市場趨勢相關的風險、與集中於單一主題及/或附屬主題相關的風險及與運用大數據研究及人工智能技術相關的風險）、動態資產配置策略、債務證券（包括評級下調風險、低於投資級別/未獲評級投資風險、信貸風險、利率風險、估值風險、波動性及流通性風險）、股票、新興市場、投資於其他集體投資計劃、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。此外，人民幣對沖類別須承受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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。貨幣對沖類別之分派金額及每單位資產淨值可能受到有關貨幣對沖類別的參考貨幣與基金的基本貨幣之利率差異的不利影響，導致從資本撥款支付分派的金額增加，繼而使資本被侵蝕的程度較其他單位類別為高。
- 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

透過投資於一項由環球證券（包括但不限於其發行人可能受惠於或有助於明日世界趨勢的債務及股票證券）組成的多元化投資組合，提供中期至長期之溫和資本增值。

投資專才

基金經理

Leon Goldfeld, Jordan Stewart, Albert Chuang

基金資料（（累計）美元類別）

基本貨幣 / 總資產值（百萬）	報價貨幣及每單位資產淨值
美元 / 85.6 美元	（累計）美元類別: 8.77 美元
SEDOL / ISIN 編號	（累計）港元類別: 8.81 港元
BNXXKH5 / HK0000748951	（累計）人民幣對沖類別: 8.85 人民幣
Bloomberg 編號	（利益月派）港元類別: 8.62 港元
JPTMAU HK	（利益月派）人民幣對沖類別: 8.55 人民幣
現時費用	（利益月派）美元類別: 8.59 美元
認購費: 5.0%（以資產淨值計）	成立至今資產淨值
贖回費: 0%	最高: 10.07 美元（05/11/21）
管理費: 每年1.25%	最低: 8.60 美元（23/02/22）

分派頻率
（每月派息）類別: 預期每月分派

派息率（%）

上次分派及除息日
（利益月派）港元類別 0.0289 港元（28/02/22）
（利益月派）人民幣對沖類別 0.0466 人民幣（28/02/22）
（利益月派）美元類別 0.0289 美元（28/02/22）

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

表現

累積表現（%）

表現數據將於基金成立滿六個月後刊登。

	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
（累計）美元類別	-	-	-	-	-	07/09/21
基準指數（以美元計）	-	-	-	-	-	
（累計）港元類別	-	-	-	-	-	07/09/21
（累計）人民幣對沖類別	-	-	-	-	-	07/09/21
（利益月派）港元類別	-	-	-	-	-	07/09/21
（利益月派）人民幣對沖類別	-	-	-	-	-	07/09/21
（利益月派）美元類別	-	-	-	-	-	07/09/21

年度表現（%）

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
（累計）美元類別	-	-	-	-	-	-
基準指數（以美元計）	-	-	-	-	-	-
（累計）港元類別	-	-	-	-	-	-
（累計）人民幣對沖類別	-	-	-	-	-	-
（利益月派）港元類別	-	-	-	-	-	-
（利益月派）人民幣對沖類別	-	-	-	-	-	-
（利益月派）美元類別	-	-	-	-	-	-

1) 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，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。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/RIMES（以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。）因證監會條例所限，不足六個月之基金表現將不會刊登。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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合特點

平均年期/平均屆滿期 (年)	2.5/3.6
期滿收益率 (%)	3.39
股息率 (%)	1.15

投資組合分析 ((累計) 美元類別)

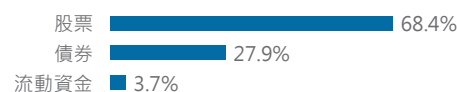
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	-	-	-
年化Alpha系數 (%)	-	-	-
Beta系數	-	-	-
年化波幅 (%)	-	-	-
Sharpe比率	-	-	-
年化追蹤誤差 (%)	-	-	-
平均每年回報 (%)	-	-	-

投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

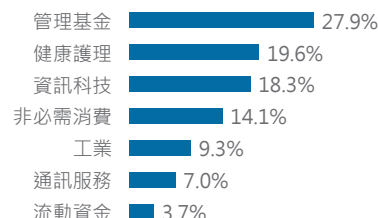
十大投資項目	市場類別	%
JPMorgan Funds SICAV - Global Bond Opportunities Sustainable Fund -X (acc) - USD-Capitalisation	盧森堡 管理基金	27.7
Alphabet Inc.	美國 通訊服務	1.8
Spectris plc	英國 資訊科技	1.5
Johnson Controls International plc	美國 工業	1.4
Ambarella, Inc.	美國 資訊科技	1.4
John Wiley & Sons, Inc.	美國 通訊服務	1.4
Allscripts Healthcare Solutions, Inc.	美國 健康護理	1.3
Boston Scientific Corporation	美國 健康護理	1.3
Legrand SA	法國 工業	1.3
Aptiv PLC	美國 非必需消費	1.2

投資組合分布

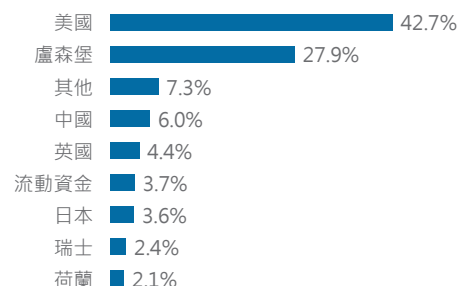
資產類別



類別分布



市場分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1) 年化派息率 = $\left[\left(1 + \frac{\text{每單位派息}}{\text{除息日資產淨值}} \right)^{\text{每年派息次數}} - 1 \right]$ 。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) 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/RIMES（以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。）因證監會條例所限，不足六個月之基金表現將不會刊登。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www.jpmorgan.com/hk/am/。



摩根全方位均衡基金

- 本基金主要投資於由環球可產生收益之證券組成的保守型投資組合。基金將主要（至少70%）投資於債務及股票證券。本基金將有限度投資於以人民幣計價的投資項目。
- 本基金因而須承受多種投資相關風險，包括動態資產配置策略、債務證券（包括利率風險、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、信貸評級風險及信貸風險）、資產抵押證券、按揭證券、抵押貸款產品及資產抵押商業票據、股票、投資於其他集體投資計劃、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。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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。貨幣對沖類別之分派金額及每單位資產淨值可能受到有關貨幣對沖類別的參考貨幣與基金的基本貨幣之利率差異的不利影響，導致從資本撥款支付分派的金額增加，繼而使資本被侵蝕的程度較其他單位類別為高。
- 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

透過主要投資於由環球可產生收益之證券組成的保守型投資組合（包括但不限於股票（包括優先股）、優先擔保債券、高收益債券、投資級別債券、低於投資級別債券、新興市場債券、可換股債券、資產抵押證券（包括資產抵押商業票據）及按揭證券），以提供定期收益。

投資專才

基金經理

Leon Goldfeld, Michael Schoenhaut, Eric Bernbaum, Gary Herbert

基金資料（（每月派息）美元類別）

基本貨幣 / 總資產值（百萬）	報價貨幣及每單位資產淨值
美元 / 378.8 美元	（每月派息）美元類別：10.50 美元
SEDOL / ISIN 編號	（每月派息）澳元對沖類別：10.33 澳元
BD87Y23 / HK0000312832	（每月派息）歐元對沖類別：10.36 歐元
Bloomberg 編號	（每月派息）港元類別：10.57 港元
JPMBDMU HK	（每月派息）人民幣對沖類別：10.45 人民幣

現時費用

認購費：5.0%（以資產淨值計）
贖回費：無
管理費：每年1.25%

分派頻率

（每月派息）類別：預期每月分派

派息率（%）

（每月派息）美元類別	0.029 美元（28/02/22）/ 3.37%
（每月派息）澳元對沖類別	0.0274 澳元（28/02/22）/ 3.23%
（每月派息）歐元對沖類別	0.0225 歐元（28/02/22）/ 2.64%
（每月派息）港元類別	0.0291 港元（28/02/22）/ 3.35%
（每月派息）人民幣對沖類別	0.0506 人民幣（28/02/22）/ 5.97%

上次分派及除息日/年化派息率¹⁾

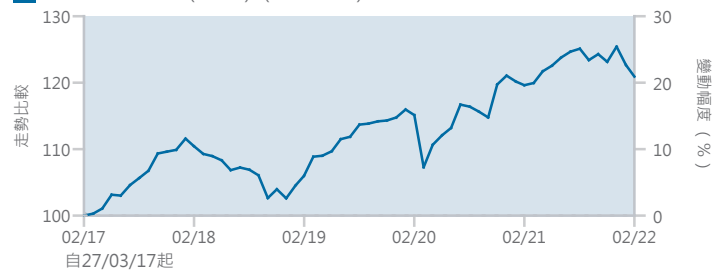
風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

表現

累積表現（%）[#]

■ 摩根全方位均衡（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	-1.4	1.1	14.1	-	20.9	27/03/17
（每月派息）澳元對沖類別	-1.5	1.0	11.3	-	17.5	27/03/17
（每月派息）歐元對沖類別	-1.4	0.4	9.1	-	10.3	27/03/17
（每月派息）港元類別	-1.2	1.9	13.6	-	21.7	27/03/17
（每月派息）人民幣對沖類別	-1.2	3.7	19.8	-	31.2	27/03/17

年度表現（%）

	2017*	2018	2019	2020	2021	年初至今
（每月派息）美元類別	9.9	-6.6	11.9	5.5	3.6	-3.6
（每月派息）澳元對沖類別	10.2	-7.0	11.0	3.8	3.3	-3.6
（每月派息）歐元對沖類別	8.5	-9.4	8.7	4.2	2.8	-3.7
（每月派息）港元類別	10.7	-6.6	11.4	5.0	4.2	-3.4
（每月派息）人民幣對沖類別	12.1	-5.4	12.2	7.3	6.3	-3.3

[#]由03.04.19起，本基金的投資目標、政策及限制已作出更改。03.04.19之前的表現是在現時不再適用的情況下達致。詳情請參閱銷售文件。^{*}該年起始的基金類別以成立日起至年底計。1) 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。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) 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 / MSCI/彭博（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. 4星號評級頒發予（每月派息）- 歐元對沖類別、（每月派息）- 美元類別及（每月派息）- 港元類別。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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合特點

債券質素 (%)	AAA: 17.3 AA: 2.4 A: 3.7 BBB: 11.0 <BBB: 19.1 未評級: 0.2
平均年期/平均屆滿期 (年)	6.8/8.7
期滿收益率 (%)	3.71
股息率 (%)	3.82

投資組合分析 ((每月派息) 美元類別)

	三年	五年	自成立至今2)
相關系數	-	-	-
年化Alpha系數 (%)	-	-	-
Beta系數	-	-	-
年化波幅 (%)	6.27	-	5.69
Sharpe比率	0.59	-	0.48
年化追蹤誤差 (%)	-	-	-
平均每年回報 (%)	4.50	-	3.93

投資組合分析(%)

	成熟亞太區	成熟歐洲	新興市場	北美	總計
環球股票	1.4	5.5	3.8	8.6	19.3
房地產投資信託	0.6	0.5	0.0	2.5	3.6
環球基建股票	0.5	0.9	0.0	1.0	2.4
優先股/永續債	0.1	2.8	-	8.7	11.5
機構證券化工具	-	-	-	6.7	6.7
非機構證券化工具	-	-	-	6.9	6.9
高收益債券	0.0	0.5	-	20.9	21.4
環球政府債券	-	-	-	9.0	9.0
短期定息	0.1	-	-	0.6	0.7
美國投資級別定息	0.3	1.4	0.0	7.3	8.9
備兌認購期權票據	-	-	-	3.7	3.7
總計	2.9	11.5	3.9	75.9	94.2
流動資金					5.8

投資項目 (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
摩根基金 - 新興市場股息收益基金	盧森堡管理基金	3.7
US TREASURY N/B 3.375 15 MAY 2044	美國定息	2.3
US TREASURY N/B 3.625 15 FEB 2044	美國定息	2.3
US TREASURY N/B 3.125 15 AUG 2044	美國定息	2.2
US TREASURY N/B 3.0 15 NOV 2044	美國定息	2.2
JPMORGAN HIGH YIELD RESEARCH ENHANCED ETF	美國管理基金	1.6
FN MA4398 2.0 01 AUG 2051	美國定息	1.4
FN MA4563 2.5 01 MAR 2052	美國定息	1.1
FN MA4492 2.0 01 DEC 2051	美國定息	1.1
BANK OF AMERICA CORP FRN 29 DEC 2099 SER	美國定息	0.6

評級

Morningstar 星號評級	★★★★
Morningstar 基金組別	美元保守型股債混合

查閱基金文件
請掃描二維碼



#由03.04.19起，本基金的投資目標、政策及限制已作出更改。03.04.19之前的表現是在現時不再適用的情況下達致。詳情請參閱銷售文件。*該年起始的基金類別以成立日起至年底計。1)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，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。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)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 / MSCI/彭博（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. 4星號評級頒授予（每月派息）- 歐元對沖類別、（每月派息）- 美元類別及（每月派息）- 港元類別。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www.jpmorgan.com/hk/am/。



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 | 2022年2月28日

摩根全方位入息基金

- 本基金投資於可產生收益的股票、債券及其他證券的多元化組合。基金將主要（至少70%）投資於債務及股票證券。本基金將有限度投資於以人民幣計價的投資項目。
- 本基金因而須承受多種投資相關風險，包括動態資產配置策略、債務證券（包含投資級別債券風險、低於投資級別 / 未獲評級投資風險、信貸風險、利率風險、主權債務風險及估值風險）、資產抵押證券、按揭證券、抵押貸款產品及資產抵押商業票據、股票、房地產市場（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）、新興市場、集中、貨幣、衍生工具、流通性、對沖、類別貨幣、貨幣對沖類別及歐元區主權債務危機的相關風險。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。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於一項由可產生收益的股票、債券及其他證券組成的多元化投資組合，以期盡量提高收益回報。此外，基金亦致力提供中期至長期之溫和資本增值。經理人將會透過於不同資產類別及地域作出積極資產配置，以期達致該等目標。該等資產類別包括但不限於投資級別債券、低於投資級別債券、高收益債券、新興市場債券、可換股債券、資產抵押證券（包括資產抵押商業票據）、按揭證券、房地產投資信託及股票。

投資專才

基金經理

Leon Goldfeld, Michael Schoenhaut, Eric Bernbaum, Gary Herbert

基金資料

((每月派息) 美元類別)

基本貨幣 / 總資產值 (百萬)	報價貨幣及每單位資產淨值
美元 / 6,084.9 美元	(每月派息) 美元類別: 11.40 美元
SEDOL / ISIN 編號	(每月派息) 港元類別: 11.42 港元
B4ZHMT6 / HK0000084514	(累計) 美元類別: 17.16 美元
Bloomberg 編號	(每月派息) 澳元對沖類別: 10.28 澳元
JPMIUSD HK	(每月派息) 加元對沖類別: 10.51 加元
現時費用	(每月派息) 紐元對沖類別: 10.31 紐元
認購費: 5.0% (以資產淨值計)	(每月派息) 歐元對沖類別: 10.40 歐元
贖回費: 無	(每月派息) 英鎊對沖類別: 10.24 英鎊
管理費: 每年1.25%	(每月派息) 新加坡元對沖類別: 10.23 新加坡元
分派頻率	(累計) 人民幣對沖類別: 16.97 人民幣
(每月派息) 類別: 預期每月分派	(每月派息) 人民幣對沖類別: 9.73 人民幣
	12個月之資產淨值
	最高: 12.05美元 (02/09/21)
	最低: 11.29美元 (24/02/22)

派息率 (%)

	上次分派及除息日/年化派息率 ¹⁾
(每月派息) 美元類別	0.04 美元 (28/02/22) / 4.29%
(每月派息) 港元類別	0.04 港元 (28/02/22) / 4.29%
(每月派息) 澳元對沖類別	0.035 澳元 (28/02/22) / 4.16%
(每月派息) 加元對沖類別	0.0375 加元 (28/02/22) / 4.37%
(每月派息) 紐元對沖類別	0.0411 紐元 (28/02/22) / 4.89%
(每月派息) 歐元對沖類別	0.0304 歐元 (28/02/22) / 3.56%
(每月派息) 英鎊對沖類別	0.038 英鎊 (28/02/22) / 4.55%
(每月派息) 新加坡元對沖類別	0.0373 新加坡元 (28/02/22) / 4.46%
(每月派息) 人民幣對沖類別	0.0545 人民幣 (28/02/22) / 6.93%

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

表現

累積表現 (%)

■ 摩根全方位入息 (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	-1.5	3.6	19.2	28.8	83.7	09/09/11
(每月派息) 港元類別	-1.3	4.3	18.6	29.6	84.2	09/09/11
(累計) 美元類別	-1.5	3.6	19.2	28.8	71.6	01/02/12
(每月派息) 澳元對沖類別	-1.6	3.1	14.7	23.9	76.6	28/06/12
(每月派息) 加元對沖類別	-1.6	3.3	16.6	24.2	64.9	28/06/12
(每月派息) 紐元對沖類別	-1.5	3.5	16.3	26.1	82.9	28/06/12
(每月派息) 歐元對沖類別	-1.6	2.6	13.8	16.8	42.5	10/09/12
(每月派息) 英鎊對沖類別	-1.6	3.2	15.3	20.6	50.6	10/09/12
(每月派息) 新加坡元對沖類別	-1.6	3.5	18.0	25.8	57.6	10/09/12
(累計) 人民幣對沖類別	-1.3	6.1	24.7	39.7	69.7	07/04/14
(每月派息) 人民幣對沖類別	-1.4	6.2	24.8	39.8	69.4	07/04/14

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
(每月派息) 美元類別	10.6	-5.0	14.8	4.7	9.1	-3.9
(每月派息) 港元類別	11.4	-4.8	14.3	4.2	9.7	-3.6
(累計) 美元類別	10.6	-5.0	14.8	4.7	9.1	-3.9
(每月派息) 澳元對沖類別	11.3	-5.3	13.7	2.1	8.7	-4.0
(每月派息) 加元對沖類別	10.0	-5.9	14.0	3.3	8.9	-4.0
(每月派息) 紐元對沖類別	11.5	-5.1	13.8	2.9	9.1	-3.9
(每月派息) 歐元對沖類別	8.4	-7.7	11.6	3.4	8.2	-4.0
(每月派息) 英鎊對沖類別	9.2	-6.5	12.8	3.1	8.7	-3.9
(每月派息) 新加坡元對沖類別	10.2	-5.7	13.9	4.3	9.1	-3.9
(累計) 人民幣對沖類別	14.5	-3.5	15.1	6.3	11.8	-3.5
(每月派息) 人民幣對沖類別	14.5	-3.4	15.0	6.3	11.8	-3.6

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，可能高於或低於實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。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) 十大投資項目包括股票及固定收益證券，不包括衍生工具、結構性產品，以及現金和以現金為本的工具。有關整體組合之資產類別及地區投資詳情，請參閱投資組合分析。十大投資項目可能不代表基金現時或將來之投資項目。4) 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 / MSCI/彭博（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. 4星號評級頒授予A (每月派息) - 美元類別及A (每月派息) - 港元類別。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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合特點

債券質素 (%)	AAA: 1.3 AA: 0.4 A: 0.6 BBB: 4.9 <BBB: 25.5 未評級: 3.3
平均年期/平均屆滿期 (年)	6.7/5.7
期滿收益率 (%)	4.81
股息率 (%)	3.69

投資組合分析 ((每月派息) 美元類別)

	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	-	-	-
年化Alpha系數 (%)	-	-	-
Beta系數	-	-	-
年化波幅 (%)	10.00	8.42	7.66
Sharpe比率	0.52	0.48	0.69
年化追蹤誤差 (%)	-	-	-
平均每年回報 (%)	6.02	5.19	5.97

投資組合分析(%)

	成熟亞太區	成熟歐洲	新興市場	北美	總計
環球股票	2.7	8.5	7.0	16.2	34.5
房地產投資信託	0.7	0.5	0.1	2.7	4.0
環球基建股票	0.5	0.9	0.0	1.0	2.5
優先股/永續債	0.1	2.8	-	6.3	9.2
可換股債券	0.0	0.1	0.1	0.6	0.8
機構證券化工具	-	-	-	0.0	0.0
非機構證券化工具	-	-	0.0	6.4	6.5
高收益債券	0.1	0.8	0.0	23.6	24.6
新興市場債券	-	0.0	0.8	-	0.8
環球政府債券	-	-	-	0.6	0.6
短期定息	-	-	-	0.0	0.1
美國投資級別定息	0.0	0.2	-	0.8	1.0
亞洲高收益	0.2	-	2.2	-	2.4
備兌認購期權票據	-	-	-	8.1	8.1
總計	4.5	13.9	10.1	66.4	94.9
流動資金					5.1

投資項目³⁾ (截至2022年1月底)

十大投資項目	市場類別	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	台灣 資訊科技	0.8
Johnson & Johnson	美國 健康護理	0.6
Coca-Cola Company	美國 必需消費	0.6
Samsung Electronics Co., Ltd.	南韓 資訊科技	0.6
US TREASURY N/B 0.125 31 JAN 2023	美國 定息	0.6
BANK OF AMERICA CORP FRN 29 DEC 2099 SER	美國 定息	0.5
Procter & Gamble Company	美國 必需消費	0.5
Prologis, Inc.	美國 房地產	0.5
AbbVie, Inc.	美國 健康護理	0.5
Roche Holding Ltd	瑞士 健康護理	0.5

評級

Morningstar 星號評級	★★★★
Morningstar 基金組別	美元平衡型股債混合

查閱基金文件
請掃描二維碼



1) 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，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。2) 除「平均每年回報」外，所有數據均以成立後第一月底開始計算。3) 十大投資項目包括股票及固定收益證券，不包括衍生工具、結構性產品，以及現金和以現金為本的工具。有關整體組合之資產類別及地區投資詳情，請參閱投資組合分析。十大投資項目可能不代表基金現時或將來之投資項目。4) 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 / MSCI/彭博（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. 4星號評級頒授予A（每月派息）- 美元類別及A（每月派息）- 港元類別。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www.jpmorgan.com/hk/am/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港²⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

基金月報 | 2022年2月28日

摩根裕盛均衡基金

- 本基金主要（即至少70%）投資於一個由集體投資計劃（包括交易所買賣基金）所組成之專業管理投資組合。本基金之有關資產既會投資於通常可提供增長機會及較高回報之全球股票市場，亦有資本及收益通常可保持穩定之債券市場。
- 本基金須承受投資、股票、新興市場、貨幣、對沖、衍生工具、投資於相關基金的風險及與債務證券（包含低於投資級別 / 未獲評級投資、投資級別債券、信貸、利率、估值及主權債務）相關的風險。
- 當本基金所產生之收入並不足夠支付本基金宣佈之分派時，經理人可酌情決定該等分派可能由資本撥款支付。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本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。因此，本基金未來可用作投資的資本及資本增值或會減少。本基金作出任何分派均可能導致單位資產淨值即時下跌。此外，高分派收益並不表示總投資的正或高回報。
- 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

- 盡量提高以港元計算之長期資本增值，同時容許承受中等水平的風險。
- 本基金之有關資產組合既會投資於通常可提供增長機會及較高回報之全球股票市場，亦有資本及收益通常可保持穩定之債券市場。

基金資料

基本貨幣

港元

總資產值（百萬）

2,025.3 港元

SEDOL 編號

BMYPN83

ISIN 編號

HK0000664406

Bloomberg 編號

JPMPBFM 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1.25%

派息率（%）

分派單位

報價貨幣及每單位資產淨值

分派單位：8.89 港元

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⁾

0.0366 港元（28/02/22）/5.05%

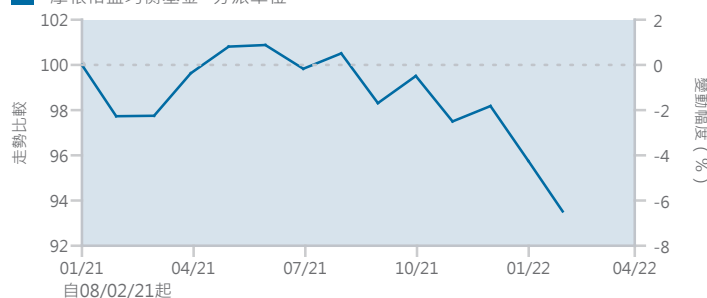
風險評級

1 2 3 4 5

表現

累積表現（%）

■ 摩根裕盛均衡基金一分派單位



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
分派單位	-2.3	-4.3	-	-	-6.5	08/02/21

年度表現（%）

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
分派單位	-	-	-	-	-	-4.7

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⁾ 頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年底表現。³⁾ 投資組合分布基於底層基金之主要投資目標或投資項目，而並非基於穿透方式報告（特別列明除外）。所有資料截至上一個月之最後計價日（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。）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。基金計價與美股收市時間之差異，可能會扭曲基金的相對表現。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。

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。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。

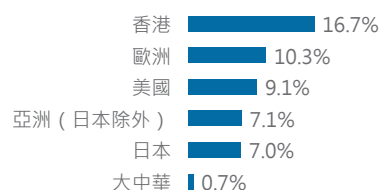
查詢詳情，請聯絡閣下之銀行、財務顧問或瀏覽 www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資項目 (截至2022年1月底)

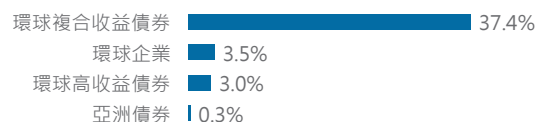
十大投資項目	%
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	20.5
摩根宜安香港基金	17.3
摩根基金 - 歐洲基金	10.6
摩根宜安國際債券基金	10.4
摩根宜安亞洲基金	6.9
摩根宜安日本基金	6.6
摩根宜安美洲基金	4.1
摩根基金 - 環球企業債券基金	3.5
摩根基金 - 美國價值基金	3.4
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund	3.0

投資組合分布³⁾

股票分布



定息分布



流動資金



查閱基金文件
請掃描二維碼



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) 頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年表現。3) 投資組合分布基於底層基金之主要投資目標或投資項目，而並非基於穿透方式報告（特別列明除外）。所有資料截至上一個月之最後計價日（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。）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。基金計價與美股收市時間之差異，可能會扭曲基金的相對表現。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。

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。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/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港²⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

基金月報 | 2022年2月28日

摩根裕盛平穩基金

- 本基金主要（即至少70%）投資於一個由集體投資計劃（包括交易所買賣基金）所組成之專業管理投資組合。本基金之有關資產將大部分投資於固定收益證券，以確保投資組合之資本值及收益之穩定性，同時亦會在國際股票上作小部分投資以為投資組合提供若干資本增值之潛力，藉以保持均衡。
- 本基金須承受投資、股票、新興市場、貨幣、對沖、衍生工具、投資於相關基金的風險及與債務證券（包含低於投資級別 / 未獲評級投資、投資級別債券、信貸、利率、估值及主權債務）相關的風險。
- 當本基金所產生之收入並不足夠支付本基金宣佈之分派時，經理人可酌情決定該等分派可能由資本撥款支付。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本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。因此，本基金未來可用作投資的資本及資本增值或會減少。本基金作出任何分派均可能導致單位資產淨值即時下跌。此外，高分派收益並不表示總投資的正或高回報。
- 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

- 盡量減低以港元計算之短期資本風險，同時提供若干資本增值之潛力。
- 本基金之有關資產組合將大部分投資於固定收益證券，以確保投資組合之資本值及收益之穩定性，同時亦會在國際股票上作小部分投資以為投資組合提供若干資本增值之潛力，藉以保持均衡。

基金資料

基本貨幣

港元

總資產值（百萬）

3,461.7 港元

SEDOL 編號

BMYPN94

ISIN 編號

HK0000664414

Bloomberg 編號

JPMPCFM 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1.25%

派息率（%）

分派單位

報價貨幣及每單位資產淨值

分派單位：9.11 港元

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⁾

0.0302 港元（28/02/22）/4.05%

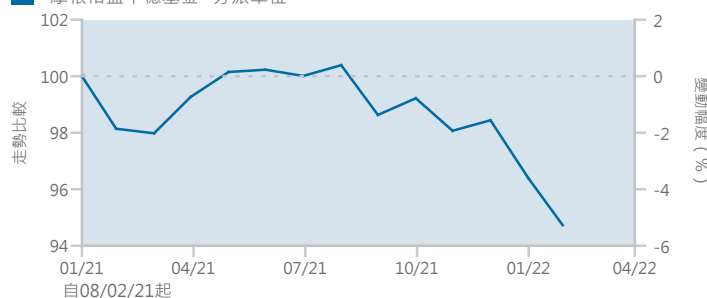
風險評級

1 2 3 4 5

表現

累積表現（%）

■ 摩根裕盛平穩基金一分派單位



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
分派單位	-1.7	-3.5	-	-	-5.3	08/02/21

年度表現（%）

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
分派單位	-	-	-	-	-	-3.8

¹⁾ 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，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。²⁾ 頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年底表現。³⁾ 投資組合分布基於底層基金之主要投資目標或投資項目，而並非基於穿透方式報告（特別列明除外）。所有資料截至上一個月之最後計價日（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。）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。基金計價與美股收市時間之差異，可能會扭曲基金的相對表現。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。

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。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。

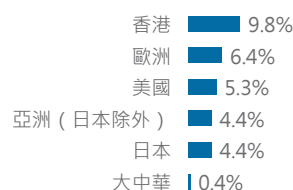
查詢詳情，請聯絡閣下之銀行、財務顧問或瀏覽www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資項目 (截至2022年1月底)

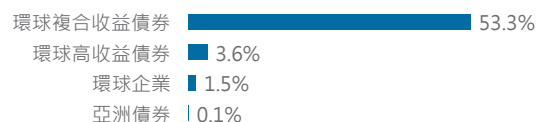
十大投資項目	%
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	25.1
摩根宜安國際債券基金	24.9
摩根宜安香港基金	10.7
摩根基金 - 歐洲基金	6.6
摩根宜安亞洲基金	4.3
摩根宜安日本基金	3.6
摩根投資基金 - 環球高收益債券基金	3.5
摩根基金 - 美國價值基金	3.4
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund	2.8
摩根宜安美洲基金	1.6

投資組合分布³⁾

股票分布



定息分布



流動資金



查閱基金文件
請掃描二維碼



1) 年化派息率 = $\left[\left(1 + \frac{\text{每單位派息}}{\text{除息日資產淨值}} \right)^{\text{每年派息次數}} - 1 \right]$ 。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) 頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年底表現。3) 投資組合分布基於底層基金之主要投資目標或投資項目，而並非基於穿透方式報告（特別列明除外）。所有資料截至上一個月之最後計價日（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。）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。基金計價與美股收市時間之差異，可能會扭曲基金的相對表現。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。

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。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/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港²⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

基金月報 | 2022年2月28日

摩根裕盛增長基金

- 本基金主要（即至少70%）投資於一個由集體投資計劃（包括交易所買賣基金）所組成之專業管理投資組合。本基金之有關資產將大部分投資在全球股票市場，以尋求潛在較高回報，但因應經理人決定可能側重於香港及亞洲股票市場，同時亦會在固定收益證券上作小部分投資，以確保資本值及收益之穩定性，藉以保持均衡。
- 本基金須承受投資、股票、新興市場、集中、中小型公司、貨幣、對沖、衍生工具、投資於相關基金的風險及與債務證券（包含投資級別債券、信貸、利率、估值及主權債務）及新興市場股票的較高波幅相關的風險。
- 當本基金所產生之收入並不足夠支付本基金宣佈之分派時，經理人可酌情決定該等分派可能由資本撥款支付。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本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。因此，本基金未來可用作投資的資本及資本增值或會減少。本基金作出任何分派均可能導致單位資產淨值即時下跌。此外，高分派收益並不表示總投資的正或高回報。
- 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

- 是盡量提高以港元計算之長期資本增值，同時容許承受中等偏高水平的風險。
- 本基金之有關資產組合將大部分投資在全球股票市場，以尋求潛在較高回報，但因應經理人決定可能側重於香港及亞洲股票市場，同時亦會在固定收益證券上作小部分投資，以確保資本值及收益之穩定性，藉以保持均衡。

基金資料

基本貨幣

港元

總資產值（百萬）

4,270.0 港元

SEDOL 編號

BMYPN61

ISIN 編號

HK0000664398

Bloomberg 編號

JPMPGFM 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1.25%

派息率（%）

分派單位

報價貨幣及每單位資產淨值

分派單位：8.73 港元

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⁾

0.0425 港元（28/02/22）/6.00%

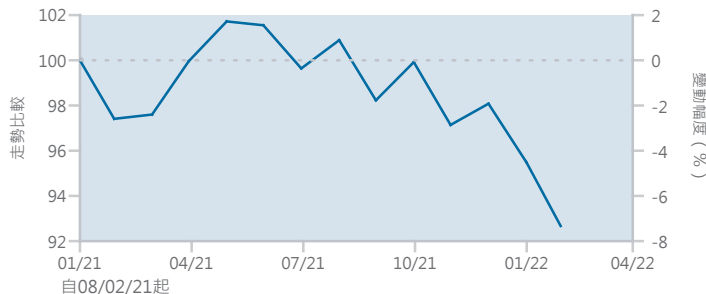
風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

表現

累積表現（%）

■ 摩根裕盛增長基金一分派單位



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
分派單位	-3.0	-4.9	-	-	-7.3	08/02/21

年度表現（%）

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
分派單位	-	-	-	-	-	-5.5

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) 頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年底表現。3) 投資組合分布基於底層基金之主要投資目標或投資項目，而並非基於穿透方式報告（特別列明除外）。所有資料截至上一個月之最後計價日（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。）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。基金計價與美股收市時間之差異，可能會扭曲基金的相對表現。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。

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。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。

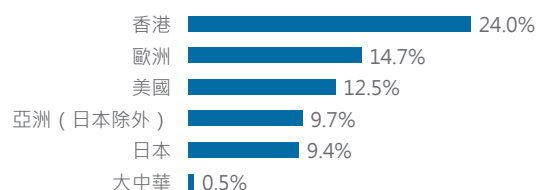
查詢詳情，請聯絡閣下之銀行、財務顧問或瀏覽 www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資項目 (截至2022年1月底)

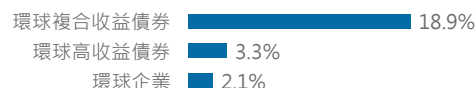
十大投資項目	%
摩根宜安香港基金	25.4
摩根基金 - 歐洲基金	11.0
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	10.5
摩根宜安亞洲基金	9.2
摩根宜安日本基金	7.7
摩根宜安國際債券基金	5.7
摩根宜安美洲基金	4.3
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	3.9
摩根基金 - 美國價值基金	3.9
摩根宜安歐洲基金	3.9

投資組合分布³⁾

股票分布



定息分布



流動資金



查閱基金文件
請掃描二維碼



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) 頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年表現。3) 投資組合分布基於底層基金之主要投資目標或投資項目，而並非基於穿透方式報告（特別列明除外）。所有資料截至上一個月之最後計價日（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。）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。基金計價與美股收市時間之差異，可能會扭曲基金的相對表現。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。

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。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/。



摩根基金 - 新興股債入息基金

- 本基金主要投資於新興市場可產生收益之股票及債務證券。
- 本基金須承受新興市場、股票、小型公司、債務證券（包含低於投資級別 / 未獲評級投資、投資級別債券、信貸、利率、投資級別債券、主權、估值）、貨幣、類別貨幣、流通性、衍生工具及對沖之相關的風險。低於投資級別之投資，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。
- 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。此外，正分派收益並不表示總投資的正回報。
- 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

透過主要投資於新興市場可產生收益之股票及債務證券，以期提供收益及長期資本增值。可產生收益之股票證券為其管理層表示有意在未來向股東派息的公司所發行的股票證券。

投資專才

基金經理

Omar Negyal, Joanne Baxter, Pierre-Yves Bareau, 唐正偉

基金資料

(A (累計) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

375.4 美元

SEDOL 編號

BDX87Q0

ISIN 編號

LU0972618572

Bloomberg 編號

JPTMAU 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1.25%

派息率 (%)

A (每月派息) - 美元類別

A (每月派息) - 港元類別

A (利率入息) - 澳元對沖類別

報價貨幣及每單位資產淨值

A (累計) - 美元類別: 125.12 美元

A (每月派息) - 美元類別: 81.54 美元

A (每月派息) - 港元類別: 10.58 港元

A (利率入息) - 澳元對沖類別: 10.01 澳元

12個月之資產淨值

最高: 134.37 美元 (10/06/21)

最低: 124.51 美元 (24/02/22)

分派頻率

(每月派息) 類別: 預期每月分派

(利率入息) 類別: 預期每月分派

上次分派及除息日/年化派息率²⁾

0.345 美元 (08/02/22) / 5.00%

0.045 港元 (08/02/22) / 5.04%

0.041 澳元 (08/02/22) / 4.84%

評級

Morningstar 星號評級

★★★★★

Morningstar 基金組別

環球新興市場股債混合

風險評級

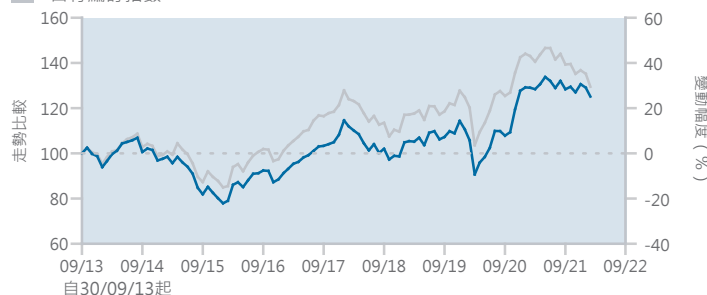
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

表現

累積表現 (%)

JPM新興股債入息 (美元) - A股 (累計)

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 (累計) - 美元類別	-3.1	-3.0	18.7	34.3	25.1	30/09/13
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-4.2	-9.4	10.4	24.8	30.8	
A (每月派息) - 美元類別	-3.1	-3.1	18.7	34.2	25.6	30/09/13
A (每月派息) - 港元類別	-2.8	-2.4	18.1	35.2	39.3	19/12/14
A (利率入息) - 澳元對沖類別	-3.0	-3.7	13.2	27.0	31.0	25/07/16

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (累計) - 美元類別	22.3	-8.8	15.9	11.6	2.3	-4.2
基準指數 (以美元計) ¹⁾	24.2	-9.6	16.4	11.4	-4.0	-5.3
A (每月派息) - 美元類別	22.3	-8.8	15.9	11.7	2.2	-4.2
A (每月派息) - 港元類別	23.0	-8.5	15.1	11.1	2.9	-4.0
A (利率入息) - 澳元對沖類別	22.5	-9.7	14.5	8.5	1.5	-4.2

1) 50% MSC新興市場淨回報指數 (再撥作投資之收益已減除預扣稅) + 25%摩根政府債券新興市場環球多元化總回報指數+15%摩根新興市場債券環球多元化總回報指數+10%摩根公司新興市場債券廣泛多元化總回報指數。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) 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) 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/RIMES (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. 5星評級頒發予A (每月派息) - 港元類別、A (每月派息) - 美元類別及A (累計) - 美元類別。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。

投資組合特點

債券質素 (%)

AAA: 6.8
AA: 4.7
A: 19.5
BBB: 32.5
<BBB: 36.2
未評級: 0.3

投資組合分析 (A (累計) - 美元類別)

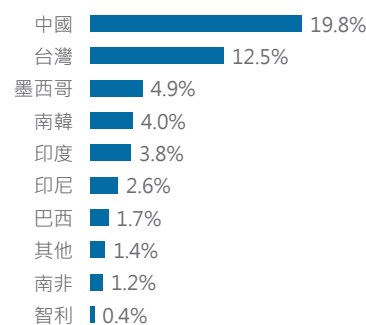
	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	0.98	0.97	0.97
年化Alpha系數 (%)	2.37	1.43	-0.48
Beta系數	1.04	1.02	1.00
年化波幅 (%)	14.24	12.54	12.06
Sharpe比率	0.36	0.39	0.16
年化追蹤誤差 (%)	3.06	2.81	2.74
平均每年回報 (%)	5.89	6.07	2.70

投資項目⁴⁾ (截至2022年1月底)

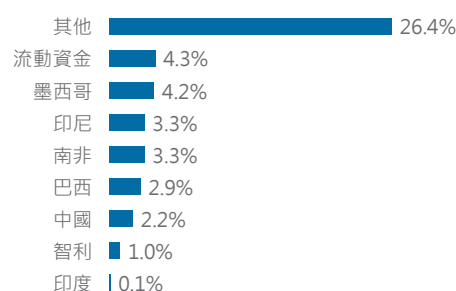
十大投資項目	%
Taiwan Semiconductor	5.1
Samsung Electronics	3.5
Infosys	2.4
Walmart de Mexico	2.0
Tata Consultancy Services	1.9
China Construction Bank-H	1.7
China Merchants Bank-H	1.6
Grupo Financiero Banorte	1.4
Netease	1.4
Hong Kong Exchanges & Clearing	1.3

投資組合分布

股票分布



定息分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1) 50% MSCI新興市場淨回報指數 (再撥作投資之收益已減除預扣稅) + 25%摩根政府債券新興市場環球多元化總回報指數+15%摩根新興市場債券環球多元化總回報指數+10%摩根公司新興市場債券廣泛多元化總回報指數。2) 年化派息率 = $\left[\left(1 + \frac{\text{每單位派息}}{\text{除息日資產淨值}} \right)^{\text{每年派息次數}} - 1 \right]$ 。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。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) 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/RIMES (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. 5星評級頒授A (每月派息) - 港元類別、A (每月派息) - 美元類別及A (累計) - 美元類別。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www.jpmorgan.com/hk/am/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港³⁾

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 | 2022年2月28日

摩根貨幣基金—港元

- 本基金提供有效的工具，持有目前以港元為貨幣單位的流動資產。經理人將純粹投資資金於存款及未屆滿到期日少於397日（或就公營界別投資而言則為兩年）的金融市場票據。
- 投資於本基金並不同將資金存放於銀行或接受存款機構。經理人並無責任按賣出價贖回單位，同時本基金亦不受香港金融管理局的監督。投資者或須承受債務證券（包含信貸風險、利率風險、投資級別債券風險、主權債務風險及估值風險）及貨幣的相關風險。
- 投資者可能須承受損失。
- 投資者不應單憑本文件作出投資決定。



投資目標

透過投資於短期存款及優質金融市場票據提供有效的工具，持有目前以港元為貨幣單位的流動資產。經理人將旨在取得長遠資本增長。

投資專才

基金經理

Aidan Shevlin, Masaomi Shimada

基金資料 (基金)

基本貨幣

港元

總資產值 (百萬)

1,802.0 港元

SEDOL 編號

B42GBY4

ISIN 編號

HK0000055738

Bloomberg 編號

JFMHINKI HK

現時費用

認購費：無

贖回費：無

管理費：最多達每年0.25%

報價貨幣及每單位資產淨值

基金：166.71 港元

年息率¹⁾

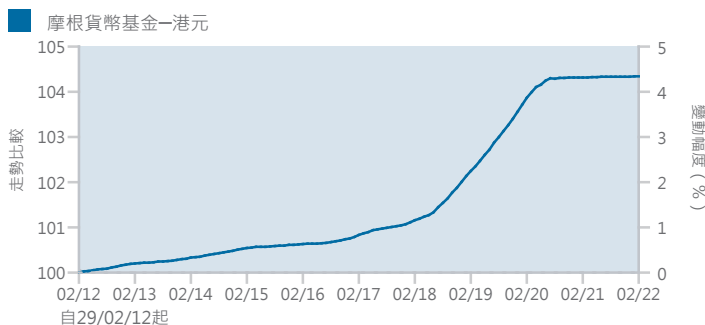
0.02

發放贖回款項

T+1個交易日

表現

累積表現 (%)



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今 ²⁾	成立日期
基金	0.0	0.0	2.1	3.5	156.2	16/06/83

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
基金	0.3	0.9	1.5	0.7	0.0	0.0

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

1)由30.12.19起，年息率的計算方式乃根據基金在上一個月的最後一個估值日之淨收入除以資產淨值再進行年化。正數派息率並不代表正數回報。年息率並無保證，僅供參考。所有資料截至上一個月之最後估值日（特別列明除外）。2)自07.04.88可取得數據至今。3)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年底表現。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）。基金評級來源：Morningstar, Inc.。債券評級來源：穆迪及標準普爾。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。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www.jpmorgan.com/hk/am/。

投資組合特點

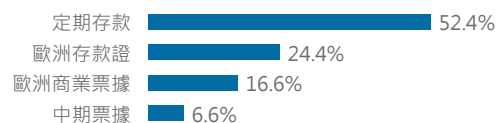
平均年期/平均屆滿期 (天) -/27.0

投資項目 (截至2022年2月底)

十大投資項目	%
Kdb Asia Limited 0% 08/04/22	3.9
Sumito Mitsui Banking Corporation, Sydney Branch 0% 20/04/22	3.9
Kfw 0% 19/04/22	3.9
Toronto Dominion (South East Asia) Limited 0% 14/04/22	3.9
Dz Bank Ag Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt Am	3.9
Maindz Bank Ag - Formerly Dg Bank Ag 0% 25/04/22	
Obs Bank (Hong Kong) Limited 0% 26/04/22	3.9
Swire Pacific Mtn Financing Limited 2.5% 27/04/22	3.3
Banque Generale De Luxembourg 0% 26/04/22	3.3
Cathay United Bank Company, Limited - Hong Kong Branch 0%	3.3
06/05/22	
Bank of Communications Co Sydney 0% 12/04/22	2.8

投資組合分布

類別分布



查閱基金文件
請掃描二維碼



1)由30.12.19起，年息率的計算方式乃根據基金在上一個月的最後一個估值日之淨收入除以資產淨值再進行年化。正數派息率並不代表正數回報。年息率並無保證，僅供參考。所有資料截至上一個月之最後估值日（特別列明除外）。2)自07.04.88可取得數據至今。3)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年底表現。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）。基金評級來源：Morningstar, Inc.。債券評級來源：穆迪及標準普爾。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。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www.jpmorgan.com/hk/am/。



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港²⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2022年2月28日

摩根基金 - 美元浮動淨值貨幣基金

- 本基金旨在透過投資於美元短期債務證券（即金融市場票據、合資格證券化產品及資產抵押商業票據）、信貸機構存款及反向回購交易，以期實現與通行貨幣市場利率相若的美元回報，並達致與該等利率相符之保本目的及維持高水平的流通量。
- 投資於本基金並不同將資金存放於銀行或接受存款機構。管理公司並無責任按賣出價值贖回股份，同時本基金亦不受香港金融管理局的監督。投資者或須承受貨幣市場基金、債務證券（包含信貸質素相若的未經評級債務證券、信貸、可能影響債券價格之利率風險及主權債券）、反向回購交易及貨幣之相關的風險。
- 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

透過投資於美元短期債務證券（即金融市場票據、合資格證券化產品及資產抵押商業票據）及信貸機構存款及反向回購交易，以期實現與通行貨幣市場利率相若的美元回報，並達致與該等利率相符之保本目的及維持高水平的流通量。

投資專才

基金經理

Robert Motroni, Doris Grillo, Christopher Tufts

基金資料

A (累計) - 美元類別

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

502.2 美元

SEDOL 編號

BJ2SH47

ISIN 編號

LU0945454980

Bloomberg 編號

JPUMMAU LX

現時費用

認購費: 0% (以資產淨值計)

贖回費: 0%

管理費: 每年0.25%

報價貨幣及每單位資產淨值

A (累計) - 美元類別: 105.43 美元

年息率¹⁾

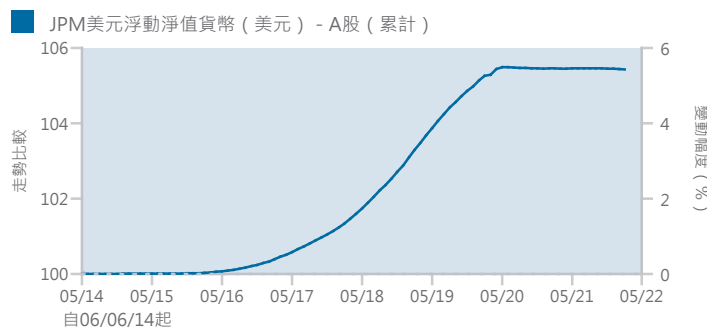
0.01

發放贖回款項

T+3個交易日

表現

累積表現 (%)



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A (累計) - 美元類別	0.0	0.0	2.1	5.0	5.4	06/06/14

年度表現 (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A (累計) - 美元類別	0.8	1.7	2.0	0.4	0.0	0.0

風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

¹⁾有關年息率乃其聯接基金之數據。並根據其聯接基金的資產淨值在上一個月最後兩個計值日之變動年率。正數派息率並不代表正數回報。年息率並無保證，僅供參考。²⁾頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年表現。由03.12.18起，摩根基金 - 美元浮動淨值貨幣基金已重新被劃分為短期浮動資產淨值貨幣市場基金。主要變更包括基金名稱、投資目標、投資政策、特定投資限制及合適投資者。詳情請參閱銷售文件。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）。債券評級來源：標準普爾。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。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www.jpmorgan.com/hk/am/。

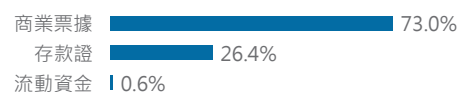
投資組合特點

平均年期/平均屆滿期 (天)

0.1/27.3

投資組合分布

類別分布



投資項目 (截至2022年2月底)

十大投資項目	%
Barclays 0.09% 01/03/22	4.6
China Construction Bank 0.09% 01/03/22	4.6
Credit Agricole 0.07% 01/03/22	4.6
Cooperatieve Rabobank 0.07% 01/03/22	4.2
National Australia Bank 0.22% 27/05/22	3.6
Natixis 0.06% 01/03/22	3.6
NRW.Bank 0.06% 02/03/22	3.0
KBC bank 0.07% 04/03/22	3.0
BNG Bank 0.14% 15/03/22	3.0
BNP Paribas 0.07% 01/03/22	2.9

查閱基金文件
請掃描二維碼



1)有關年息率乃其聯接基金之數據。並根據其聯接基金的資產淨值在上一個月最後兩個計值日之變動年率。正數派息率並不代表正數回報。年息率並無保證，僅供參考。2)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年底表現。由03.12.18起，摩根基金 - 美元浮動淨值貨幣基金已重新被劃分為短期浮動資產淨值貨幣市場基金。主要變更包括基金名稱、投資目標、投資政策、特定投資限制及合適投資者。詳情請參閱銷售文件。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）。債券評級來源：標準普爾。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。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www.jpmorgan.com/hk/am/。