

**重要事項**

1. 本基金主要(至少70%)投資於亞洲(日本除外)上市公司的股票證券,並在適當情況下使用衍生工具。
2. 本基金須承受股票、衍生工具、新興市場、集中、小型公司、貨幣、流通性、對沖及類別貨幣的相關風險。
3. 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。
4. 投資者可能須承受重大損失。
5. 投資者不應單憑本文件作出投資決定。



# 摩根亞洲股票高息基金

## 翱翔亞洲 引領收益新高度

最新派息

**年化派息率 (每月派息) – 美元類別\* : 8.98%**

每單位分派 : 0.0721

**年化派息率 (每月派息) – 港元類別\* : 8.98%**

每單位分派 : 0.0719

除息日 : 29.11.2024

(旨在每月派息 – 僅適用於每月派息類別。派息率並無保證,分派可能由資本撥款支付 注意重要事項3。)

另外6個股份類別 : (每月派息) – 人民幣對沖、(每月派息) – 澳元對沖、(每月派息) – 英鎊對沖、(每月派息) – 加元對沖、(累計) – 澳元、(累計) – 美元

\*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新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。收益率並無保證。

**摩根**  
資產管理

# 為何考慮亞洲股票？

## 息口向下和弱美元或利好亞洲股票



## 亞洲市場蘊藏多種收益與增長機遇



### 中國

- 企業專注於盈利和提高股東回報。
- 在國內利率下降的環境中，收益型股票可能受惠。



### 印度

- 優質的私營銀行和資訊科技服務業展現結構性機會。
- 預計以投資增長為主導的經濟會令材料行業受惠。



### 澳洲

- 擁有定價權的電訊、公用事業和超級市場傾向產生持續的現金流



### 南韓

- 全球領先的記憶體晶片生產商<sup>2</sup>。
- 銀行和金融機構的公司治理可受惠於「價值提升計劃」。



### 台灣

- 頂尖的半導體生產商和硬體技術領導者受惠於人工智能革命。
- 一般而言，台灣的科技公司相比其他市場的同類公司，較為傾向派息<sup>3</sup>。

## 亞洲股票估值較環球吸引

### 滾動市帳率<sup>4</sup>



1. 資料來源：FactSet、MSCI、摩根資產管理。截至2024年11月底的數據。過往表現並非當前及未來表現的可靠指標。

2. 資料來源：Invest Korea，摩根資產管理，截至2024年11月底的數據。

3. 資料來源：S&P，摩根資產管理，截至2024年11月底的數據。

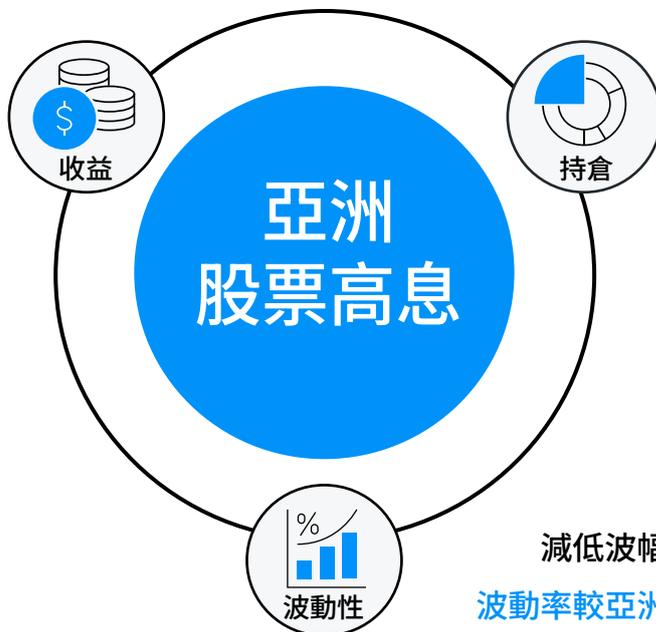
4. 資料來源：FactSet、MSCI、摩根資產管理，截至2024年11月底的數據。市帳率為市場價格除以帳面值，以當地貨幣計算。選用15年的市帳率範圍，以保持部分指數更合理的規模。過往表現並非當前及未來表現的可靠指標。

# 摩根亞洲股票高息基金

以收益為本的亞洲股票投資組合，爭取長期資本增值機會

自成立以來的成績：

較高分派收益  
收益較亞洲股票  
高**3.0倍**<sup>5</sup>



維持高亞洲股票持倉

最少**70%** 投資  
亞洲除日本外股票<sup>6</sup>

減低波幅  
波動率較亞洲股票  
少**16.3%**<sup>5</sup>

在傳統股票股息以外產生可分派收益，自成立以來年化派息率介乎**8.28%至9.21%**<sup>8</sup>

## 股息

來自亞洲股票  
收益投資組合

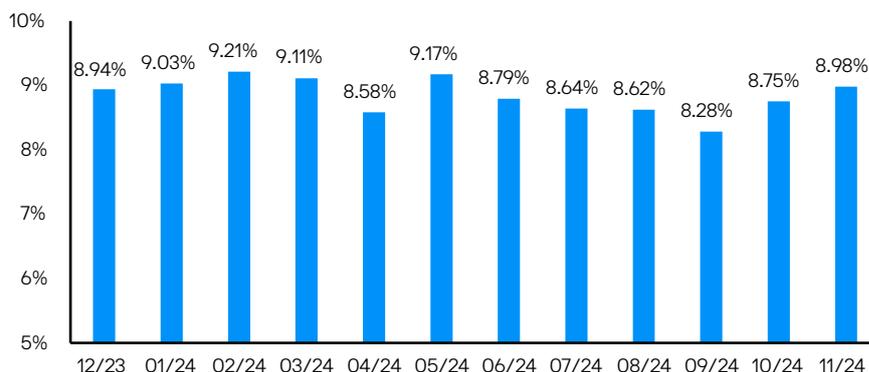
+

## 期權金

來自售出指數及  
指數期貨認購期權<sup>7</sup>

### (每月派息) – 美元類別的年化派息率<sup>8</sup>

旨在每月派息。派息率並無保證，分派可能由資本撥款支付 注意重要事項3。



5. 資料來源：摩根資產管理，2023年12月31日至2024年10月31日的數據。亞洲股票：MSCI 亞太除日本指數（基金基準指數）。「收益」是指基準的平均股息收益率和基金（每月派息）- 美元類別在所述期間內的平均年化派息率。「波動性」指的是基準和基金的標準差。標準差是量度相對於平均值的差距。數據代表基準和基金之間的算術結果。基金成立日：2023年12月21日。收益率並無保證。正收益率不代表正回報。指數不包括費用或營運開支，且不可作實際投資。過往表現並非當前及未來表現的可靠指標。

6. 請參閱基金銷售文件所載詳情，了解其投資目標。基金經理尋求達致上述目標，並不保證該目標將會達到。

7. 僅供說明之用。售出認購期權有可能捨棄部分資本升幅。預計收入並無保證，而且不代表正回報。

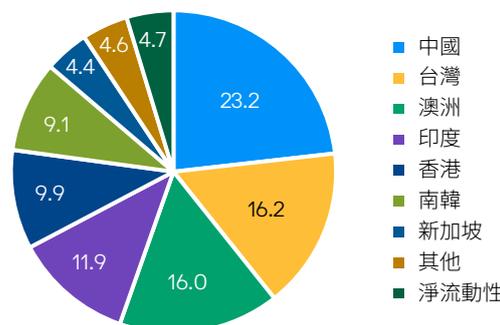
8. 資料來源：摩根資產管理，截至2024年11月底的數據。年化派息率 =  $[(1 + \text{每單位派息} / \text{除息日資產淨值})^{\text{每年派息次數}} - 1]$ 。年化派息率乃基於最新派息計算及假設收益再撥作投資，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。收益率並無保證。

# 摩根亞洲股票高息基金

## 投資組合<sup>9</sup>

| 十大投資項目                             | 投資組合權重 (%) |
|------------------------------------|------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 9.2        |
| Tencent Holdings                   | 5.8        |
| Samsung Electronics                | 4.5        |
| AIA Group                          | 2.8        |
| Telstra Group                      | 2.5        |
| HDFC Bank                          | 2.4        |
| Alibaba Group Holding              | 2.1        |
| Infosys                            | 2.1        |
| Fuyao Glass Industry Grp           | 1.9        |
| Hong Kong Exchanges & Clearing     | 1.8        |

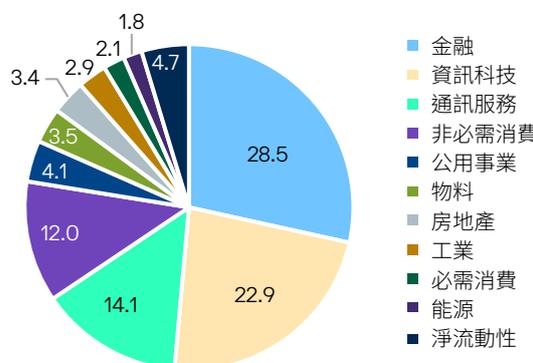
## 市場分布 (%)



## 總基金規模

| 截至2024年11月底 |
|-------------|
| 496.7百萬美元   |

## 類別分布 (%)



## 多種股份類別選擇<sup>10</sup>

### 年化派息率

旨在每月派息—僅適用於每月派息類別。派息率並無保證，分派可能由資本撥款支付 注意重要事項9。

| 除息日        | (每月派息)<br>- 美元 | (每月派息)<br>- 港元 | (每月派息)<br>- 人民幣<br>(對沖) | (每月派息)<br>- 英鎊<br>(對沖) | (每月派息)<br>- 加元<br>(對沖) | (每月派息)<br>- 澳元<br>(對沖) | (累計)<br>- 美元 | (累計)<br>- 港元 |
|------------|----------------|----------------|-------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------|--------------|
| 29.11.2024 | 8.98%          | 8.98%          | 6.85%                   | 9.05%                  | 7.75%                  | 8.59%                  | N/A          | N/A          |
| 31.10.2024 | 8.75%          | 8.75%          | 5.40%                   | 8.79%                  | 7.64%                  | 8.13%                  | N/A          | N/A          |
| 30.09.2024 | 8.28%          | 8.30%          | 4.11%                   | 7.99%                  | 7.16%                  | 7.40%                  | N/A          | N/A          |

9. 資料來源：摩根資產管理。截至2024年10月底的數據。基準：MSCI 亞太（除日本）指數。十大投資項目、市場及類別分布包括股票，不包括衍生工具。本基金採取主動管理模式，組合的投資項目、類別比重、分布及所採取的槓桿作用由投資經理酌情決定，可隨時變動而不作另行通知。上述數據不應被理解為任何研究或買賣投資建議。

10. 資料來源：摩根資產管理。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新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。收益率並無保證。人民幣對沖、英鎊對沖、加元對沖、澳元對沖類別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。

上述僅為截至本文件日期之意見及觀點，可隨時變動，且不應被視作或理解為任何投資建議。預測、推算及其他前瞻性陳述皆基於目前看法及預期。僅供說明之用，並只用作表示可能發生之情況。由於預測、推算或其他前瞻性陳述的固有不确定性及風險，實際情況、結果或表現可能與已反映或預期情況出現重大分別。本基金採取主動管理模式，組合的投資項目、類別比重、分布及所採取的槓桿作用由投資經理酌情決定，可隨時變動而不作另行通知。僅供說明之用，建基於現時市況，並可不時變動。投資產品並不一定適合所有投資者。投資組合的實際配置視乎個別投資者情況及市場狀況而定。

除特別註明外，所有資料來源均為摩根資產管理，截至2024年10月底。本刊所載資料並不構成投資建議，或發售或邀請認購任何證券、投資產品或服務。本刊所載資料均來自被認為可靠之來源，惟閣下仍應自行核實有關資料。

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。



<https://am.jpmorgan.com/hk/aehi/br/>

摩根  
資產管理