

SICAV系列

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公司的派息股票證券。
- 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、分派頻率、分派率或股息收益率並不受保證）、類別貨幣及貨幣對沖股份類別之相關的風險。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，同時從本基金的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。

基金概覽

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

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)

1,099.9 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%

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

派息率

A (每月派息) - 美元類別 0.344 美元 (10/03/26) / 3.93%

A (利率入息) - 澳元對沖類別 0.032 澳元 (10/03/26) / 4.08%

A (每月派息) - 港元類別 0.038 港元 (10/03/26) / 3.89%

A (利率入息) - 英鎊對沖類別 0.038 英鎊 (10/03/26) / 3.98%

評級

晨星勳章評級

銅獎

Morningstar 星號評級

★★★★

分析師評估佔比 (%)

100

數據覆蓋度 (%)

100

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新興市場股息收益 (美元) - A股 (每月派息)

■ 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 (每月派息) - 美元類別 ³⁾	-11.5	32.9	50.7	32.0	87.0	18/02/13
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-13.1	29.6	51.4	19.9	79.8	
A (利率入息) - 澳元對沖類別 ³⁾	-11.8	30.8	43.2	20.5	72.3	23/04/13
A (每月派息) - 港元類別 ³⁾	-11.3	33.9	50.7	33.2	98.8	15/01/14
A (利率入息) - 英鎊對沖類別	-11.7	31.8	47.5	25.1	73.5	19/12/14

年度表現 (%)

	2021	2022	2023	2024	2025	年初至今
A (每月派息) - 美元類別 ³⁾	6.8	-20.2	13.3	6.1	29.2	3.7
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-3.3	-19.5	9.8	7.5	33.6	-0.2
A (利率入息) - 澳元對沖類別 ³⁾	6.1	-22.1	10.4	4.4	27.7	3.0
A (每月派息) - 港元類別 ³⁾	7.3	-20.2	13.7	5.5	29.6	4.3
A (利率入息) - 英鎊對沖類別	6.3	-21.8	11.7	5.6	28.4	3.4

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)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)《亞洲投資人》投資表現獎之頒獎機構為 AsianInvestor，於所示年度頒發之獎項乃反映截至上年年底表現。所有資料截至上一個月之最後計值日（特別列明除外）。資料來源：摩根資產管理 / 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) - 港元類別及 A (每月派息) - 美元類別；基金晨星勳章評級銅獎頒發予A (每月派息) - 港元類別及 A (每月派息) - 美元類別。2024 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; may not be copied or distributed; and (2) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results. 風險評級 (如有) 乃基於摩根資產管理就各類資產之相對風險及基金過去波幅評估而定，並每年 (或適當時候) 作檢討，僅供參考。本基金於任何項目之投資比重如有超越投資限制所指定之限額，乃基於市場變動所致，並會在短期內修正。由於基金註冊地之差別，單位信託系列與SICAV系列基金用作計算公平估值 (如適用) 之估值點可能有所不同。詳情請參閱有關銷售文件。澳元/加元/歐元/英鎊/紐元/人民幣/新加坡元對沖類別 (如適用) 並不適合基本貨幣並非前述貨幣的投資者。就提供派息類別的基金而言，此等類別旨在每月 / 每季 / 每半年 / 每年派息，視乎個別股份類別而定。派息率並無保證。分派可能由資本撥款支付。投資回報以報價貨幣計算。若基金/類別以外幣報價，以美元/港元為本的投資者可能須承受匯率波動影響。投資涉及風險。過去業績並不代表將來表現。請參閱銷售文件所載詳情，包括風險因素。本文件未經證監會審閱，由摩根基金 (亞洲) 有限公司刊發。

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

投資組合分析 (A (每月派息) - 美元類別)

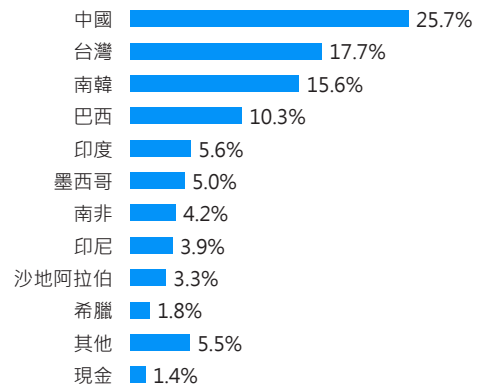
	三年	五年	自成立至今 ⁴⁾
相關系數	0.97	0.97	0.96
年化Alpha系數 (%)	1.13	2.22	0.66
Beta系數	0.90	0.91	0.92
年化波幅 (%)	14.51	16.10	15.98
Sharpe比率	0.64	0.13	0.18
年化追蹤誤差 (%)	3.75	4.54	4.54
平均每年回報 (%)	14.65	5.71	4.89

投資項目⁵⁾ (截至2026年3月底)

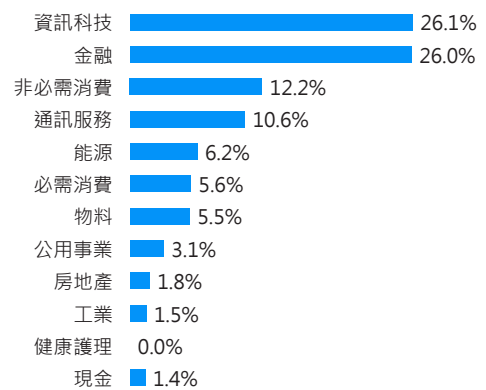
十大投資項目	類別	%
TSMC	資訊科技	9.4
Samsung Electronics	資訊科技	7.8
Tencent	通訊服務	4.9
Petroleo Brasileiro	能源	2.7
Petrochina	能源	2.3
ASE Technology	資訊科技	2.2
The Saudi National Bank	金融	2.1
Quanta Computer	資訊科技	2.1
Gold Fields	物料	2.0
Grupo Financiero Banorte	金融	2.0

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)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)《亞洲投資人》投資表現獎之頒獎機構為AsianInvestor，於所示年度頒發之獎項乃反映截至上年底表現。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星號評級頒發予A (每月派息) - 港元類別及A (每月派息) - 美元類別；基金晨星勳章評級頒發予A (每月派息) - 港元類別及A (每月派息) - 美元類別。2024 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; may not be copied or distributed; and (2) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results. 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amjpmorgan.com/hk。