單位信託系列

基金月報 | 2022年6月30日

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 / 1,440.1 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：9.20 美元
（累計）港元類別：14.07 港元
（累計）美元類別：13.97 美元
（每月派息）澳元對沖類別：8.39 澳元
（每月派息）加元對沖類別：8.71 加元
（每月派息）歐元對沖類別：9.14 歐元
（每月派息）英鎊對沖類別：8.97 英鎊
（每月派息）港元類別：9.29 港元
（每月派息）紐元對沖類別：8.57 紐元
（每月派息）新加坡元對沖類別：8.87 新加坡元
（累計）人民幣對沖類別：16.85 人民幣
（每月派息）人民幣對沖類別：9.45 人民幣

12個月之資產淨值
最高：11.00美元（10/02/22）
最低：9.12美元（22/06/22）

派息率（%）

	上次分派及除息日/年化派息率[2)]
（每月派息）美元類別	0.035 美元（30/06/22）/4.66%
（每月派息）澳元對沖類別	0.0287 澳元（30/06/22）/4.18%
（每月派息）加元對沖類別	0.0338 加元（30/06/22）/4.76%
（每月派息）歐元對沖類別	0.0193 歐元（30/06/22）/2.56%
（每月派息）英鎊對沖類別	0.0322 英鎊（30/06/22）/4.39%
（每月派息）港元類別	0.0354 港元（30/06/22）/4.67%
（每月派息）紐元對沖類別	0.0365 紐元（30/06/22）/5.23%
（每月派息）新加坡元對沖類別	0.0343 新加坡元（30/06/22）/4.74%
（每月派息）人民幣對沖類別	0.0449 人民幣（30/06/22）/5.85%

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（%）



	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	-6.2	-11.7	5.2	15.2	39.2	31/05/13
基準指數（以美元計）[1)]	-5.7	-23.3	6.5	17.6	44.8	
（累計）港元類別	-6.3	-10.8	5.7	15.8	40.7	31/05/13
（累計）美元類別	-6.3	-11.7	5.2	15.6	39.7	31/05/13
（每月派息）澳元對沖類別	-6.4	-12.8	-0.8	7.2	35.4	31/05/13
（每月派息）加元對沖類別	-6.3	-12.2	2.1	9.4	31.4	31/05/13
（每月派息）歐元對沖類別	-6.4	-13.0	0.5	3.8	22.2	31/05/13
（每月派息）英鎊對沖類別	-6.3	-12.1	1.6	7.5	29.3	31/05/13
（每月派息）港元類別	-6.3	-10.9	5.7	15.7	40.6	31/05/13
（每月派息）紐元對沖類別	-6.1	-11.9	1.5	10.0	43.8	31/05/13
（每月派息）新加坡元對沖類別	-6.4	-12.0	3.8	11.6	34.2	31/05/13
（累計）人民幣對沖類別	-6.2	-9.7	10.5	23.6	68.5	17/03/14
（每月派息）人民幣對沖類別	-6.2	-9.7	10.6	23.8	68.3	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	-11.2
基準指數（以美元計）[1)]	37.0	-13.9	19.2	22.4	-2.9	-15.7
（累計）港元類別	21.6	-8.0	11.5	7.7	9.9	-10.6
（累計）美元類別	20.5	-7.8	12.0	8.2	9.2	-11.2
（每月派息）澳元對沖類別	21.0	-9.0	10.4	4.4	8.5	-11.8
（每月派息）加元對沖類別	19.8	-9.2	10.7	6.2	8.8	-11.5
（每月派息）歐元對沖類別	18.1	-11.0	8.6	6.9	8.2	-12.0
（每月派息）英鎊對沖類別	19.1	-9.8	9.5	6.4	8.9	-11.4
（每月派息）港元類別	21.5	-7.9	11.5	7.6	9.9	-10.7
（每月派息）紐元對沖類別	21.2	-8.7	10.5	5.6	8.9	-11.3
（每月派息）新加坡元對沖類別	20.1	-9.2	10.8	7.6	9.3	-11.4
（累計）人民幣對沖類別	25.1	-6.9	11.8	9.9	12.0	-10.4
（每月派息）人民幣對沖類別	25.1	-6.9	11.8	9.8	12.0	-10.4

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)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）不能超逾有關基金總資產淨值的10%。5)頒發機構：Refinitiv Lipper，2022年獎項反映截至31.12.2021表現。Refinitiv Lipper Fund Awards，ⓒ 2022 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，2022年獎項，反映截止去年底表現。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。）基金評級來源：Morningstar, Inc.，基金研究評級銅獎頒授予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am.jpmorgan.com/hk。

投資組合分析 （（每月派息）美元類別）

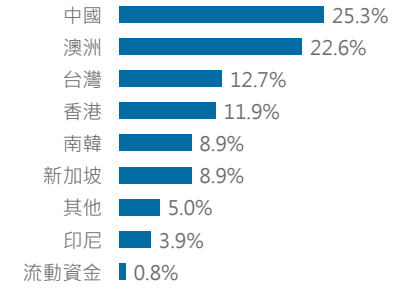
	三年	五年	自成立至今[3]
相關系數	0.93	0.94	0.94
年化Alpha系數（%）	-0.13	-0.08	0.15
Beta系數	0.94	0.91	0.85
年化波幅（%）	16.98	15.55	13.69
Sharpe比率	0.06	0.11	0.21
年化追蹤誤差（%）	6.38	5.45	5.20
平均每年回報（%）	1.70	2.87	3.71

投資項目[4]（截至2022年5月底）

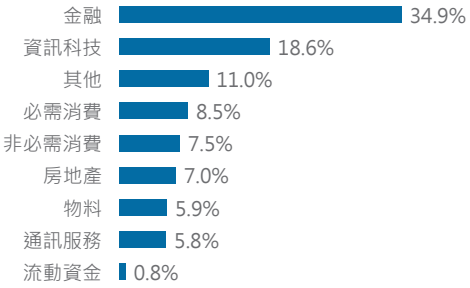
十大投資項目	市場 類別	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	台灣 資訊科技	8.7
Samsung Electronics Co., Ltd.	南韓 資訊科技	6.6
DBS Group Holdings Ltd	新加坡 金融	2.9
Netease Inc	中國 通訊服務	2.8
AIA Group Limited	香港 金融	2.8
Medibank Private Ltd.	澳洲 金融	2.5
China Construction Bank Corporation	中國 金融	2.4
United Overseas Bank Ltd. (Singapore)	新加坡 金融	2.4
Santos Limited	澳洲 能源	2.3
Infosys Limited	印度 資訊科技	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。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)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：Refinitiv Lipper，2022年獎項反映截至31.12.2021表現。Refinitiv Lipper Fund Awards，ⓒ 2022 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，2022年獎項，反映截止去年底表現。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。）基金評級來源：Morningstar, Inc.，基金研究評級銅獎頒授予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am.jpmorgan.com/hk。