

單位信託系列

摩根亞洲股票高息基金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。
- 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。
- 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。

基金概覽

投資目標

透過主要 (即將其總資產淨值至少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，從而產生高水平的收入，同時維持長遠資本增值前景。同時，基金擬透過使用衍生工具提供波幅小於大市的回報流。

投資專才

基金經理

何世寧, Ruben Lienhard, Stuart O'Neill

基金資料 ((每月派息) 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

482.8 美元

SEDOL 編號

BMHV7K8

ISIN 編號

HK0000964608

Bloomberg 編號

JAEHIUM 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

派息率

	上次分派及除息日/年化派息率
(每月派息) 美元類別	0.0798 美元 (31/03/25) /10.21%
(每月派息) 港元類別	0.0795 港元 (31/03/25) /10.20%
(每月派息) 人民幣對沖類別	0.057 人民幣 (31/03/25) /7.28%
(每月派息) 澳元對沖類別	0.0732 澳元 (31/03/25) /9.86%
(每月派息) 加元對沖類別	0.0624 加元 (31/03/25) /8.32%
(每月派息) 英鎊對沖類別	0.0763 英鎊 (31/03/25) /10.31%

報價貨幣及每單位資產淨值

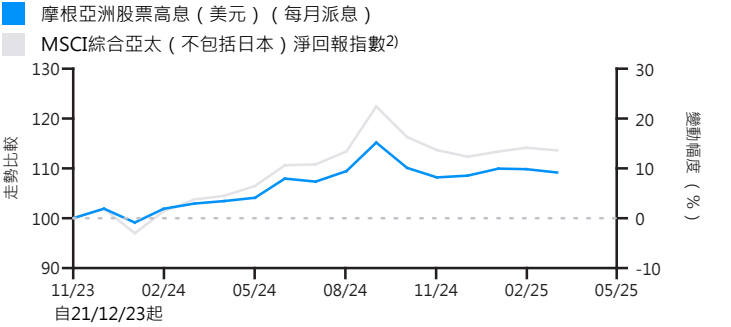
(每月派息) 美元類別: 9.81 美元
(累計) 美元類別: 48.37 美元
(累計) 澳元類別: 23.98 澳元
(每月派息) 港元類別: 9.78 港元
(每月派息) 人民幣對沖類別: 9.71 人民幣
(每月派息) 澳元對沖類別: 9.30 澳元
(每月派息) 加元對沖類別: 9.34 加元
(每月派息) 英鎊對沖類別: 9.29 英鎊

12個月之資產淨值

最高: 10.94美元 (27/09/24)
最低: 9.66美元 (05/08/24)

表現

累積表現 (%)



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今 ⁵⁾	成立日期
(每月派息) 美元類別	-0.6	6.1	-	-	9.2	21/12/23
基準指數 (以美元計) ²⁾	-0.4	9.4	-	-	14.5	
(累計) 美元類別	-0.5	6.1	0.9	95.3	489.9	15/06/81
(累計) 澳元類別	-0.6	12.0	22.2	91.4	139.8	28/12/12
(每月派息) 港元類別	-0.5	5.4	-	-	8.8	21/12/23
(每月派息) 人民幣對沖類別	-0.7	-	-	-	3.4	03/04/24
(每月派息) 澳元對沖類別	-0.5	-	-	-	0.2	21/05/24
(每月派息) 加元對沖類別	-0.8	-	-	-	0.1	21/05/24
(每月派息) 英鎊對沖類別	-0.5	-	-	-	0.6	21/05/24

年度表現 (%)

	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
(每月派息) 美元類別	-	-	-	1.9	6.5	0.6
基準指數 (以美元計) ²⁾	-	-	-	2.8	10.2	1.1
(累計) 美元類別	10.4	6.1	-11.8	11.8	6.5	0.6
(累計) 澳元類別	0.6	12.2	-5.5	11.0	17.9	0.1
(每月派息) 港元類別	-	-	-	1.9	6.0	0.8
(每月派息) 人民幣對沖類別	-	-	-	-	-	0.3
(每月派息) 澳元對沖類別	-	-	-	-	-0.4	0.6
(每月派息) 加元對沖類別	-	-	-	-	0.0	0.1
(每月派息) 英鎊對沖類別	-	-	-	-	0.0	0.6

(每月派息) 美元類別的表現數據將於成立滿六個月後刊登。1)自2023年12月21日 (「生效日期」) 起，本基金已由「摩根澳洲基金」更名為「摩根亞洲股票高息基金」，其投資目標及政策已作出相應改變。自生效日期起，本基金的管理費亦由每年每一類別資產淨值0.75%上調至1.5%。因此，2023年12月21日之前的基金表現乃在不再適用的情況下實現，並且僅代表本基金之前相應的類別。2)現有指標為MSCI綜合亞太 (不包括日本) 淨回報指數。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)前十大持股僅顯示股票持股。5)自2023年12月21日 (「生效日期」) 起，本基金已由「摩根澳洲基金」更名為「摩根亞洲股票高息基金」，其投資目標及政策已作出相應改變。自生效日期起，本基金的管理費亦由每年每一類別資產淨值0.75%上調至1.5%。因此，2023年12月21日之前的基金表現乃在不再適用的情況下實現，並且僅代表本基金之前相應的類別。6)頒發機構: AsianInvestor雜誌，2022年獎項，反映截止去年底表現。7)頒發機構: Fund Selector Asia，反映30.06.2020至30.06.2024三年期間之波幅、表現一致性及評選結果。8)流動資金包括現金、期貨和其他衍生性商品。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amjpmorgan.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	-	-	0.96
年化Alpha系數 (%)	-	-	-0.64
Beta系數	-	-	0.70
年化波幅 (%)	-	-	8.45
Sharpe比率	-	-	0.27
年化追蹤誤差 (%)	-	-	4.12
平均每年回報 (%)	-	-	7.12

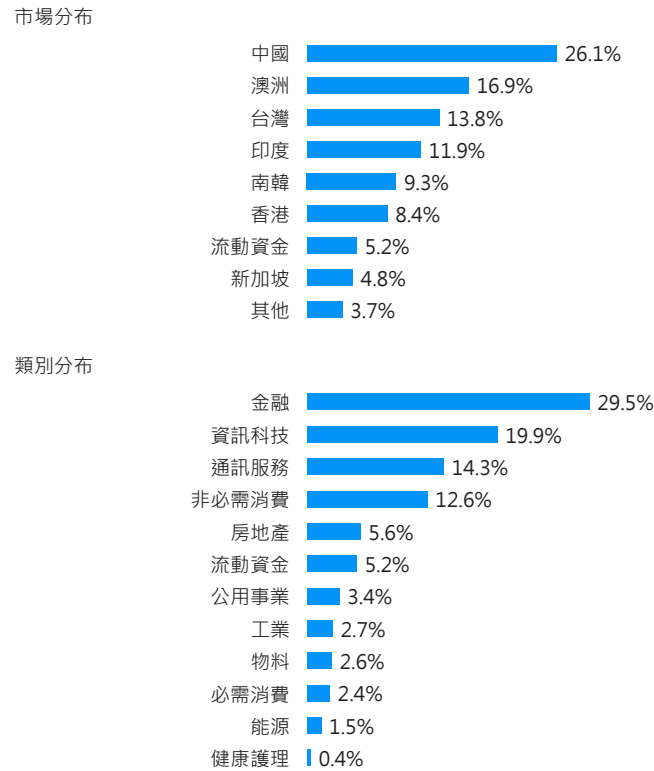
投資項目⁴⁾ (截至2025年2月底)

十大投資項目	市場	類別	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	台灣	資訊科技	9.3
Tencent Holdings	中國	通訊服務	6.4
Alibaba Group Holding	中國	非必需消費	3.4
Telstra Group	澳洲	通訊服務	3.0
HDFC Bank	印度	金融	2.9
AIA Group	香港	金融	2.7
Samsung Electronics	南韓	資訊科技	2.7
HSBC Holdings	香港	金融	2.2
Hong Kong Exchanges & Clearing	香港	金融	2.1
Fuyao Glass Industry Grp	中國	非必需消費	2.1

評級

晨星勳章評級	銅獎
分析師評估佔比 (%)	55
數據覆蓋度 (%)	88

投資組合分布⁸⁾



(每月派息) 美元類別的表現數據將於成立滿六個月後刊登。1)自2023年12月21日 (「生效日期」) 起，本基金已由「摩根澳洲基金」更名為「摩根亞洲股票高息基金」，其投資目標及政策已作出相應改變。自生效日期起，本基金的管理費亦由每年每一類別資產淨值0.75%上調至1.5%。因此，2023年12月21日之前的基金表現乃在不再適用的情況下實現，並且僅代表本基金之前相應的類別。2)現有指標為MSCI綜合亞太 (不包括日本) 淨回報指數。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)前十大持股僅顯示股票持股。5)自2023年12月21日 (「生效日期」) 起，本基金已由「摩根澳洲基金」更名為「摩根亞洲股票高息基金」，其投資目標及政策已作出相應改變。自生效日期起，本基金的管理費亦由每年每一類別資產淨值0.75%上調至1.5%。因此，2023年12月21日之前的基金表現乃在不再適用的情況下實現，並且僅代表本基金之前相應的類別。6)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2022年獎項，反映截止去年底表現。7)頒發機構：Fund Selector Asia，反映30.06.2020至30.06.2024三年期間之波幅、表現一致性及評選結果。8)流動資金包括現金、期貨和其他衍生性商品。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am.jpmorgan.com/hk。

查閱基金文件
請掃描二維碼



摩根亞洲股票高息基金

目標及投資策略

投資政策為透過主要（即將其總資產淨值至少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，從而產生高水平的收入，同時維持長遠資本增值前景。同時，基金擬透過使用衍生工具提供波幅小於大市的回報流。

為達致此目標，基金尋求透過一個專有基本因素研究流程以根據其財務預測、估值及收入與資本增值潛力識別具吸引力的風險／回報特徵及股息收益率的股票，構建一個多元化的亞洲股票投資組合，而該等投資組合合計產生的收益將高於大市指標。此外，基金將透過出售亞洲（日本除外）地區的指數認購期權及指數期貨認購期權產生額外收入，並尋求從相關期權金中提供每月收入流。

本基金的衍生工具風險承擔淨額可最多達基金資產淨值的50%。

基金經理尋求達致上述目標，並不保證該目標將會達到。投資涉及風險。過去業績並不代表將來表現。上述僅為本基金目標及投資策略之部分內容。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。

1223