

# 摩根基金 — 亞太入息基金 SICAV 系列

2017年11月

- 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。
- 本基金須承受股票、流通性及可換股證券風險、可能影響債券價格之利率風險、信貸及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), 以及新興市場及貨幣風險。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。
- 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。
- 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。

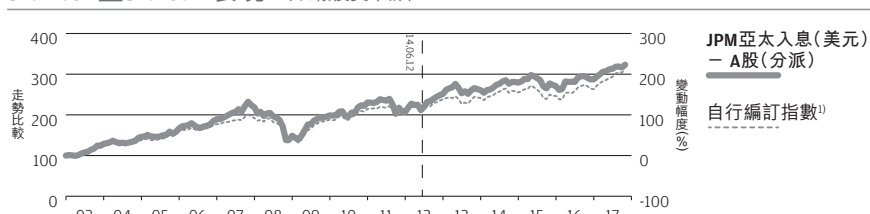
## 投資目標

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。

## 基金資料 (A(分派)-美元類別)

基金經理	Jeffrey Roskell/何世寧/ 張冠邦/何少燕(香港)	
總資產值	2,638.8 百萬美元	
報價貨幣及每單位資產淨值:		
A(分派)-美元類別	31.29 美元	
A(累計)-美元類別	22.00 美元	
A(每月派息)-港元類別	13.20 港元	
A(每月派息)-美元類別	118.19 美元	
A(累計)-港元類別	13.74 港元	
A(利率入息)-澳元對沖類別	10.08 澳元	
A(利率入息)-加元對沖類別	10.15 加元	
A(利率入息)-歐元對沖類別	10.29 歐元	
A(利率入息)-英鎊對沖類別	10.24 英鎊	
A(利率入息)-紐元對沖類別	10.14 紐元	
12個月之	最高	31.71 美元 (27.07.17)
資產淨值:	最低	28.27 美元 (14.11.16)
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%
上次分派及除息日/年化派息率 <sup>2)</sup> :		
A(分派)-美元類別	0.76 美元 (12.09.17)	2.46%
A(每月派息)-港元類別	0.045 港元 (11.10.17)	4.21%
A(每月派息)-美元類別	0.404 美元 (11.10.17)	4.23%
A(利率入息)-澳元對沖類別	0.039 澳元 (11.10.17)	4.80%
A(利率入息)-加元對沖類別	0.033 加元 (11.10.17)	4.02%
A(利率入息)-歐元對沖類別	0.018 歐元 (11.10.17)	2.14%
A(利率入息)-英鎊對沖類別	0.024 英鎊 (11.10.17)	2.88%
A(利率入息)-紐元對沖類別	0.041 紐元 (11.10.17)	5.02%
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
SEDOL 編號	7103560	
ISIN 編號	LU0117844026	
Bloomberg 編號	FFPBALA LX	

## 31.12.02至31.10.17表現<sup>#</sup> (以報價貨幣計)



## 累積表現(%)<sup>#</sup> (以報價貨幣計)

	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	+2.2	+11.2	+15.1	+32.3	+237.4	15.06.01
基準指數(以美元計) <sup>1)</sup>	+2.2	+15.0	+20.1	+34.7	+203.6	
A(累計)-美元類別 <sup>4)</sup>	+2.2	+11.2	+15.1	+32.4	+120.0	31.03.05
A(每月派息)-港元類別	+2.0	+11.8	+15.8	+33.2	+54.9	25.05.12
A(每月派息)-美元類別	+2.2	+11.2	+15.1	+32.4	+53.9	25.05.12
A(累計)-港元類別 <sup>4)</sup>	+2.0	+11.8	+15.7	-	+24.0	06.02.13
A(利率入息)-澳元對沖類別	+2.2	+11.8	+19.0	-	+30.9	07.10.13
A(利率入息)-加元對沖類別	+2.1	+10.5	+14.5	-	+24.0	07.10.13
A(利率入息)-歐元對沖類別	+2.1	+9.1	+11.4	-	+19.2	27.11.13
A(利率入息)-英鎊對沖類別	+2.0	+10.1	+13.6	-	+21.7	27.11.13
A(利率入息)-紐元對沖類別	+2.3	+12.1	+21.6	-	+33.3	27.11.13

## 年度表現(%)<sup>#</sup> (以報價貨幣計)

	2012*	2013*	2014	2015	2016	年初至今
A(分派)-美元類別	+21.5	+3.6	+7.1	-3.1	+6.2	+12.5
基準指數(以美元計) <sup>1)</sup>	+17.2	+1.0	+5.7	-3.2	+6.5	+18.3
A(累計)-美元類別 <sup>4)</sup>	+21.4	+3.6	+7.1	-3.1	+6.1	+12.6
A(每月派息)-港元類別	+19.7	+3.7	+7.2	-3.2	+6.2	+13.2
A(每月派息)-美元類別	+19.7	+3.6	+7.1	-3.1	+6.2	+12.6
A(累計)-港元類別 <sup>4)</sup>	-	-0.5	+7.1	-3.1	+6.2	+13.2
A(利率入息)-澳元對沖類別	-	+0.2	+9.5	-1.3	+6.8	+13.1
A(利率入息)-加元對沖類別	-	-0.1	+7.8	-2.7	+5.7	+11.9
A(利率入息)-歐元對沖類別	-	-0.8	+7.1	-3.3	+4.6	+10.9
A(利率入息)-英鎊對沖類別	-	-0.8	+7.4	-2.9	+5.5	+11.5
A(利率入息)-紐元對沖類別	-	-0.6	+10.2	-0.2	+7.6	+13.3

<sup>#</sup>由2012年6月14日起, 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。2012年6月14日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。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計, 收益再撥作投資。)基金評級來源: Morningstar, Inc., 頒授予 A(分派)-美元類別, A(累計)-美元類別, A(每月派息)-美元類別及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。投資者務請在投資前向我們的投資顧問查詢。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。如有需要可提供十大投資項目詳情。<sup>\*</sup>該年起始的基金類別以成立之日起至年底計。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/新加坡元對沖類別並不適合基本貨幣並非前述貨幣的投資者。1)50%摩根士丹利綜合亞太(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%摩根士丹利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)摩根資產管理投資理財中心並不提供此股份類別。5)頒發機構: 財資雜誌, 2017年獎項, 反映上年度表現。

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。

查詢請聯絡閣下之  
銀行、財務顧問或瀏覽  
[www.jpmorganam.com.hk](http://www.jpmorganam.com.hk)

# 摩根基金 — 亞太入息基金 SICAV 系列

2017年11月

## 投資組合特點

債券質素	AA: 0.3% / A: 5.9% / BBB: 13.2% / <BBB: 12.0% / 未評級: 5.0%
平均年期 / 平均屆滿期	4.4 年 / 5.2 年
期滿收益率	4.53%
股息率	4.13%

## 統計分析 (A(分派) - 美元類別)

	三年	五年	自成立至今 <sup>9)</sup>
相關系數	0.96	0.94	0.95
Alpha系數 (%)	-0.07	0.01	0.04
Beta系數	0.91	0.93	1.04
年化波幅 (%)	7.74	7.89	11.46
Sharpe比率	0.55	0.68	0.54
年化追蹤誤差 (%)	2.40	2.77	3.68
平均每年回報 (%)	4.80	5.76	7.70

## 投資組合分析

股票分布		定息分布	
中國	18.3%	1.1%	馬來西亞
澳洲	9.4%	1.3%	菲律賓
香港	8.2%	2.0%	南韓
台灣	7.0%	2.7%	流動資金
南韓	6.7%	2.8%	印尼
新加坡	5.6%	2.9%	其他
泰國	5.0%	3.8%	香港
馬來西亞	0.5%	4.0%	印度
紐西蘭	0.3%	18.3%	中國

## 五大投資項目 (截至2017年9月底)

項目	類別	地區	百分比
Bangkok Bank Public Company Limited	金融	泰國	3.0
CK Hutchison Holdings Ltd	工業	香港	3.0
Korea Electric Power Corporation	公用事業	南韓	2.8
CNOOC Limited	能源	中國	2.5
HSBC Holdings plc	金融	香港	2.4

#由2012年6月14日起，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。2012年6月14日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。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計，收益再撥作投資)。基金評級來源：Morningstar, Inc.，頒授予 A(分派) - 美元類別, A(累計) - 美元類別, A(每月派息) - 港元類別及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。投資者務請在投資前向我們的投資顧問查詢。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。如有需要可提供十大投資項目詳情。\*該年起始的基金類別以成立日起至年底計。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/新加坡元對沖類別並不適合基本貨幣並非前述貨幣的投資者。1)50%摩根士丹利綜合亞太(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%摩根士丹利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)摩根資產管理投資理財中心並不提供此股份類別。5)頒發機構：財資雜誌，2017年獎項，反映上年度表現。

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。

查詢請聯絡閣下之  
銀行、財務顧問或瀏覽  
[www.jpmorganam.com.hk](http://www.jpmorganam.com.hk)