本文件只供香港投資者使用

2026 年《亞洲投資人》資產管理獎
- 亞洲年度最佳基金公司-國際[7)]

單位信託系列

摩根中國股票高息基金[1)]

- 本基金主要（至少70%）投資於以中華人民共和國（中國）為基地或主要在當地經營，及在中國內地境外的任何證券交易所上市的公司的股票證券；及透過在適當情況下使用衍生工具。
- 本基金須承受股票、衍生工具、中國市場、集中、小型公司、新興市場、中國稅務、貨幣、流通性、中國可變利益實體、對沖、類別貨幣、人民幣貨幣及貨幣對沖類別的相關風險。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。
- 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。

基金概覽

投資目標

基金的投資目標為旨在透過主要（即將其總資產淨值至少70%）投資於以中華人民共和國（中國）為基地或主要在當地經營，及在中國內地境外的任何證券交易所上市的公司的股票證券；及透過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。

投資專才

基金經理

Li Tan, 何世寧, 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）
333.9 美元

SEDOL 編號
BD3GP00

ISIN 編號
HK0000302353

Bloomberg 編號
JCEHIMU 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：9.58 美元
（累計）美元類別：20.75 美元
（每月派息）港元類別：9.68 港元
（每月派息）澳元對沖類別：7.94 澳元
（每月派息）人民幣對沖類別：8.82 人民幣
（icn月派）人民幣對沖類別：9.54 人民幣

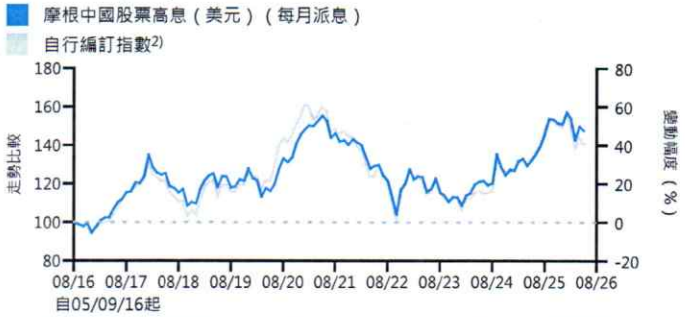
12個月之資產淨值
最高：10.77美元（29/01/26）
最低：9.12美元（02/06/25）

派息率

	上次分派及除息日/年化派息率[3)]
（每月派息）美元類別	0.072 美元（29/05/26）/9.40%
（每月派息）港元類別	0.0727 港元（29/05/26）/9.39%
（每月派息）澳元對沖類別	0.0645 澳元（29/05/26）/10.20%
（每月派息）人民幣對沖類別	0.0463 人民幣（29/05/26）/6.48%
（icn月派）人民幣對沖類別	0.0717 人民幣（29/05/26）/9.40%

表現

累積表現（%）#



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今[6)]	成立日期
（每月派息）美元類別	-1.4	11.8	27.5	-4.9	47.8	05/09/16
基準指數（以美元計）[2)]	-2.6	5.6	22.4	-12.0	41.1	
（累計）美元類別	-1.3	11.9	27.7	-4.8	107.5	22/06/09
（每月派息）港元類別	-1.3	11.8	27.8	-3.9	49.3	05/09/16
（每月派息）澳元對沖類別	-1.3	11.2	23.4	-10.2	11.2	01/12/17
（每月派息）人民幣對沖類別	-1.6	9.0	17.8	-11.7	22.1	03/09/18
（icn月派）人民幣對沖類別	-	-	-	-	-	11/05/26

年度表現（%）#

	2021	2022	2023	2024	2025	年初至今
（每月派息）美元類別	-1.6	-16.2	-5.8	12.7	18.6	-2.2
基準指數（以美元計）[2)]	-7.1	-17.4	-5.7	12.5	18.1	-5.9
（累計）美元類別	-1.6	-16.3	-5.8	12.6	18.7	-2.2
（每月派息）港元類別	-1.1	-16.1	-5.8	12.1	19.0	-1.6
（每月派息）澳元對沖類別	-1.9	-17.6	-7.3	11.3	17.3	-2.4
（每月派息）人民幣對沖類別	0.8	-16.1	-8.4	9.4	15.7	-3.2
（icn月派）人民幣對沖類別	-	-	-	-	-	-

#自2025年12月1日（「生效日期」）起，本基金已由「摩根中國入息基金」更名為「摩根中國股票高息基金」，其投資目標、政策及基準指數已作出相應改變。自生效日期起，本基金的管理費亦下調。因此，2025年12月1日之前的基金表現乃在不再適用的情況下實現，由2016年9月5日起，摩根中國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。2016年9月5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。1)自2025年12月1日（「生效日期」）起，本基金已由「摩根中國入息基金」更名為「摩根中國股票高息基金」，其投資目標、政策及基準指數已作出相應改變。自生效日期起，本基金的管理費亦下調。因此，2025年12月1日之前的基金表現乃在不再適用的情況下實現。2)基準指數為MSCI中國10/40（A/B股20%上限）淨回報指數。01.12.25以前的數據為30%滬深300淨回報指數（再撥作投資之收益已減除預扣稅）+ 30% MSCI中國淨回報指數 + 20%摩根亞洲信貸中國總回報指數 + 20%富時點心債券總回報指數（舊有名稱為花旗集團點心債券總回報指數。自31.07.18起，花旗集團點心債券指數已更改名稱為富時點心債券指數），指數比重每月再調整，由摩根資產管理編訂。02.10.17以前的數據為30%滬深300淨回報指數（再撥作投資之收益已減除預扣稅）+ 30% MSCI中國淨回報指數 + 40%花旗集團點心債券總回報指數。05.09.16以前之數據為80%滬深300（不包括能源、物料、工業、公用）淨回報指數（由中證指數有限公司編訂，再撥作投資之收益已減除預扣稅，）+ 20%上證國債總回報指數。3)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。4)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。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)適用於（累計）美元類別：自成立至今累積表現 -自31.07.09首個投資日至今。7)《亞洲投資人》投資表現獎（前為「亞洲投資者表現獎」）之頒發機構為 AsianInvestor，於所示年度頒發之獎項乃反映截至上年底表現。1 亞洲年度最佳基金公司-國際獎項之前名稱為亞洲年度最佳基金公司。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.。4星號評級頒授予(累計) - 美元類別, (每月派息) - 港元類別 及 (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 (3) 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. 債券評級來源：穆迪、標準普爾、惠譽及中國當地評級機構。中國當地評級機構的評級已轉換為國際評級機構的評級，以供計算投資組合信貸質素之用。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[4]
相關系數	0.97	0.96	0.95
年化Alpha系數（%）	2.00	1.11	0.96
Beta系數	0.90	0.85	0.88
年化波幅（%）	13.02	14.16	13.19
Sharpe比率	0.26	-	0.12
年化追蹤誤差（%）	3.59	4.39	4.41
平均每年回報（%）	8.44	-0.99	4.09

投資項目[5]（截至2026年4月底）

十大投資項目	市場	類別	%
Tencent Holdings	中國	通訊服務	8.4
Alibaba Group Holding	中國	非必需消費	8.2
China Construction Bank	中國	金融	6.3
Ping An Insurance Group	中國	金融	4.9
Bank of China	中國	金融	3.4
NetEase	中國	通訊服務	3.4
China Merchants Bank	中國	金融	3.3
Zijin Mining Group	中國	物料	2.8
PetroChina	中國	能源	2.6
Kweichow Moutai	中國	必需消費	2.1

評級

Morningstar星號評級	★★★★
基金組別	中國股票

投資組合分布

股票分布



#自2025年12月1日（「生效日期」）起，本基金已由「摩根中國入息基金」更名為「摩根中國股票高息基金」，其投資目標、政策及基準指數已作出相應改變，自生效日期起，本基金的管理費亦下調，因此，2025年12月1日之前的基金表現乃在不再適用的情況下實現，由2016年9月5日起，摩根中國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，2016年9月5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，1)自2025年12月1日（「生效日期」）起，本基金已由「摩根中國入息基金」更名為「摩根中國股票高息基金」，其投資目標、政策及基準指數已作出相應改變，自生效日期起，本基金的管理費亦下調，因此，2025年12月1日之前的基金表現乃在不再適用的情況下實現，2)基準指數為MSCI中國10/40（A/B股20%上限）淨回報指數，01.12.25以前的數據為30%滬深300淨回報指數（再撥作投資之收益已減除預扣稅）+ 30% MSCI中國淨回報指數 + 20%摩根亞洲信貸中國總回報指數 + 20%富時點心債券總回報指數（舊有名稱為花旗集團點心債券總回報指數，自31.07.18起，花旗集團點心債券指數已更改名稱為富時點心債券指數），指數比重每月再調整，由摩根資產管理編訂，02.10.17以前的數據為30%滬深300淨回報指數（再撥作投資之收益已減除預扣稅）+ 30% MSCI中國淨回報指數 + 40%花旗集團點心債券總回報指數，05.09.16以前之數據為80%滬深300（不包括能源、物料、工業、公用）淨回報指數（由中證指數有限公司編訂，再撥作投資之收益已減除預扣稅，）+ 20%上證國債總回報指數，3)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，4)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，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）不能超逾有關基金總資產淨值的10%，6)適用於（累計）美元類別：自成立至今累積表現 -自31.07.09首個投資日至今，7)《亞洲投資人》投資表現獎（前為「亞洲投資者表現獎」）之頒發機構為 AsianInvestor，於所示年度頒發之獎項乃反映截至上年底表現，1. 亞洲年度最佳基金公司-國際獎項之前名稱為亞洲年度最佳基金公司，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.，4星號評級頒授予(累計) - 美元類別 (每月派息) - 港元類別 及 (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 (3) 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. 債券評級來源：穆迪、標準普爾、惠譽及中國當地評級機構，中國當地評級機構的評級已轉換為國際評級機構的評級，以供計算投資組合信貸質素之用，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。

本文件只供香港投資者使用

2026 年《亞洲投資人》資產管理獎
- 亞洲年度最佳基金公司-國際5)

SICAV系列

摩根基金 - 環球債券收益基金

- 本基金主要投資於債務證券。
- 本基金須承受新興市場、債務證券(包含低於投資級別 / 未經評級投資、投資級別債券、信貸、主權債務、估值、利率及資產抵押證券(ABS)及按揭證券(MBS)風險) 、集中、可換股證券、貨幣、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。低於投資級別或未經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。資產抵押證券及按揭證券之投資，可能承受較政府債券等其他固定收益證券較高的信貸、流通性及利率風險，以及往往會面對延期及提前還款風險。該等證券可能高度不流通及價格更易出現大幅波動。投資於人民幣對沖股份類別須承受人民幣貨幣及貨幣對沖股份類別風險。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）是一項受管理的貨幣程序，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。
- 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。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

透過主要投資於債務證券的投資組合，以期提供收益。

投資專才

基金經理

Andrew Norelli, Andrew Headley, Thomas Hauser

基金資料 (A（累計）- 美元類別)

基本貨幣
美元

總資產值（百萬）
14,242.8 美元

SEDOL 編號
BKRTPM6

ISIN 編號
LU1041599405

Bloomberg 編號
JPINCAA LX

現時費用
認購費：3.0%（以資產淨值計）
贖回費：0%
管理費：每年1.0%

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

A（累計）- 美元類別	146.41 美元
A（每月派息）- 港元類別	7.75 港元
A（每月派息）- 美元類別	7.66 美元
A（每月派息）- 澳元對沖類別	7.90 澳元
A（每月派息）- 歐元對沖類別	79.97 歐元
A（每月派息）- 英磅對沖類別	79.07 英鎊
A（每月派息）- 新加坡元對沖類別	8.00 新加坡元
A（每月派息）- 人民幣對沖類別	8.44 人民幣
A（每月派息）- 加元對沖類別	8.57 加元

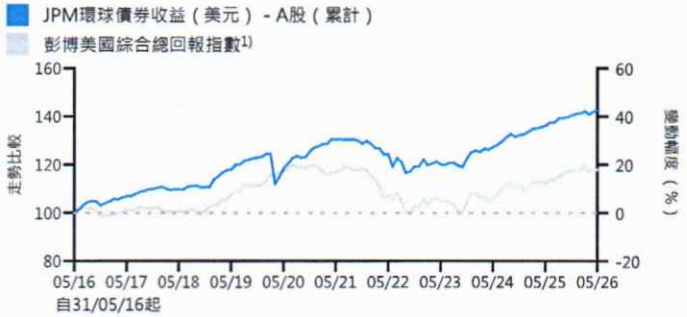
12個月之資產淨值
最高：146.41美元（29/05/26）
最低：139.86美元（09/06/25）

派息率

	上次分派及除息日/年化派息率2)
A（每月派息）- 港元類別	0.04 港元 （01/05/26）/6.39%
A（每月派息）- 美元類別	0.04 美元 （01/05/26）/6.47%
A（每月派息）- 澳元對沖類別	0.04 澳元 （01/05/26）/6.27%
A（每月派息）- 歐元對沖類別	0.291 歐元 （01/05/26）/4.46%
A（每月派息）- 英磅對沖類別	0.401 英鎊 （01/05/26）/6.28%
A（每月派息）- 新加坡元對沖類別	0.023 新加坡元 （01/05/26）/3.51%
A（每月派息）- 人民幣對沖類別	0.026 人民幣 （01/05/26）/3.76%
A（每月派息）- 加元對沖類別	0.032 加元 （01/05/26）/4.58%

表現

累積表現（%）



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A（累計）- 美元類別3)	0.4	4.7	18.6	9.2	46.4	02/06/14
基準指數（以美元計）1)	0.3	5.1	12.3	0.9	26.0	
A（每月派息）- 港元類別	0.4	4.6	18.5	10.0	48.1	19/12/14
A（每月派息）- 美元類別	0.4	4.7	18.6	9.1	46.5	19/12/14
A（每月派息）- 澳元對沖類別	0.5	4.4	15.8	4.4	9.3	05/09/19
A（每月派息）- 歐元對沖類別	0.3	2.5	12.0	-1.0	3.5	05/09/19
A（每月派息）- 英磅對沖類別	0.4	4.5	17.7	6.5	11.6	05/09/19
A（每月派息）- 新加坡元對沖類	0.3	1.9	11.5	1.8	8.4	05/09/19
A（每月派息）- 人民幣對沖類別	0.2	2.1	10.1	2.0	9.3	17/01/20
A（每月派息）- 加元對沖類別	0.3	3.0	14.3	-	6.0	25/01/22

年度表現（%）

	2021	2022*	2023*	2024	2025	年初至今
A（累計）- 美元類別3)	2.2	-8.2	4.9	6.0	6.4	1.0
基準指數（以美元計）1)	-1.5	-13.0	5.5	1.3	7.3	0.4
A（每月派息）- 港元類別	2.8	-8.3	5.2	5.2	6.6	1.7
A（每月派息）- 美元類別	2.2	-8.3	5.0	6.0	6.4	1.0
A（每月派息）- 澳元對沖類別	1.9	-9.4	3.3	5.0	5.8	1.1
A（每月派息）- 歐元對沖類別	1.3	-10.4	2.7	4.2	4.1	0.3
A（每月派息）- 英磅對沖類別	1.9	-9.2	4.1	5.7	6.2	1.0
A（每月派息）- 新加坡元對沖類別	2.3	-8.5	3.4	4.1	3.9	-0.1
A（每月派息）- 人民幣對沖類別	4.8	-7.9	2.1	3.3	3.8	0.0
A（每月派息）- 加元對沖類別	-	-7.9	4.4	5.1	4.5	0.3

*該年起始的基金類別以成立日起至年底計。1)舊有名稱為巴克萊美國綜合總回報指數。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19.12.14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底開始計算。5)《亞洲投資人》投資表現獎（前為「亞洲投資者表現獎」）之頒發機構為AsianInvestor，於所示年度頒發之獎項乃反映截至上年底表現。1. 亞洲年度最佳基金公司-國際獎項之前名稱為亞洲年度最佳基金公司。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 / 彭博（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星號評級頒授予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; 基金晨星勳章評級銀獎頒授予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ⓒ 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 (3) 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. 基金經理自六家主要評級機構（標準普爾、穆迪、惠譽、DBRS、Kroll及Morningstar）獲取投資組合內證券之信貸質素評級。基金經理按證券獲各機構所給予評級中最高者，計算組合之信貸質素分布，而未獲全部六家機構提供評級之證券亦以此為準。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。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。

摩根
資產管理

投資組合特點

債券質素（%）	AAA: 46.93 AA: 2.4 A: 2.28 BBB: 10.8 < BBB: 34.37
平均年期/平均屆滿期（年）	2.7/3.9
期滿收益率（%）	6.74

投資組合分析 （A（累計）- 美元類別）

	三年	五年	自成立至今[4]
相關系數	0.91	0.81	0.56
年化Alpha系數（%）	4.01	1.64	2.14
Beta系數	0.43	0.54	0.55
年化波幅（%）	2.65	4.25	4.73
Sharpe比率	0.36	-	0.23
年化追蹤誤差（%）	3.35	3.87	4.48
平均每年回報（%）	5.86	1.77	3.23

投資項目 （截至2026年5月底）

十大投資項目	市場	類別	票面利率	到期日	%
GNMA	美國	機構抵押	5.500%	01/06/2056	6.8
GNMA	美國	機構抵押	5.500%	20/12/2055	2.0
GNMA	美國	機構抵押	6.000%	01/06/2056	1.8
FHLM	美國	機構抵押	6.000%	01/11/2055	1.1
GNMA	美國	機構抵押	6.000%	20/05/2056	0.9
FNMA	美國	機構抵押	6.000%	01/10/2055	0.9
GNMA	美國	機構抵押	6.500%	20/06/2056	0.8
FNMA	美國	機構抵押	6.000%	01/07/2054	0.8
FNMA	美國	機構抵押	5.500%	01/01/2056	0.7
FHLM	美國	機構抵押	5.500%	01/01/2056	0.6

評級

晨星勳章評級	銀獎
Morningstar星號評級	★★★★
分析師評估佔比（%）	100
數據覆蓋度（%）	100
基金組別	美元債券 - 靈活策略

投資組合分布

市場分布



類別分布



*該年起始的基金類別以成立日起至年底計。1)舊有名稱為巴克萊美國綜合總回報指數。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19.12.14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底開始計算。5)《亞洲投資人》投資表現獎（前為「亞洲投資者表現獎」）之頒發機構為AsianInvestor，於所示年度頒發之獎項乃反映截至上年底表現。1. 亞洲年度最佳基金公司-國際獎項之前名稱為亞洲年度最佳基金公司。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 / 彭博（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星號評級頒授予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; 基金晨星勳章評級銀獎頒授予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© 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 (3) 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. 基金經理自六家主要評級機構（標準普爾、穆迪、惠譽、DBRS、Kroll及Morningstar）獲取投資組合內證券之信貸質素評級。基金經理按證券獲各機構所給予評級中最高者。計算組合之信貸質素分布，而未獲全部六家機構提供評級之證券亦以此為準。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。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。

摩根 資產管理

投資組合特點

債券質素（%）	AAA: 0.16 AA: 4.02 A: 10.74 BBB: 18.95 < BBB: 13.21 未評級: 3.12
平均年期/平均屆滿期（年）	4.8/6.5
期滿收益率（%）	5.69
股息率（%）	2.39

投資組合分析 （A（分派）- 美元類別）

	三年	五年	自成立至今[3]
相關系數	0.98	0.98	0.95
年化Alpha系數（%）	0.52	0.43	0.18
Beta系數	0.82	0.85	1.01
年化波幅（%）	8.49	10.22	11.25
Sharpe比率	0.93	0.08	0.42
年化追蹤誤差（%）	2.37	2.74	3.46
平均每年回報（%）	13.15	4.57	6.77

投資項目[4] （截至2026年5月底）

十大投資項目	市場	%
Taiwan Semiconductor	台灣	8.2
Samsung Electronics	南韓	4.1
SK hynix	南韓	2.0
Tencent	中國	1.9
Telstra	澳洲	1.1
Hong Kong Exchanges and Clearing	香港	1.0
Contemporary Amperex Technology	中國	1.0
US TIPS N/B 1.875 15 Jan 2036	美國	1.0
Zijin Mining	中國	1.0
Santos	澳洲	1.0

評級

基金組別 亞洲股債混合

投資組合分布

股票分布



定息分布



#由14.06.12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。14.06.12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。1)50% MSCI綜合亞太（不包括日本）淨回報指數（再報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% MSCI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）不能超過有關基金總資產淨值的10%。5)《亞洲投資人》投資表現獎（前為「亞洲投資者表現獎」）之頒發機構為 AsianInvestor，於所示年度頒發之獎項乃反映截至上年底表現。1 亞洲年度最佳基金公司-國際獎項之前名稱為亞洲年度最佳基金公司。6)頒發機構：《彭博商業周刊/中文版》，反映截至2023年9月30日表現。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。）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。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。

摩根
資產管理