

摩根東協基金

單位信託系列

2017年9月

- 本基金主要投資於在東南亞國家協會之其中一個或多個成員國擁有其大部分資產，或其大部分盈利來自該等成員國之證券。本基金將有限度投資於以人民幣計價的投資項目。
- 本基金須承受貨幣、新興市場、流通性、股票風險，及貨幣對沖類別的對沖及類別貨幣相關風險。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。
- 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

主要使投資者能夠參與一個由專人管理之證券投資組合，該證券投資組合主要投資於在東南亞國家協會之其中一個或多個成員國擁有其大部分資產，或其大部分盈利來自該等成員國之證券。

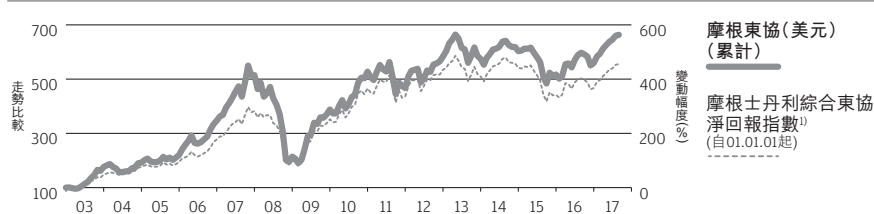
基金資料 (累計)美元類別

基金經理	黃寶麗/王長祺(新加坡)	
總資產值	1,643.9 百萬美元	
報價貨幣及每單位資產淨值		
(累計)美元類別	129.45 美元	
(累計)澳元對沖類別	11.89 澳元	
(累計)港元類別	10.94 港元	
(累計)人民幣對沖類別	11.27 人民幣	
12個月之	最高	129.49 美元 (30.08.17)
資產淨值:	最低	105.82 美元 (23.12.16)
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%
SEDOL 編號	B40VS06	
ISIN 編號	HK0000055555	
Bloomberg 編號	JFASEAI HK	

統計分析 (累計)美元類別

	三年	五年	自成立至今 ³⁾
相關系數	0.99	0.98	-
Alpha系數(%)	0.20	0.20	-
Beta系數	0.93	0.96	-
年化波幅(%)	12.20	12.33	26.35
Sharpe比率	0.05	0.35	-
年化追蹤誤差(%)	1.99	2.27	-
平均每年回報(%)	1.14	4.72	8.76

31.12.02至31.08.17表現 (以報價貨幣計)



累積表現(%) (以報價貨幣計)

	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
(累計)美元類別	+0.5	+11.1	+3.4	+26.0	+1,665.4	07.07.83
基準指數(以美元計) ¹⁾	+0.5	+10.5	-4.1	+12.0	-	-
(累計)澳元對沖類別	+0.6	+11.6	+5.4	-	+18.9	28.12.12
(累計)港元類別	+0.7	+12.1	+4.5	-	+9.4	04.02.13
(累計)人民幣對沖類別	+0.6	+14.6	+12.6	-	+12.7	21.07.14

年度表現(%) (以報價貨幣計)

	2012*	2013*	2014*	2015	2016	年初至今
(累計)美元類別	+25.0	-1.5	+5.0	-14.3	+8.2	+18.6
基準指數(以美元計) ¹⁾	+22.5	-4.7	+6.3	-18.5	+5.8	+18.9
(累計)澳元對沖類別	-	-0.1	+6.4	-13.2	+8.3	+18.9
(累計)港元類別	-	-6.2	+5.0	-14.3	+8.3	+19.7
(累計)人民幣對沖類別	-	-	-4.9	-12.0	+10.5	+21.8

投資組合分析

地區分布

新加坡	29.9%
印尼	23.9%
泰國	20.8%
馬來西亞	14.1%
菲律賓	7.8%
流動資金	2.3%
越南	1.3%

類別分布

流動資金	2.3%
其他	5.7%
能源	6.7%
工業	7.3%
必需消費	7.7%
房地產	8.0%
電訊服務	8.6%
非必需消費	10.7%
金融	43.0%

五大投資項目 (截至2017年7月底)

項目	類別	地區	百分比
DBS Group Holdings Ltd	金融	新加坡	5.8
Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	金融	新加坡	5.3
PT Bank Central Asia Tbk	金融	印尼	4.7
Singapore Telecommunications Limited	電訊服務	新加坡	4.4
PT Telekomunikasi Indonesia, Tbk	電訊服務	印尼	4.3

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計, 收益再撥作投資)。基金評級來源: Morningstar, Inc., 基金研究評級銀獎頒授予(累計)美元類別、(累計)澳元對沖類別及(累計)港元類別; 綜合星號評級頒授予(累計)美元類別及(累計)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。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/人民幣/新加坡元對沖類別並不適合本貨幣並非前述貨幣的投資者。1)12.01.17以前稱為摩根士丹利東南亞淨回報指數, 再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.01.01以前之數據為自行編訂指數(由摩根資產管理編訂, 成分包括摩根士丹利新加坡開放市場、泰國、菲律賓、馬來西亞及印尼淨回報指數, 並按月根據摩根士丹利市場比重重新調整)。2)除「平均每年回報」外, 所有數據均以成立後第一個月開始計算。3)頒發機構: 財資雜誌, 2017年獎項, 反映上年度表現。

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