本文件只供香港投資者使用

2022 年《亞洲投資人》資產管理獎 - 最佳基金公司 – 香港[7)]

互惠基金（五年）- 東南亞股票基金 - 傑出大獎[6)]

互惠基金（一年及五年）- 東南亞國協國家股票基金 - 傑出大獎[5)]

單位信託系列

摩根東協基金

- 本基金主要（至少70%）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股票證券。本基金將有限度投資於以人民幣計價的投資項目。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、小型公司、貨幣、流通性、東南亞國家協會成員國若干股市的較高波幅、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。
- 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

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（即將其總資產淨值至少70%）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股票證券。

投資專才

基金經理

黃寶麗, 羅思洋, 梁素芬, 王長褀

基金資料（（累計）美元類別）

基本貨幣
美元

總資產值（百萬）
1,159.7 美元

SEDOL 編號
B40VS06

ISIN 編號
HK0000055555

Bloomberg 編號
JFASEAI 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%

報價貨幣及每單位資產淨值
（累計）美元類別：137.08 美元
（累計）澳元對沖類別：11.28 澳元
（累計）港元類別：11.57 港元
（累計）人民幣對沖類別：12.31 人民幣
C（累計）美元類別：10.63 美元

12個月之資產淨值
最高：151.98美元（03/02/23）
最低：129.27美元（01/11/23）

評級

晨星勛章評級	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	東協國家股票

表現

累積表現（%）



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
（累計）美元類別	-3.1	-8.6	-3.7	-0.9	1769.3	07/07/83
基準指數（以美元計）[1)]	-3.5	-7.6	-5.5	-11.6	-	
（累計）澳元對沖類別	-3.3	-10.1	-7.8	-10.5	12.8	28/12/12
（累計）港元類別	-2.9	-8.8	-2.9	-1.3	15.7	04/02/13
（累計）人民幣對沖類別	-3.3	-10.8	-4.2	0.3	23.1	21/07/14
C（累計）美元類別[2)]	-3.0	5.5	-	-	6.3	17/09/21

年度表現（%）

	2019	2020	2021	2022	2023*	年初至今
（累計）美元類別	10.4	0.8	5.2	-5.3	-1.1	-3.1
基準指數（以美元計）[1)]	9.1	-6.1	-0.5	-4.2	0.5	-3.5
（累計）澳元對沖類別	9.0	-3.6	4.4	-7.0	-2.8	-3.3
（累計）港元類別	9.8	0.3	5.8	-5.3	-1.1	-2.9
（累計）人民幣對沖類別	10.6	2.4	7.7	-5.4	-3.6	-3.3
C（累計）美元類別[2)]	-	-	0.7	-4.6	14.0	-3.0

*該年起始的基金類別以成立日起至年底計。1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.12.21以前稱為MSCI綜合東協淨回報指數。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MSCI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MSCI市場比重重新調整）。01.09.98至31.05.00期間並不包括馬來西亞。01.01.99之前為總指數。2)摩根網上交易平台並不提供此股份類別。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：《彭博商業周刊/中文版》，反映截至2020年9月30日表現。6)頒發機構：《彭博商業周刊/中文版》，反映截至2021年9月30日表現。7)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.，基金晨星勛章評級銀獎頒授予（累計）美元類別及（累計）港元類別，4星號評級頒授予 A（累計）- 美元類及A（累計）- 港元類別。ⓒ 2023 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) 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.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。

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）

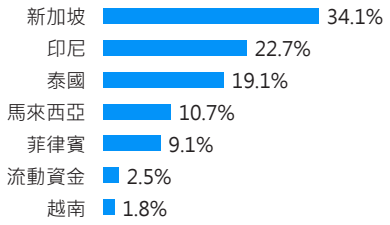
	三年	五年	自成立至今[3]
相關系數	0.99	0.99	-
年化Alpha系數（%）	0.60	2.38	-
Beta系數	0.97	1.02	-
年化波幅（%）	13.98	18.42	25.18
Sharpe比率	-	-	-
年化追蹤誤差（%）	2.01	2.78	-
平均每年回報（%）	-1.23	-0.18	7.48

投資項目[4] （截至2023年12月底）

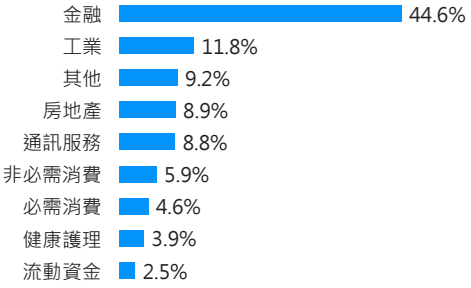
十大投資項目	市場	類別	%
DBS Group Holdings	新加坡	金融	7.9
Bank Central Asia	印尼	金融	7.3
Bank Rakyat Indonesia	印尼	金融	5.3
United Overseas Bank	新加坡	金融	5.3
Oversea-Chinese Banking	新加坡	金融	4.8
Bank Mandiri	印尼	金融	2.9
CP All	泰國	必需消費	2.8
Telkom Indonesia Persero	印尼	通訊服務	2.8
CIMB Group Holdings	馬來西亞	金融	2.4
CapitaLand Investment	新加坡	房地產	2.4

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)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.12.21以前稱為MSCI綜合東協淨回報指數。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MSCI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MSCI市場比重重新調整）。01.09.98至31.05.00期間並不包括馬來西亞。01.01.99之前為總指數。2)摩根網上交易平台並不提供此股份類別。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：《彭博商業周刊/中文版》，反映截至2020年9月30日表現。6)頒發機構：《彭博商業周刊/中文版》，反映截至2021年9月30日表現。7)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.，基金晨星勛章評級銀獎頒授予（累計）美元類別及（累計）港元類別，4星號評級頒授予 A（累計）- 美元類及A（累計）- 港元類別。ⓒ 2023 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) 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.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。

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