



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁵⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

SICAV系列

基金月報 | 2020年8月31日

摩根基金 - 俄羅斯基金

- 本基金主要投資於俄羅斯企業的集中組合。
- 本基金須承受衍生工具、新興市場、集中、小型公司、單一國家、俄羅斯市場、貨幣、流通性、股票及歐元區主權債務危機風險。
- 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。
- 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

透過主要投資於俄羅斯企業的集中組合，以期提供長期資本增值。

投資專才

基金經理

Oleg Biryulyov, Pandora Omaset, Habib Saikaly

基金資料 (A (分派) - 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

490.2 美元

SEDOL 編號

B0V2V34

ISIN 編號

LU0215049551

Bloomberg 編號

JPMRUSS LX

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%

派息率 (%)

A (分派) - 美元類別

報價貨幣及每單位資產淨值

A (分派) - 美元類別：11.16 美元

12個月之資產淨值

最高：13.16美元 (20/01/20)

最低：7.10美元 (18/03/20)

分派頻率

(分派) 類別：預期每年分派

上次分派及除息日

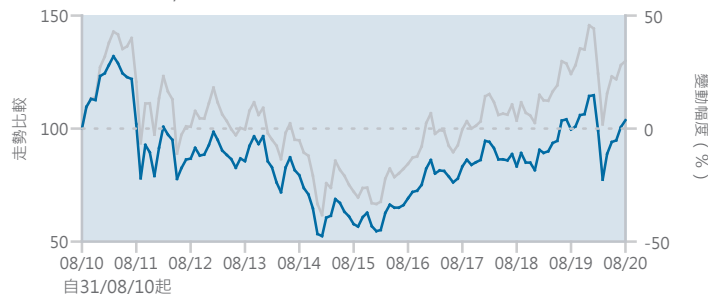
0.52 美元 (05/09/19)

表現

累積表現 (%)

JPM俄羅斯 (美元) - A股 (分派)

MSCI俄羅斯10/40淨回報指數¹⁾



	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	3.0	4.1	24.6	79.5	39.7	18/11/05 ³⁾
基準指數 ¹⁾	1.5	4.6	30.6	81.2	147.1	

年度表現 (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	年初至今
A (分派) - 美元類別	6.4	44.9	4.6	-5.2	40.1	-9.3
基準指數 ¹⁾	0.5	53.6	0.7	-0.6	42.4	-10.9

評級

Morningstar 基金組別

俄羅斯股票

1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.10.06之前為瑞士信貸ROS 30價格 (只反映價格變動，未計股息)。2)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。3)本股份類別於02.06.08正式開始在香港發售。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)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年表現。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 / Thomson Reuters Datastream (以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資)。基金研究評級來源：Morningstar, Inc. 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 (A (分派) - 美元類別)

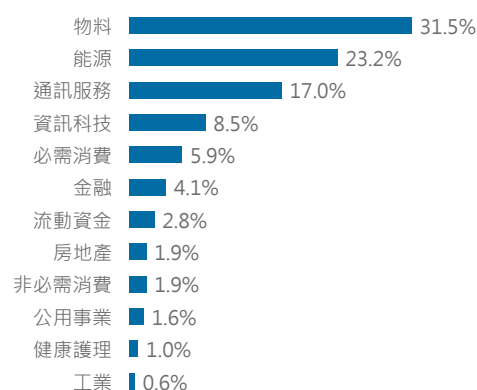
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.99	0.97	0.96
Alpha系數 (%)	-0.13	0.02	-0.25
Beta系數	1.02	0.97	0.95
年化波幅 (%)	22.84	20.95	32.19
Sharpe比率	0.26	0.53	0.03
年化追蹤誤差 (%)	3.81	4.71	9.56
平均每年回報 (%)	7.61	12.42	2.28

投資項目⁴⁾ (截至2020年7月底)

十大投資項目	市場類別	%
Lukoil	俄羅斯 能源	8.8
Polyus	俄羅斯 物料	7.8
Polymetal International	俄羅斯 物料	6.9
Tatneft	俄羅斯 能源	5.6
X5 Retail	俄羅斯 必需消費	5.4
EPAM Systems	白俄羅斯 資訊科技	5.1
Severstal	俄羅斯 物料	5.1
MMC Norilsk Nickel	俄羅斯 物料	4.8
Mobile Telesystems	俄羅斯 通訊服務	4.7
NLMK	俄羅斯 物料	4.5

投資組合分布

類別分布



1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.10.06之前為瑞士信貸ROS 30價格 (只反映價格變動，未計股息。) 2)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。3)本股份類別於02.06.08正式開始在香港發售。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)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年表現。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 / Thomson Reuters Datastream (以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。) 基金研究評級來源：Morningstar, Inc. 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。