2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港[4)]

摩根資產管理

本文件只供香港投資者使用

單位信託系列

基金月報 | 2020年11月30日

摩根菲律賓基金

- 本基金主要（至少70%）投資於以菲律賓為基地或在當地經營之公司之股票證券。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、小型公司、貨幣、流通性、菲律賓股市的較高波幅及衍生工具的相關風險。
- 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（即將其總資產淨值至少70%）投資於以菲律賓為基地或在當地經營之公司之股票證券，為投資者提供長遠資本增長。

投資專才

基金經理

王長祺, 梁素芬

基金資料（（累計）美元類別）

基本貨幣
美元

總資產值（百萬）
51.4 美元

SEDOL 編號
B42HY15

ISIN 編號
HK0000055779

Bloomberg 編號
JFPHILI 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：115.26 美元

12個月之資產淨值
最高：124.14美元（03/12/19）
最低：74.86美元（19/03/20）

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	8.7	-5.9	-8.8	6.4	1549.3	29/07/74
基準指數1)	7.6	-6.7	-11.1	-0.8	-	

年度表現（%）

	2015	2016	2017	2018	2019	年初至今
（累計）美元類別	-5.1	-4.3	26.4	-15.7	10.5	-6.2
基準指數1)	-6.8	-6.6	24.6	-16.5	10.5	-8.2

1)再撥作投資的收益已減除預扣稅。01.01.99以前之數據為MSCI菲律賓總回報。01.01.88以前之數據為菲律賓交易所價格指數。2)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。3)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%。4)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年底表現。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 / 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。

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www.jpmorgan.com/hk/am/。

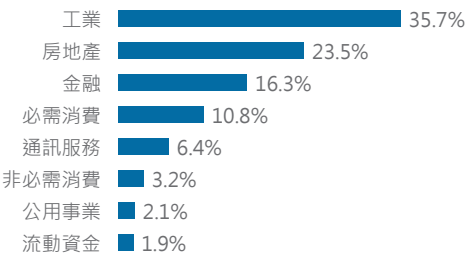
基金月報 | 2020年11月30日

投資組合分析 （（累計）美元類別）

	三年	五年	自成立至今[2)]
相關系數	0.99	0.99	-
Alpha系數（%）	0.04	0.11	-
Beta系數	0.93	0.93	-
年化波幅（%）	19.37	17.99	29.21
Sharpe比率	-	-	-
年化追蹤誤差（%）	3.47	3.14	-
平均每年回報（%）	-3.03	1.25	6.23

投資組合分布

類別分布



投資項目[3)]（截至2020年10月底）

十大投資項目	市場類別	%
SM Prime Holdings, Inc.	菲律賓房地產	10.1
Ayala Land Inc.	菲律賓房地產	9.7
Ayala Corp.	菲律賓工業	9.3
SM Investments Corporation	菲律賓工業	8.9
Universal Robina Corp.	菲律賓必需消費	7.3
BDO Unibank, Inc.	菲律賓金融	6.9
JG Summit Holdings Inc.	菲律賓工業	6.7
International Container Terminal Services, Inc.	菲律賓工業	6.2
PLDT, Inc.	菲律賓通訊服務	5.7
GT Capital Holdings, Inc.	菲律賓工業	3.3

1)再撥作投資的收益已減除預扣稅。01.01.99以前之數據為MSCI菲律賓總回報。01.01.88以前之數據為菲律賓交易所價格指數。2)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。3)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%。4)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年底表現。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 / 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。

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www.jpmorgan.com/hk/am/。