

摩根基金 — 環球天然資源基金 SICAV 系列

2017年7月

- 本基金主要投資於環球天然資源企業。
- 本基金須承受新興市場、集中、小型公司、非直接投資商品、天然資源股票、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

透過主要投資於環球天然資源企業(大量該等企業正處於開採天然資源的初期階段)，以期提供長期資本增值。

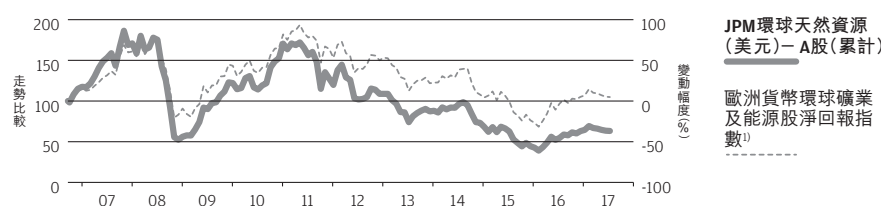
基金資料 (A(累計) – 美元類別)

基金經理	Neil Gregson/Chris Korpan (倫敦)	
總資產值	861.2 百萬美元	
報價貨幣及每單位資產淨值		
A(累計) – 美元類別	8.03 美元	
A(分派) – 歐元類別	9.82 歐元	
12個月之資產淨值：	最高	9.08 美元 (14.02.17)
	最低	7.10 美元 (06.07.16)
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%
上次分派及除息日：		
A(分派) – 歐元類別	0.03 歐元 (01.09.16)	
分派頻率	(分派)類別	預期每年分派
SEDOL 編號	B1CZ8H2	
ISIN 編號	LU0266512127	
Bloomberg 編號	FLEGNRA LX	

統計分析 (A(累計) – 美元類別)

	三年	五年	自成立至今 ⁴⁾
相關系數	-	-	-
Alpha系數(%)	-	-	-
Beta系數	1.03	1.05	1.15
年化波幅(%)	26.77	24.15	31.65
Sharpe比率	-	-	-
年化追蹤誤差(%)	-	-	-
平均每年回報(%)	-13.13	-9.10	-4.15

12.09.06至30.06.17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
A(累計) – 美元類別 ²⁾	-0.5	+15.5	-34.4	-37.9	-36.8	12.09.06
基準指數(以美元計) ¹⁾	-0.4	+8.2	-24.4	-25.3	+4.9	
A(分派) – 歐元類別 ³⁾	-2.2	+12.5	-21.6	-31.2	-1.2	14.03.05

年度表現(%) (以報價貨幣計)

	2012	2013	2014	2015	2016	年初至今
A(累計) – 美元類別	-9.1	-19.1	-22.5	-37.4	+51.3	-2.1
基準指數(以美元計) ¹⁾	+0.1	-20.1	-14.9	-29.8	+46.0	-1.9
A(分派) – 歐元類別	-10.7	-22.4	-11.9	-30.2	+55.9	-9.6

投資組合分析

地區分布

北美	43.3%
英國	27.5%
歐洲及中東(英國除外)	17.9%
太平洋區(日本除外)	6.8%
新興市場	3.7%
流動資金	0.8%

類別分布

0.8%	流動資金
1.4%	石油及氣體煉製和銷售
2.2%	其他
4.6%	鑽石及其他
15.0%	燃油及氣體
16.4%	黃金及貴重金屬
17.3%	基本金屬
20.3%	石油及氣體勘探和產品
22.0%	多元化礦業

五大投資項目 (截至2017年5月底)

項目	類別	地區	百分比
Rio Tinto	多元化礦業	英國	7.2
BHP Billiton	多元化礦業	英國	5.3
Glencore	多元化礦業	英國	5.1
Chevron	燃油及氣體	北美	3.5
Total	燃油及氣體	歐洲及中東(英國除外)	3.3

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/歐洲貨幣(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.。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。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。1)04.01.16以前之數據為歐洲貨幣環球黃金、礦業及能源股淨回報指數。再撥作投資之收益已減除預扣稅。本基金在01.03.07引進此項編訂指數，乃用作比較基金與較廣泛天然資源類別之表現。請注意，本基金不應被預期會有近似指數的表現。由於相關系數、Alpha系數及追蹤誤差均採用基準指數之數據作計算，故此亦不適用於本基金。所列Beta系數僅供參考。2)本股份類別於08.01.08正式開始在香港發售。3)本股份類別於24.07.06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月底開始計算。5)頒發機構：財資雜誌，2017年獎項，反映上年度表現。

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。

查詢請聯絡閣下之
銀行、財務顧問或瀏覽
www.jpmorganam.com.hk