

摩根基金 — 俄羅斯基金 SICAV 系列

2018年9月

- 本基金主要投資於俄羅斯企業的集中組合。
- 本基金須承受新興市場、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

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。

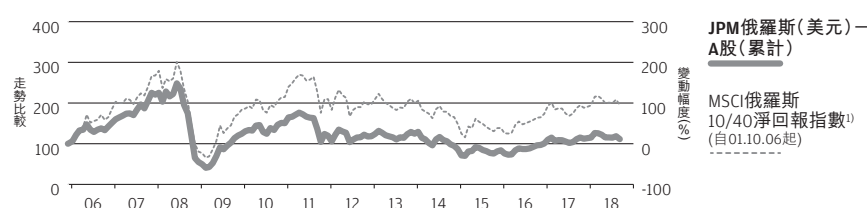
基金資料

基金經理	Oleg Biryulyov/Pandora Omaset/ Habib Saikaly(倫敦)	
成立日期	22.11.05	
總資產值	624.6 百萬美元	
報價貨幣及每單位資產淨值	11.13 美元	
12個月之 資產淨值：	最高	12.89 美元 (25.01.18)
	最低	10.77 美元 (11.04.18)
現時費用：	認購費	5.0% (以資產淨值計)
	贖回費	無
	管理費	每年1.5%
SEDOL 編號	B1FL413	
ISIN 編號	LU0225506756	
Bloomberg 編號	JPMRUSA LX	

統計分析

	三年	五年	自成立 至今 ²⁾
相關系數	0.97	0.95	0.95
Alpha系數(%)	0.12	-0.11	-0.30
Beta系數	0.88	0.87	0.94
年化波幅(%)	16.77	22.22	33.06
Sharpe比率	0.71	-	-
年化追蹤誤差(%)	4.83	7.35	10.15
平均每年回報(%)	12.97	-0.55	0.84

22.11.05至31.08.18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
A(累計) - 美元類別	-6.1	+0.1	+44.2	-2.7	+11.3
基準指數 ¹⁾	-6.4	+3.9	+44.2	+3.9	+95.1

年度表現(%) (以報價貨幣計)

	2013	2014	2015	2016	2017	年初至今
A(累計) - 美元類別	+4.3	-44.8	+6.5	+44.9	+4.5	-3.2
基準指數 ¹⁾	-1.8	-39.2	+0.5	+53.6	+0.7	+0.4

投資組合分析



五大投資項目 (截至2018年7月底)

項目	類別	地區	百分比
Lukoil	能源	俄羅斯	9.9
Sberbank Russia OJSC	金融	俄羅斯	9.6
Gazprom	能源	俄羅斯	7.1
NOVATEK JSC	能源	俄羅斯	6.0
MMC Norilsk Nickel	物料	俄羅斯	5.5

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。)基金研究評級來源：Morningstar, Inc.。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)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)頒發機構：財資雜誌，2018年獎項，反映上年度表現。

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