

- 本基金投資於由新興市場機構發行之債券，故須承受利率、信用及貨幣風險。
- 本基金可投資於衍生工具作投資用途，例如信貸違約掉期。信貸違約掉期是一種金融合約，通常與政府或企業之債券或債務相關，投資經理可藉此增加或減少所承擔之信用風險，故可能須受制於交易對手風險。最高可容許槓桿總額為資產淨值之210%。
- 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。

相對高增長及高收益潛力！



摩根新興市場債券基金



最佳亞洲資產管理公司
(2009、2010及2011⁺)

2011年12月

可供公眾傳閱

基金三大特色

1. 把握新興市場債券評級上調的機會

新興經濟體系結構改革帶動基本因素改善的趨勢，正支持新興市場債券評級陸續調高，並吸引更多資金流入。

2. 預期每月派息*

雖然增長動力和財政狀況遠勝成熟市場，新興市場債券的收益卻高於成熟國家債券。過去6個月，本基金的平均年化派息率超過6.5%*。

3. 建基於主權風險分析

本基金的投資策略結合市場分析與「由下而上」的信貸評估，致力挑選流通性較佳的主權債務，其財務透明度較高，違約風險亦較低。

近期基金派息紀錄

除息日 (日/月/年)	每單位派息 (美元)	除息日 資產淨值 (美元)	年化 派息率*
9/6/2011	0.07	15.44	5.44%
7/7/2011	0.07	15.41	5.45%
10/8/2011	0.08	15.45	6.21%
7/9/2011	0.08	15.59	6.16%
7/10/2011	0.10	14.60	8.22%
8/11/2011	0.10	15.24	7.87%

* 基金派息並無保證。正數派息率並不代表正數回報。
年化派息率=(每單位派息x12) / 除息日資產淨值x100%

基金表現

累積回報 (%)	1年	成立至今
摩根新興市場債券 (美元) A (每月派息) [^]	+2.7	+21.1
年度回報 (%)	2010 [#]	2011年初至今
摩根新興市場債券 (美元) A (每月派息) [^]	+14.1	+6.2

資料來源：摩根資產管理（截至31/10/2011，以美元資產淨值價計，收益再撥作投資。）

[^]摩根富林明基金的摩根富林明股份類別。[#]自成立至年底。

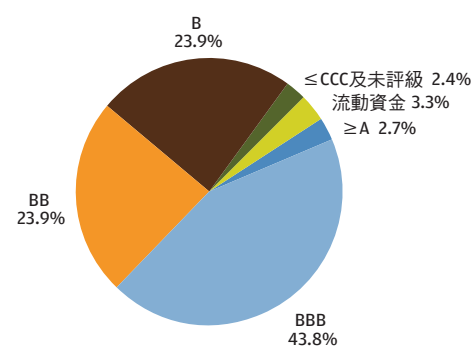
^{*}2011年獎項為亞洲最佳資產管理公司（零售投資）。

基金資料

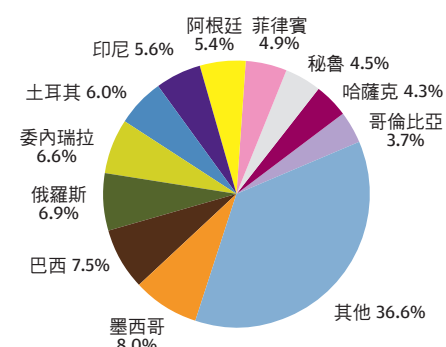
基金經理：Pierre-Yves Bateau
 基金總資產值：3.98億美元
 股份類別成立日期：2010年2月22日
 認購費：資產淨值之3.0%
 贖回費：現時為0% (最高0.5%)
 管理費：每年1.15%
 派息頻率：預期每月
 交易及計值：每日

資料來源：摩根資產管理（截至31/10/2011）

債券評級分布



地區分布



摩根投資理財中心 - 香港中環怡和大廈1樓 · 香港觀塘成業街7號寧晉中心東廣場G62
2265 1188 www.jpmorganam.com.hk

本刊所載資料並不構成投資建議，或發售或邀請認購任何證券、投資產品或服務。本刊所載資料均來自被認為可靠之來源，惟閣下仍應自行核實有關資料。投資涉及風險。過去業績並不代表將來表現。投資前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。

摩根
資產管理