

- 投資附帶風險。基金價格可反覆波動，投資者有機會損失全部投資金額。過往表現並不預示未來業績。
- 本基金是美盛環球基金系列（於愛爾蘭註冊成立的開放式傘子投資公司）的子基金。本基金透過將其資產淨值至少三分之二投資於在一個或多個（依基金章程所述）亞洲國家及澳洲和新西蘭註冊成立或進行大部份經濟活動的公司的股票，以達致長期的資本增值。此外，本基金可不時投資於駐於巴基斯坦及斯里蘭卡的公司之股票。
- 投資者將承受股票市場、亞洲市場、集中、貨幣、保管及結算、中國市場及債務證券風險。
- 本基金可能使用若干種類的金融衍生工具。這些工具可能涉及較高的風險，包括（但不限於）對手方、波動性、流通性、槓桿及估值風險，而本基金可能會蒙受重大虧損。
- 本基金可投資於新興市場，涉及特殊風險，包括流動性、波動性、貨幣、政治、經濟、法律及監管風險。
- 小型公司的證券與大型公司比較，一般涉及流動性較低及波動性較高的風險；而較小型公司一般較易受疲弱經濟或市場狀況的不利影響。
- 投資者不應只依賴本文件而作出投資決定。投資者應閱讀及明白基金銷售文件的詳情，包括風險成份。
- 美盛環球基金系列董事可酌情自精選派息股份類別的資本派息。因在資本中分派股息實際上相當於退還或撤回投資者的原投資資本或該原投資的資本收益。有關分派將導致該等股份類別的資產淨值（每股）即時相應減少。

# 美盛 QS MV 亞太（日本除外）股票增長及收益基金

## 基金有什麼特點？



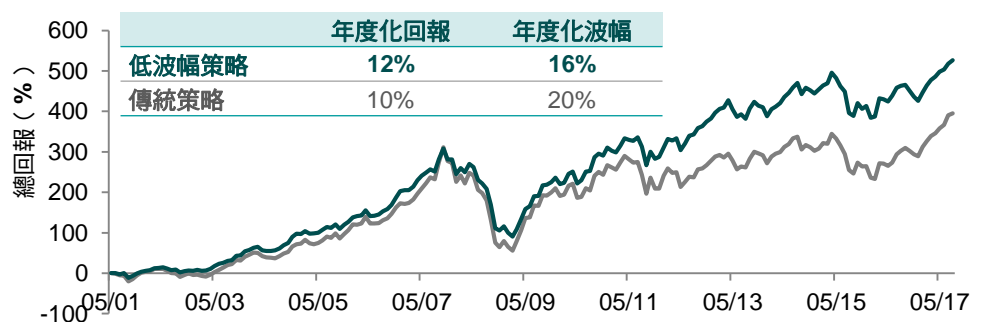
### 締造收益

透過投資於高息股，旨在提供資本增值及較下行風險。

## 1 管理波幅策略

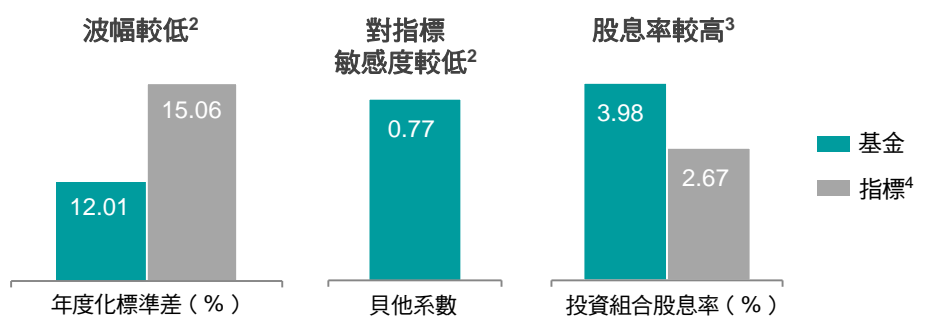
本基金採用管理波幅策略，  
著重收益締造及下行保障

低波幅策略：控制跌幅有效提升長線回報<sup>1</sup>



## 2 波幅較低； 股息率較高

本基金的波幅及對指標敏感度較低，同時提供較高的投資組合股息率



## 3 收益機會

透過優質的派息股，本基金致力捕捉亞洲區內的收益機會。基金同時提供不同貨幣的派息單位，提供定期收益潛力

年度化派息率：A類精選派息（M）<sup>5</sup>

每月派息（派息（M）=分派單位。基金單位旨在每月宣讀及分派股息。派息金額及派息率並不獲保證。精選派息（M）可從資本中分派股息。請注意上列線框內最後一個要點。）

紀錄日	美元	港元	澳元（對沖）	2017年			
				10月	11月	12月	
09/15/2017（五）	4.25%	4.25%	4.55%	紀錄日	10/13	11/17	12/15
08/18/2017（五）	4.25%	4.25%	4.55%	除息日	10/16	11/20	12/18
07/14/2017（五）	4.25%	4.25%	4.80%	派息日／再投資日	10/19	11/24	12/21
06/16/2017（五）	4.25%	4.25%	4.80%				
05/19/2017（五）	4.25%	4.25%	4.80%				
04/14/2017（五）	4.25%	4.25%	5.00%				

僅供香港投資者及澳門分銷商使用。請參閱末頁重要資訊。

## 基金如何部署？表現如何？

## 基金詳情

成立日期	2007年5月9日
基金總值	6499 萬美元
投資項目數量	116
加權平均市值	427.3 億美元

基金估值<sup>6</sup>

	基金（倍）	指標（倍）	對比指標折讓
調和市盈率 （過去12個月）	12.81	15.01	-14.66%
市帳率	2.02	2.74	-26.06%
市銷率	2.16	2.96	-26.78%
股價與現金流比率	10.04	15.42	-34.86%

累積表現<sup>7</sup>

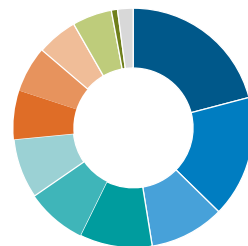
截至2017年8月31日	年初至今	3個月	1年	3年	5年
基金 - A類美元累積	20.30%	5.45%	13.40%	14.05%	48.10%

## 國家分佈



- 中國 17.77%
- 台灣 15.81%
- 澳洲 12.02%
- 香港 10.40%
- 泰國 9.87%
- 南韓 9.38%
- 新加坡 7.76%
- 印度 5.12%
- 其他 9.77%
- 現金/現金等值 2.10%

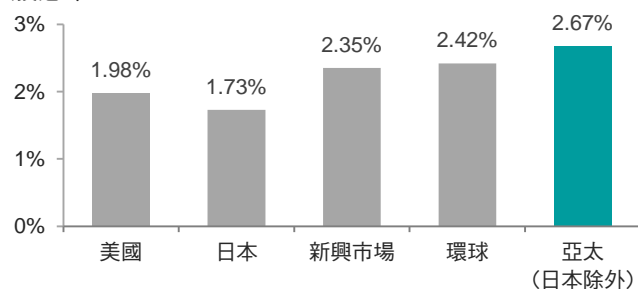
## 行業分佈



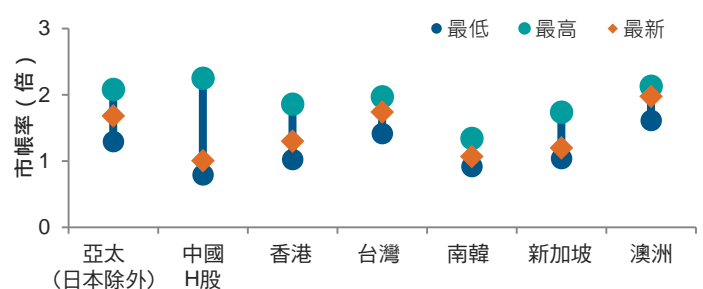
- 資訊科技 20.90%
- 金融 16.43%
- 房地產 10.11%
- 工業 9.82%
- 公用事業 8.12%
- 非必需消費品 8.08%
- 基本消費品 6.57%
- 物料 6.20%
- 電訊服務 5.48%
- 能源 5.34%
- 健康護理 0.84%
- 現金/現金等值 2.10%

## 為什麼現在要投資亞太（日本除外）股票？

對比其他地區，亞太（日本除外）市場不僅提供較高的股息率



同時由於它們估值合理，為投資者帶來吸引的入市機會。<sup>8</sup>



<sup>1</sup> 資料來源：彭博，截至2017年8月31日，根據月底回報計算。過往表現並非未來業績的保證。低波幅策略：MSCI亞太地區（日本除外）最低波幅優化美元總回報指數（淨值）；傳統策略：MSCI亞太地區（日本除外）指數（含已扣稅股息）。<sup>2</sup> 根據A類美元累積單位，3年年度化統計資料。<sup>3</sup> 投資組合股息率（包括費用）並未扣除投資者可能需付的總費用率，或任何適用的稅率和其他當地產生的費用，因此並不能代表基金各類別的報酬率。<sup>4</sup> 指標：摩根士丹利綜合亞太（日本除外）指數（含已扣稅股息）。2015年5月13日之前，指標為摩根士丹利綜合亞洲（日本除外）指數（含已扣稅股息）。<sup>5</sup> 資料來源：BNY Mellon，截至2017年9月22日。派息率（年度化）=（每單位派息金額/除息日基金淨值）×（365天/派息期內的總天數）× 100%。基金派息率不代表基金之回報率，派息率為正值不代表基金回報為正值，過去派息率並不代表未來派息率。基金淨值可能因市場因素而上下波動。2017年11月23日為感恩節假期，派息日/再投資日順延至翌日（11月24日）。<sup>6</sup> 資料來源：美盛/Factset。<sup>7</sup> 資料來源：美盛。基金表現以淨值（美元）計算，並已扣除所需費用。超過一年的表現為累積回報。過往業績並非日後表現的指標。基金表現根據其所得的收入及資本收益再投資。基金（A類美元累積）的曆年回報分別為年初至今（20.30%）、2016年（8.45%）、2015年（-8.52%）、2014年（5.01%）、2013年（2.37%）及2012年（19.81%）。投資目標、政策及限制已於2015年5月13日及2016年8月24日更改。<sup>8</sup>（左圖）股息率根據各指數的12個月總股息率。（右圖）根據過去7年各指數的月底市帳率。美國=標普500指數；日本=日經225指數；新興市場=MSCI新興市場指數；環球=MSCI綜合世界指數；亞太（日本除外）=MSCI綜合亞太（日本除外）指數；中國H股=恒生中國企業指數；香港=恒生指數；台灣=台灣加權指數；南韓=韓國綜合股票指數；新加坡=富時海峽時報指數；澳洲=標普ASX 200指數。

## 重要資訊

資料來源：美盛。除特別註明外，所有資料均截至2017年8月31日。名稱中包含「（對沖）」的任何股份類別將嘗試對沖本基金基礎貨幣與股份類別計值貨幣之間的貨幣風險，但不保證可以成功對沖。在某些情況下，投資者可能涉及額外風險。

基金或會因有尚未交收的交易活動及/或因使用基金章程容許的投資政策，導致其分佈暫時呈現負值。本文件只作參考用途，不應被視作財務推廣或其他財務、專業或投資建議。所有數據、意見、預測及其他資料以截至本文日期為依據，並可作隨時修改而不會另行通知。文中所引用的過往表現並不預示未來業績。本文件並不構成要約或招攬投資者認購或出售基金單位。投資附帶風險，投資價格及其收入可反覆波動，投資者有機會損失全部投資金額。投資者應仔細閱讀最近期的銷售文件，以獲取進一步資料，包括風險因素。本文件如在澳門派發，僅限分銷商使用。本文件提及的所有意見均為投資組合經理截至本文日期的判斷，或會因市場或其他因素而隨時改變，投資組合經理與公司整體的觀點或有不同。本文所載的意見並不預示未來，亦不保證未來業績或用作投資建議。本文所提及的任何證券並不構成買賣證券的建議，而有關證券的資料並不足以用作制定投資決策。匯率波動可導致海外投資的價值有所升跌。若基金並非以美元/港元為基本貨幣單位，美元/港元投資者將承受匯率波動的風險。美盛及/或其關聯公司、高級職員或員工（總稱「美盛」）不負責任何因使用本文或其內容而引起的損失。本文件乃保密和屬專有信息，除預期使用者外不得傳閱。本文件在未經美盛香港的書面同意下不得以何方式複製、派發或發表。本文件並未於香港經證券及期貨事務監察委員會或於澳門經澳門金融管理局審核。發行人：美盛資產管理香港有限公司。

HK1710020

僅供香港投資者及澳門分銷商使用。