



Matthews Asia

# 亞洲股息基金

A 類股份

銘基亞洲基金

2018年8月31日

## 投資目標

務求提供高於亞太股市長期普遍收益率的現有收入水平。

## 風險考慮

- ✳ 投資涉及風險。您可能會損失投資本金。
- ✳ 本基金主要投資於亞洲國家和經濟體。投資於這些新興市場可能有較大風險，例如政治、稅務、經濟、市場、流動性、保管和結算、貨幣、法律和規管的風險。
- ✳ 本基金可酌情決定從資本中或實際上從資本中支付有關分派股份的股息。從資本中支付股息及 / 或實際上從資本中支付股息，相當於付還或提取投資者部分原有投資或原有投資應佔的任何資本收益。有關股息可能導致本基金的每股資產淨值即時減少。
- ✳ 本基金主要投資於股票證券，波動可能會較大。
- ✳ 本基金可能投資於小型企業，而小型企業可能會較大型企業面對更高風險。
- ✳ 本基金不會採用對沖來抵銷某些市場風險，這可能會令本基金面對因為股價下跌而全部虧損的風險。
- ✳ 投資者不應只依據本文件所提供的資訊而作出投資決定。

## 評級\*

整體晨星評級™ ★★★★★

## 基金資料 (美元)

基金資產總額‡	5.128億美元
持股總數量‡	68
加權平均市值††	405億美元
基準	MSCI 亞太區所有國家指數
管理費	1.25%
初步最低投資額	1,000美元(或其他貨幣等值)/500英鎊
其後最低投資額	500美元(或其他貨幣等值)/250英鎊
基金註冊地	盧森堡
股份類別	A, I
基礎貨幣	美元
額外交易貨幣	英鎊
資產淨值‡	
A Acc (美元)	17.74美元
A Acc (英鎊)	20.65英鎊
A Dist (美元)	15.08美元
A Dist (英鎊)	17.47英鎊

資料來源：

‡ Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A

†† FactSet Research Systems

## 基金管理

Yu Zhang, CFA

基金經理

Robert J. Horrocks, PhD

副基金經理

Vivek Tanneeru

副基金經理

Sherwood Zhang, CFA

副基金經理

## 銘基亞洲

銘基亞洲深信亞洲作為全球增長最快的地區之一，將會錄得蓬勃的長遠增長，因此自1991年起在不同的市場環境下以專業知識專注投資於亞洲國家。銘基亞洲採用從下而上的基本投資宗旨，並著眼於長線投資表現。截至2018年8月31日，銘基亞洲管理的資產總額達332億美元。

## 聯絡資料\*\*

Brown Brothers Harriman (Hong Kong) Limited

香港

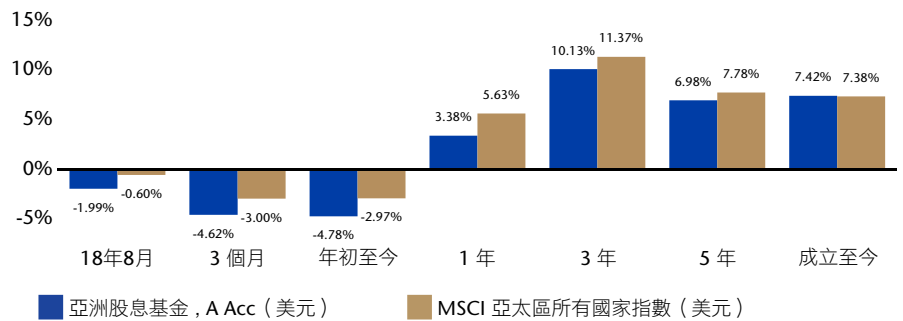
德輔道中68號

萬宜大廈13樓

電話：+852-3971-7133

電郵：MatthewsAsiaFunds@bbh.com

## 截至2018年8月31日的表現†



亞洲股息基金	18年8月	3個月	年初至今	1年	3年	5年	成立至今	成立日期
A Acc (美元)	-1.99%	-4.62%	-4.78%	3.38%	10.13%	6.98%	7.42%	2010年8月26日
A Acc (英鎊)	-0.63%	-1.99%	-0.82%	2.43%	16.65%	10.88%	10.15%	2011年2月28日
A Dist (美元)	-1.95%	-4.59%	-4.74%	3.40%	10.15%	6.97%	7.42%	2010年8月26日
A Dist (英鎊)	-0.68%	-2.03%	-0.86%	2.39%	16.62%	10.85%	10.14%	2011年2月28日
MSCI 亞太區所有國家指數 (美元)	-0.60%	-3.00%	-2.97%	5.63%	11.37%	7.78%	7.38% <sup>1</sup>	不適用

## 按年回報 (截至12月31日的各年)

亞洲股息基金	2017年	2016年	2015年	2014年	2013年
A Acc (美元)	32.88%	3.55%	3.20%	-1.50%	11.65%
A Acc (英鎊)	21.19%	24.49%	8.75%	4.44%	9.07%
A Dist (美元)	32.82%	3.53%	3.23%	-1.50%	11.68%
A Dist (英鎊)	21.20%	24.49%	8.57%	4.53%	9.16%
MSCI 亞太區所有國家指數 (美元)	32.04%	5.21%	-1.68%	0.29%	12.19%

† 所有超過1年的回報均按年計算。

1 指數於2010年8月26日開始計算。

所有引述的表現均代表過往的表現，並不保證未來的業績。投資回報和本金價值會因應市場而波動，因此贖回基金時，股值可能會高於或低於原來成本。目前的表現可能會較顯示的表現低或者高，投資者若投資於以非本地貨幣計值的基金，應該知道貨幣匯率波動可能會導致虧損本金的風險。

顯示的表現詳情乃根據資產淨值作相比，將任何再投資的股息計算在內及並已扣除管理費和其他開支。資料來源：Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

# 亞洲股息基金

2018年8月31日

十大持股 <sup>2</sup>		
	國家	淨資產%
Shenzhou International Group Holdings, Ltd.	中國/香港	4.1%
Minth Group, Ltd.	中國/香港	3.8%
China Petroleum & Chemical Corp.	中國/香港	3.5%
Hyundai Mobis Co., Ltd.	南韓	2.9%
Kao Corp.	日本	2.9%
NTT DoCoMo, Inc.	日本	2.8%
Japan Tobacco, Inc.	日本	2.6%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	台灣	2.6%
Nitori Holdings Co., Ltd.	日本	2.5%
HSBC Holdings PLC	中國/香港	2.3%
十大持股所佔總資產的百分比		30.0%

資料來源：Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

國家分布 (%) <sup>3</sup>			
	基金	基準	差異
中國/香港	37.5	23.4	14.1
日本	30.9	38.1	-7.2
南韓	10.3	8.4	1.9
台灣	3.7	7.0	-3.3
新加坡	3.5	2.0	1.5
印度	2.9	5.3	-2.4
澳洲	2.2	10.9	-8.7
印尼	2.0	1.1	0.9
泰國	1.3	1.4	-0.1
越南	1.2	0.0	1.2
孟加拉	1.1	0.0	1.1
菲律賓	1.0	0.6	0.4
馬來西亞	0.0	1.4	-1.4
紐西蘭	0.0	0.4	-0.4
巴基斯坦	0.0	0.0	0.0
現金及其他資產， 扣除債項	2.4	0.0	2.4

資料來源：FactSet Research Systems

市場資本價值風險 (%) <sup>3,4</sup>			
	基金	基準	差異
特大型股 (250億美元以上)	30.2	51.9	-21.7
大型股 (100至250億美元)	23.6	25.8	-2.2
中型股 (30至100億美元)	19.1	20.3	-1.2
小型股 (30億美元以下)	24.6	2.0	22.6
現金及其他資產， 扣除債項	2.4	0.0	2.4

資料來源：FactSet Research Systems

行業分布 (%) <sup>3</sup>			
	基金	基準	差異
非消費必需品	20.8	12.2	8.6
消費必需品	19.0	6.5	12.5
金融	14.5	20.4	-5.9
資訊科技	9.3	20.7	-11.4
電訊服務	7.8	4.3	3.5
工業	7.0	11.9	-4.9
公用事業	5.3	2.5	2.8
能源	5.0	3.6	1.4
物料	4.5	6.7	-2.2
健康護理	3.0	5.9	-2.9
房地產	1.5	5.3	-3.8
現金及其他資產， 扣除債項	2.4	0.0	2.4

行業數據以MSCI修訂的全球分類標準為基礎。參閱詳情請登入：  
www.msci.com  
資料來源：FactSet Research Systems

市盈率 <sup>5</sup>	
P/E Using FY1 Estimates	14.4x
P/E Using FY2 Estimates	13.0x

資料來源：FactSet Research Systems (截至2018年8月31日的市盈率估算)

股息回報 <sup>6</sup>	
2.93%	

資料來源：FactSet Research Systems, Bloomberg, 銘基亞洲

## 披露

本基金是銘基亞洲基金的子基金，是一種可變資本開放式傘子基金，並根據盧森堡法律註冊為有限責任公司。不得在美國出售或出售予美籍人士。本文件並不構成或載有購買本文件所述基金或任何證券的要約、招攬或投資建議。不得將本文件的資料詮釋為適用證券法例界定之基金章程、公開發售或發售備忘錄。

銘基亞洲是銘基國際投資公司及其直接和間接附屬公司之品牌。

本文件所載資料乃取材於編製時相信為可靠及準確的來源，但概不就任何資料的準確性或完整性作出任何陳述或保證(明示或暗示)。銘基亞洲及其附屬公司概不使使用有關資料所造成之直接或間接損失承擔任何責任。除非另有指明，否則本文件所載資料來自銘基亞洲及截至報告日期。

投資涉及風險。過往表現並不代表將來的表現。本基金的投資價值可升亦可跌。投資者應於作出投資決定之前，審慎考慮銘基亞洲基金的投資目標、風險、收費及開支。此等資訊和其他信息已載於銘基亞洲基金現有的基金認購章程、香港投資者補充文件、產品資料概要或其他發售文件(「香港發售文件」)，可瀏覽hk.matthewsasiasia.com索取。在投資前，請先參閱香港發售文件，以了解風險因素等詳細資料，而准投資者應因應您的個人情況及適用公民身份、居留地或所在地國籍，就任何投資的合適性諮詢專業法律、稅務及財務顧問。不同基金和股份類別的收費和開支有所不同。本基金的投資組合特性可能不時有別於本文件所示的特性。閣下不應假設該等證券的任何投資過往或將來可以獲利。

MSCI亞太區所有國家指數是自由浮動，調整市值的股票加權指數，當中包括澳洲、中國、香港、印度、印尼、日本、韓國、馬來西亞、紐西蘭、巴基斯坦、菲律賓、新加坡、台灣和泰國的股市。指數僅供比較之用，要直接投資於一個指數是不可能的。

\*就分派股份類別而言，整體晨星評級(Overall Morningstar Rating™)反映美元累積股份類別。基金評級只屬意見，並非買賣任何基金的建議。版權所有©2018 Morningstar, Inc. 本文件所載資料：(1)是晨星及/或其內容供應商的專有財產；(2)不得複製或分派；及(3)僅供參考用途。

\*\*如您屬於香港專業投資者，請直接聯絡銘基環球投資(香港)有限公司(致電(852)-3901-0880，或電郵至globalfunds@matthewsasiasia.com)，以了解更多關於本基金的資料。

本文件由銘基環球投資(香港)有限公司發表，並未經證監會證券及期貨事務監察委員會審核。

本文件為中文翻譯本。如英文版和中文版有任何歧義，一概以英文版為準。

## 股份類別

股份類別	ISIN	SEDOL	CUSIP
A Acc (美元)	LU0491817952	B46KTM6	L6263Q108
A Acc (英鎊)	LU0594556309	B3SX454	L6263Q488
A Dist (美元)	LU0491818091	B3QJ0P6	L6263Q223
A Dist (英鎊)	LU0594556481	B41BLZ1	L6263Q496

2 持股可能會結合多於一隻來自同一個發行人或相關預託證券的股票。

3 數據中的百分比值已四捨五入到十分位，由於需要四捨五入，因此值數可能不總結到100%。百分比值可能取自不同數據來源，因此可能與本基金其他文件不一致。

4 發行人的市場股票市值。

5 市盈率是指股票截至報告日期的股價，除以12個月期間(FY1)及24個月期間(FY2)的每股預測盈利。於本基金而言，該數據是本基金所有相關股票(不包括虧蝕的公司)的加權調和平均估計市盈率。概不保證本基金的組合成份會維持不變，或股票將實現預測盈利。資料僅供參考用途。

6 投資組合的股息率(歷史)為本基金過去12個月所持每項股本證券所付股息的加權平均總和，除以截至報告日期的價格。本基金的年化股息率為投資組合淨股票部份的數據。請注意，數據以投資組合總股票持有為基礎，並不反映投資者從本基金收取的實際收益率。正分派收益率並不代表正回報，過去收益率亦非未來收益率的保證。所載資料未經審核。