



Matthews Asia

評級及獎項*

最佳股票基金公司
最佳亞太區股票基金



基金資料 (美元)

基金資產總額 †	8,310 萬美元
基準	MSCI 亞洲所有國家 (日本除外) 指數
管理費	1.25%
初步最低投資額	1,000 美元 / 500 英鎊
其後最低投資額	100 美元 / 50 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)	19.67 美元

資料來源：

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

基金管理

Sean Taylor 基金經理	Inbok Song 基金經理
Jeremy Sutch, CFA 副基金經理	Sherwood Zhang, CFA 副基金經理
Sojung Park 副基金經理	Lau Cecilia 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 2024 年 9 月 30 日，銘基亞洲管理的資產總額達 83 億美元。

本基金的投資政策在 2021 年 12 月 15 日更改。此日期之前的業績表現不再適用的情況下達致。所有引述的業績表現均代表過往的業績表現，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。目前的業績表現可能會較顯示的表現低或者高，投資者若投資於以非美元計值的基金，應該知道貨幣匯率波動可能會導致虧損本金的風險。顯示的業績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已扣除管理費和其他開支。業績表現數據已按上述各自的貨幣計算，包括經常性開支，但不包括您可能需要支付的任何認購費及贖回費。資料來源：Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

亞洲 (日本除外) 總回報股票基金

銘基亞洲基金

自 2023 年 2 月 17 日起，亞洲 (日本除外) 股息基金已更改其名稱為亞洲 (日本除外) 總回報股票基金。

A 類股份

2024 年 9 月 30 日

投資目標

透過資本增值及現有收入尋求總回報。

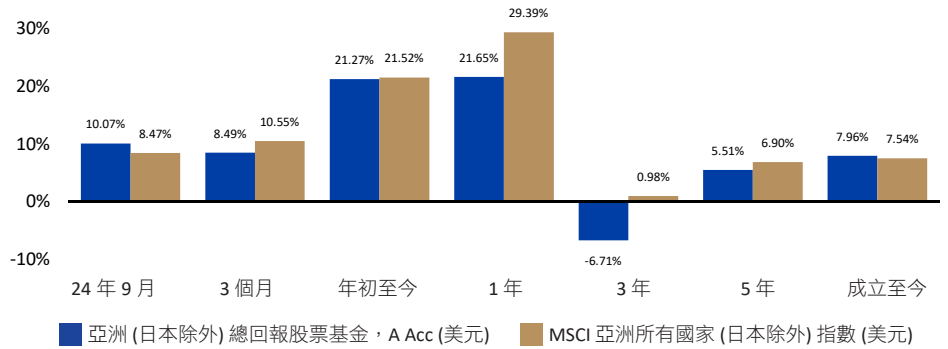
可持續發展

基金根據 SFDR 第 8 條提倡環境及社會特徵。此外，基金同時使用基於活動及規範的排除。有關本基金的環境及社會特徵的資料可在網站上的香港發售文件中找到。

風險考慮

- ✳ 投資涉及風險。往績並不代表將來的業績表現。您可能會損失投資本金。
- ✳ 本基金主要投資於亞洲 (日本除外) 國家及市場。投資於這些新興市場或許涉及增加風險，例如流動性風險、貨幣風險 / 管制、政治與經濟不明朗因素、法律與稅務風險、交收風險、託管風險及高度波動性的可能性。
- ✳ 本基金亦可能投資於前沿國家及市場，涉及的風險與在新興國家及市場的投資風險相似，惟風險更甚。
- ✳ 本基金可酌情決定就有關分派股份，從股本中或實際上從股本中支付股息。從股本撥付及 / 或實際從股本撥付股息相當於退回或提取投資者部分原有投資，或者該原有投資應佔的任何資本收益。任何該等分派可能導致子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。
- ✳ 本基金可投資於金融衍生工具。與金融衍生工具相關的風險包括對手方 / 信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險及場外交易風險。投資於金融衍生工具或會導致子基金須承擔蒙受重大損失的高風險。
- ✳ 本基金可使用對沖技術，以嘗試抵銷若干市場風險，但無法保證對沖技術將完全及有效地達致其預期結果。
- ✳ 流行病與其他突發公共衛生事件可能導致市場波動及干擾。
- ✳ 投資者不應只依據本文件所提供的資料而作出投資決定。

截至 2024 年 9 月 30 日的表現 †



亞洲 (日本除外) 總回報股票基金	24 年 9 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)	10.07%	8.49%	21.27%	21.65%	-6.71%	5.51%	7.96%	2015 年 11 月 30 日
MSCI 亞洲所有國家 (日本除外) 指數 (美元)	8.47%	10.55%	21.52%	29.39%	0.98%	6.90%	7.54% ¹	不適用

按年回報 (截至 12 月 31 日的各年)

亞洲 (日本除外) 總回報股票基金	2023 年	2022 年	2021 年	2020 年	2019 年
A Acc (美元)	-9.49%	-26.71%	3.08%	50.79%	15.83%
MSCI 亞洲所有國家 (日本除外) 指數 (美元)	6.34%	-19.36%	-4.46%	25.36%	18.52%

† 所有超過 1 年的回報均按年計算。

¹ 指數於 2015 年 11 月 30 日開始計算。

亞洲 (日本除外) 總回報股票基金

2024 年 9 月 30 日

十大持股 ²		
	國家	淨資產 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	台灣	7.8%
Tencent Holdings, Ltd.	中國 / 香港	5.3%
Alibaba Group Holding, Ltd.	中國 / 香港	5.2%
Samsung Electronics Co., Ltd.	南韓	3.2%
Meituan Class B	中國 / 香港	2.9%
Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd.	中國 / 香港	2.9%
Trip.com Group, Ltd.	中國 / 香港	2.7%
China Merchants Bank Co., Ltd.	中國 / 香港	2.6%
HDFC Bank, Ltd.	印度	2.5%
Reliance Industries, Ltd.	印度	2.1%
十大持股所佔總資產的百分比		37.2%

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

國家分布 (%) ³			
	基金	基準	差異
中國 / 香港	38.4	36.5	1.9
印度	20.6	22.2	-1.6
台灣	14.6	19.8	-5.2
南韓	8.3	11.9	-3.6
新加坡	5.8	3.6	2.2
越南	3.9	0.0	3.9
印尼	3.0	1.9	1.1
馬來西亞	2.5	1.7	0.8
泰國	2.0	1.7	0.3
菲律賓	1.7	0.6	1.1
澳門	0.0	0.2	-0.2
債項, 扣除現金及 其他資產	-0.6	0.0	-0.6

資料來源：FactSet Research Systems

行業分布 (%) ³			
	基金	基準	差異
金融	27.9	21.1	6.8
非消費必需品	24.5	15.0	9.5
資訊科技	19.9	25.1	-5.2
通訊服務	11.9	10.1	1.8
房地產	3.8	2.4	1.4
工業	3.6	7.5	-3.9
消費必需品	3.4	4.3	-0.9
能源	2.1	3.6	-1.5
健康護理	1.9	3.7	-1.8
公用事業	1.6	2.8	-1.2
物料	0.0	4.5	-4.5
債項, 扣除現金及 其他資產	-0.6	0.0	-0.6

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

市場資本值風險 (%) ^{3,4}			
	基金	基準	差異
特大型股 (250 億美元以上)	73.7	63.8	9.9
大型股 (100 至 250 億美元)	16.2	21.7	-5.5
中型股 (30 至 100 億美元)	6.4	14.3	-7.9
小型股 (30 億美元以下)	4.3	0.2	4.1
債項, 扣除現金及 其他資產	-0.6	0.0	-0.6

資料來源：FactSet Research Systems

股息回報 ¹¹	
1.98%	

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

投資組合特徵		
	基金	基準
持倉量	68	1,070
加權平均市值 (以十億計)	\$163.4	\$170.6
主動投資比率 ⁵	61.9	不適用
使用 FY1 估算市盈率 ⁶	14.6x	14.2x
使用 FY2 估算市盈率 ⁶	12.9x	12.7x
價格 / 現金流向 ⁷	11.6	9.5
價格 / 賬面 ⁸	2.3	1.9
股本回報率 ⁹	14.0	15.0
每股盈利增長 (三年) ¹⁰	10.1%	12.9%

資料來源：FactSet Research Systems

- 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 主動投資比率的計算方法，是取投資組合持有量與基準權重之間差異的絕對值，將所有這些差異相加後再除以二。計算得出的主動投資比率將在 0% 與 100% 之間，0% 表示投資組合完美複製了基準，而 100% 則表示投資組合與指數之間沒有任何重疊。主動投資比率的計算包括本基金所持現金。
- 6 市盈率是股票截至報告日的股價，除以 12 個月期間 (FY1) 或 24 個月期間 (FY2) 的預測每股盈利。本基金所採用的是基金內所有正股的加權調和平均估算市盈率，不包括負收益股票。並不保證基金的組成將維持不變，或股票的預測盈利將實現。提供的資料僅作為說明之用。
- 7 衡量市場對公司未來財務狀況的預期。由於此衡量標準涉及現金流向，因此排除了折舊和其他非現金因素的影響。與市盈率類似，此衡量標準亦提供相對價值的指示。
- 8 市賬率 (P/B Ratio) 用於比較股票的市場價值與其賬面價值。其計算方法是將股票目前的收盤價除以最近一個季度的每股賬面價值。較低的市賬率可能表示股票被低估。
- 9 股本回報率 (ROE) 是淨收益佔股東股本的百分比。股本回報率透過顯示公司利用股東投入的資金所產生的利潤來衡量公司的盈利能力，其計算方式為淨收入除以股東股本。
- 10 每股盈利 (EPS) 是指歸屬於公司每股的年度利潤 (除稅後和所有其他費用)。每股盈利的計算方法是將利潤除以公司的平均股份數。盈利增長並非衡量基金未來業績表現的標準。
- 11 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。年化股息率為基金的淨股票部份，並不反映投資者從本基金收取的實際收益率。無法保證本基金投資的公司以往曾支付股息，將繼續支付或在未來以當前利率支付。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。

股份類別

股份類別	ISIN	SEDOL	CUSIP
A Acc (美元)	LU1311310541	BYRP997	L6258X126

亞洲 (日本除外) 總回報股票基金

2024 年 9 月 30 日

聯絡資料

香港代表辦事處**

Brown Brothers Harriman (Hong Kong) Limited
香港
德輔道中 68 號
萬宜大廈 13 樓
電話：+852-3756-1755

供顧問及機構聯絡：

銘基環球投資 (香港) 有限公司
電話：+852-3901-0880
電郵：globalfunds@matthewsasias.com

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。

銘基亞洲為銘基國際投資有限公司及其直接及間接附屬公司的商標。

本文件所載資料乃取材自於編製時相信為可靠及準確的來源，但概不就 (包括但不限於) 資料的完整性或及時性作出任何陳述或保證 (明示或暗示)。銘基亞洲及其聯屬公司概不就使用有關資料所造成的直接或由此引起的損失承擔任何責任。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。

投資者應於作出投資決定之前，審慎考慮基金的投資目標、風險、收費及開支。此等和其他資料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 (「香港發售文件」) 或其他發售文件，並可瀏覽 hk.matthewsasias.com 索取。在投資前，請先參閱香港發售文件或其他發售文件，以了解風險因素等詳細資料，而準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。

MSCI 亞洲所有國家 (日本除外) 指數是自由浮動，調整市值的股票加權指數，當中包括中國、香港、印度、印尼、馬來西亞、巴基斯坦、菲律賓、新加坡、南韓、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。

*Morningstar Awards, 2021© Morningstar, Inc. 版權所有，翻印必究。亞洲 (日本除外) 總回報股票基金 A ACC (美元) 榮獲香港最佳亞太區股票基金。銘基亞洲榮獲香港最佳股票基金公司獎。

** 請聯絡香港代表辦事處索取基金資料，包括基金的財務報告及發售文件，以及相關的通函、通知及公告 (如適用)。

請聯絡您的財務顧問，以了解銘基亞洲基金在香港發售文件中披露的具體資料及文件。

本文件由銘基環球投資 (香港) 有限公司發表，並未經香港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。



Matthews Asia