

# 摩根歐元

摩根富林明基金II的JF股份類別

2011年12月

## 投資目標

以參考貨幣實現具競爭水平的總回報，同時保本及維持高水平的流通量。

## 投資項目

- 政府、機構、及主權債務
- 回購協議
- 定期存款
- 存款證
- 商業票據
- 投資級企業債券

## 基金經理評論

**回顧：**投資者期望歐洲政策官員將就持續的歐元區債務危機採取有用的應對措施。在11月份，歐洲市場情緒跌至新低，多國央行採取聯手行動，為短期市況帶來一些希望。聯儲局、歐洲央行、英倫銀行、日本央行、加拿大央行及瑞士央行宣布聯手行動，為緊張的金融體系加大流動性支持。意大利新總理蒙蒂承諾平衡2013年預算，並強調會執行前總理貝羅斯科尼所採納的緊縮措施。評級機構標準普爾以新準則重新審閱37家銀行（當中8家為歐洲銀行）的評級；標普評估經濟和行業風險，以較嚴格準則檢視銀行的資本、風險、融資及流動資金。重新審閱的結果是令歐洲和國際間的銀行出現新一輪評級降低。本基金截至月底資產規模為9,200萬歐元，加權平均到期日為43天，隔夜流動資金佔基金投資組合30%。

**展望：**鑑於歐洲情況惡化，歐洲委員會調低經濟預測。預期2011年生產總值的增長為1.5%，2012年為0.5%，低於先前的預測1.6%和1.8%。這些修訂顯示2011年第四季歐洲廣泛地區經濟將會收縮，以及令歐央行在12月減息0.25厘的機會增加。

## 基金資料

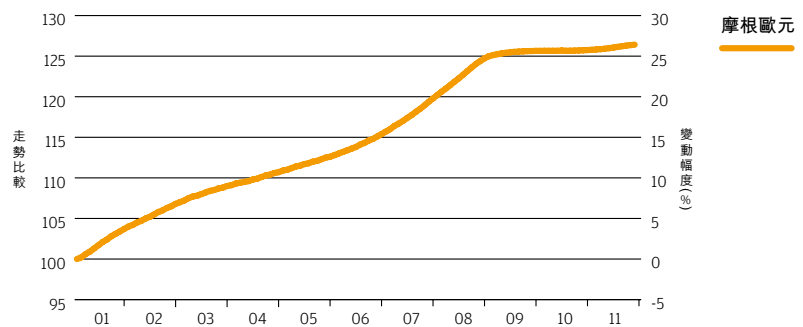
基金經理	Joe McConnell (倫敦)
成立日期	12.02.01
總資產值	93.3 百萬歐元
報價貨幣及每股資產淨值	126.41 歐元
費用：	
認購費	無
贖回費	無
管理費	每年 0.25%
年息率 <sup>1)</sup>	0.44%
發放贖回款項	T+3 個交易日
SEDOL 編號	7173433
ISIN 編號	LU0118409811
Bloomberg 編號	FLEDEMJ LX

## 投資組合特點

平均年期/平均屆滿期	0.1 年 / 0.1 年
------------	---------------

- 本基金旨在以歐元實現具競爭力的總回報，同時保本及維持高水平的流通量。本基金並非定期存款，亦不受任何保證。投資者可能須受制於利率及交易對手風險。
- 投資者可能須承受損失。
- 投資者不應單憑本文件作出投資決定。

## 12.02.01至30.11.11表現



## 累積表現 (%)

基金	一個月	一年	三年	五年	自成立至今
基金	+0.0	+0.5	+1.6	+9.8	+26.4

## 年度表現 (%)

基金	2006	2007	2008	2009	2010	年初至今
基金	+2.5	+3.8	+4.1	+0.7	+0.1	+0.5

## 投資組合分析



## 五大投資項目

項目	百分比
Rabobank 1% 17/05/12	2.2
RBS 0% 14/12/11	2.2
Deutsche Bank 0% 28/12/11	2.2
Government of Germany 0% 23/01/12	2.2
HSBC 0.9% 08/05/12	2.2

查詢請聯絡閣下之銀行、財務顧問或瀏覽

[www.jpmorganam.com.hk](http://www.jpmorganam.com.hk)

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（以基金貨幣資產淨值價計）。基金評級來源：Morningstar, Inc. 風險評級（如有）乃基於摩根資產管理就各類資產之相對風險評估而制定，並可不時更新，僅供參考。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，JF系列與摩根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) 年息率為基金資產淨值在上一個月最後兩個計值日之變動年率。年息率並無保證，僅供參考。2) 《財資》雜誌3A投資大獎。2011年度為亞洲最佳資產管理公司（零售投資）。

本基金的投資表現以歐元計算。以美元/港元為基本貨幣的投資者將可能要承受有關外幣匯率波動的影響。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。