

摩根富林明證券股份有限公司

境外基金投資人須知

警語：

- (一) 本基金經行政院金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險，基金經理公司以往之績效不保證基金之最低收益。投資人申購前應詳閱基金公開說明書。
- (二) 本投資人須知之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由總代理人及負責人依法負責。
- (三) 境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

總代理人諮詢電話：0800-045-333

製作日期：96年7月

	頁
境外基金總代理人	1
基金經理公司簡介	2
基金管理機構組織圖	3
基金經理公司沿革	4
基金經理公司股東背景	5
摩根富林明系列基金基本資料	6
摩根富林明基金	6
摩根富林明基金 II	29
JF系列基金基本資料	31
基金保管機構簡介	48
總分銷機構簡介	50
有關申購、買回及轉換境外基金之方式	50
申購、買回及轉換之作業流程	52
境外基金之募集及銷售不受理或不成立時之退款方式	54
總代理人與境外基金機構之權利、義務及責任	54
總代理人應提供之資訊服務事項	56
境外基金機構、總代理人及銷售機構與投資人爭議之處理方式	56
協助投資人權益之保護方式	56
投資人應負擔的各項費用	58
境外基金的潛在風險	61
投資人取得相關資訊之網址	63
交付表彰投資人權益之憑證種類	63

境外基金總代理人

公司名稱：摩根富林明證券股份有限公司

公司地址：台北市敦化南路二段71號17樓

諮詢電話：0800-045-333

董事長：章碩麟

公司簡介：

成立於2002年8月。提供國內有價證券與外國有價證券(境外基金)經紀及國內基金代銷服務。而2003年9月起更透過摩根富林明網站提供一般投資人詳盡的投資理財資訊與個人化之基金交易服務。

以客為尊、量身定做的投資服務

發展一對一的服務，根據客戶不同的投資需求，不同的投資屬性及不同的風險承擔能力，提供不同的資產配置，設定個人化的投資目標與投資策略，協助投資人選擇適當的投資工具。

全球研究資源網絡

摩根富林明資產管理在全球擁有超過780位的專業研究人員，在研究報告的廣度、深度、品質及可信度上，都是業界的最高標準。透過全球綿密的資訊網路，各地的分公司都可獲得來自全球四個主要研究中心(倫敦、香港、東京、及紐約)的專業研究資訊。

產品線涵蓋全球

摩根富林明所提供的產品線範圍遍及台灣、日本、亞洲、大中華經濟圈，以及歐洲、美洲及全球，提供最完整的投資產品，以國際化的專業背景及全球市場的研究資源，以及『資產管理』的核心能力，提供客戶最佳的全球投資平台。

基金經理公司簡介

摩根富林明資產管理(歐洲)有限公司

公司名稱：JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l.

摩根富林明資產管理(歐洲)有限公司

公司地址：European Bank & Business Centre

6, route de Treves, L-2633 Senningerberg

Grand Duchy of Luxembourg

負責人：Paul Bateman

JF基金有限公司

公司名稱：JF Funds Limited (JF基金有限公司)

公司地址：香港中環干諾道中8號遮打大廈21樓

負責人：Ken Wai Ming Tam

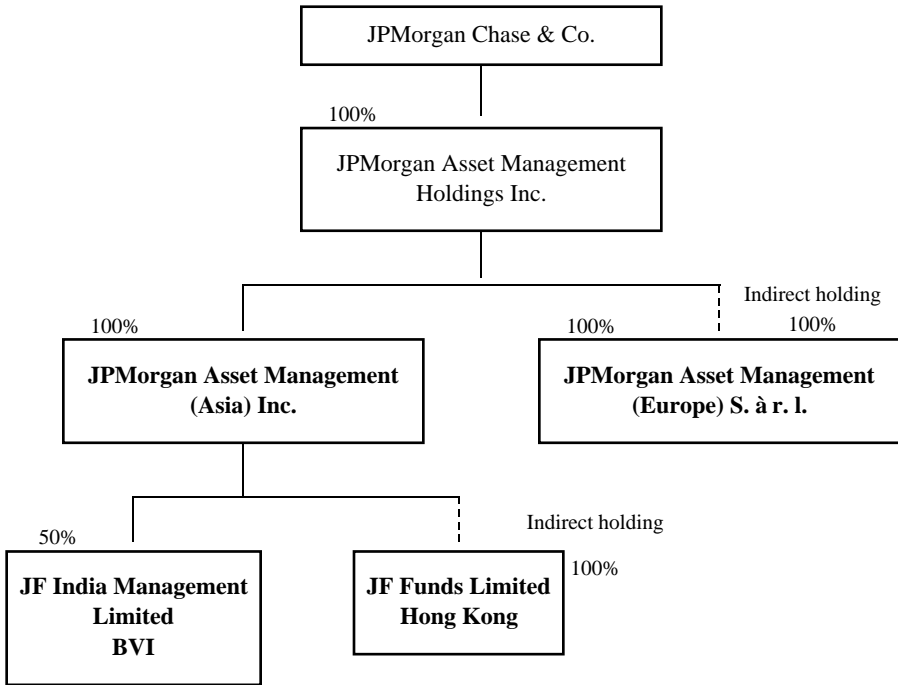
JF印度管理有限公司

公司名稱：JF India Management Limited (JF印度管理有限公司)

公司地址：PO Box 3151 Road Town, Tortola, British Virgin Islands

負責人：Clive Stuart Brown

基金管理機構組織圖



- another 50% held by Giacona Management Establishment

■ 基金經理公司沿革

摩根富林明資產管理(歐洲)有限公司、JF基金有限公司、以及JF印度管理有限公司皆隸屬於「摩根富林明資產管理」(JPMorgan Asset Management) 旗下，提供各地投資人全球化的資產管理服務。「摩根富林明資產管理」負責摩根大通集團之全球資產管理業務，截至2006年9月30日止，所管理之資產超過9,349億美元，為全球第二大主動管理之資產管理公司，所管理之資產包括固定收益型資產(Fixed Income) 4,523億美元、股票型資產(Equity) 2,995億美元、平衡型資產910億、其他類型資產920億美元。此外，「摩根富林明資產管理集團」在全球42個市場、透過逾7,770位在地人才、650位投資經理人，掌握第一手研究及實地公司考察，提供最專業即時的全球化投資策略建議。

摩根富林明資產管理(歐洲)有限公司

於盧森堡註冊成立，負責摩根富林明資產管理集團歐洲地區之資產管理事業，其管理之基金如JPMorgan Funds等為根據有關集體投資企業(Collective Investment Undertakings)之盧森堡法例之第一部分符合Societe d'Investissement a Capital Variable(即可變資本投資公司)之資格；及根據歐盟理事會85/611號指引(經修訂)符合可轉讓證券集體投資企業(Undertaking for Collective Investments in Transferable Securities)之資格，摩根富林明資產管理(歐洲)有限公司並負責摩根富林明資產管理集團旗下由JF基金有限公司所管理的亞洲系列基金於歐洲地區的銷售與服務。

JF基金有限公司

植根香港的JF基金有限公司，為JF資產管理集團中負責亞洲地區資產之管理及銷售服務，JF資產管理集團早在30多年前，即以Jardine Matheson 和 Fleming Group合資方式，帶領投資者進軍亞洲市場，1999年3月，Fleming Group收購Jardine Matheson所擁有的JF股份，並整合其全球網路，JF現擁有區內陣容最鼎盛的投資隊伍，被譽為亞洲首屈一指的投資專家，2001年，JF資產管理正式納入全球第二大金融控股集團——「摩根大通集團」(JPMorgan Chase & Co.)旗下，並由「摩根富林明資產管理」(JPMorgan Asset Management) 事業體，提供全球投資大眾更多元化的資產管理服務。截至2006年12月31日為止，JF管理約728億美元資產，對亞洲、日本、歐洲及美國四大區域的投資形勢均瞭如指掌，能讓投資者盡享雄厚環球網絡的優勢。

JF印度管理有限公司

JF印度管理有限公司於1989年7月18日成立於英屬維京群島，為JF資產管理集團旗下負責國際事務的公司，2001年一併納入「摩根大通集團」(JPMorgan Chase & Co.) 旗下之「摩根富林明資產管理」(JPMorgan Asset Management) 事業體。

> 產品線完整

透過同時操作各種具互補性的投資策略，本公司提供表現優異的完整產品線，以滿足客戶的個別需求。每一個基金有自己的投資目標、基金管理策略和風險程度，因此，不論您想要的是成長型、收益型、價值型，或者結合以上三種類型的產品，摩根富林明資產管理將依據您的需求建立專屬於您個人的投資組合。摩根富林明向以創新及領先市場見稱，除了一系列由專家管理的基金外，更備有各種完善的客戶服務，致力協助投資者達成理財目標。

> 以專業研究提昇基金績效

摩根富林明對投資者的承諾及其嚴謹的投資作風一向備受信賴。為了直接取得最新市場資訊，摩根富林明一直強調派駐投資專家坐鎮所投資的市場，現時集團在全球各地擁有 700位投資專才。摩根富林明的基金經理更會積極進行第一手研究及實地公司考察，率先發掘長線潛力優厚及應變靈活的公司作投資。多年來，摩根富林明秉承這種投資哲學所取得的驕人成績已是有意共睹，並榮獲多項大獎嘉許及獨立分析機構高度評價。

■ 基金經理公司股東背景

摩根富林明證券隸屬於摩根富林明資產管理集團 (JPMorgan Asset Management)，享有來自合併後「摩根大通集團」母公司的充份支援。

合併之三家銀行背景簡述如下：

> 大通銀行

美國大通銀行集團成立於 1799年，承襲在銀行業二百多年的傳統，旗下管理資產總值達 2,200億美元，為全美最大銀行控股公司之一，業務遍及 50多國，客戶則遍佈 200多國。所經營業務範圍包括商業及保管銀行、外匯與衍生性金融商品、貸款、投資銀行、證券經紀及研究、債券及股票承銷、企業理財等業務。

> 摩根銀行

擁有逾 150年的優久歷史，旗下管理資產總值達 3,500億美元，主要業務涵括資產管理、證券經紀、稅務及房地產規劃、資本籌資、法人投資顧問服務、及投資銀行業務等；其中投資銀行為其主要核心業務，並為全球第二大投資銀行服務機構，居於世界領導地位。

引述摩根大通銀行董事長華納先生，本次合併對於摩根和大通銀行都是重大的突破，新的公司將成為全球超強組合。透過傑出的客戶經銷網和滿足各種客戶需求的優異能力，我們看好未來成長和獲利的前景，未來營收來源更為分散，尤其有助於維持盈餘的成長和穩定。在此同時，對於誠信、卓越和服務的超高要求，持續是我們對客戶的共同承諾。

> Bank One

為全美第六大銀行控股公司，自 2004年 7月起與其合併，成為總資產高達 1.1兆美元、全美第二大之銀行控股公司。

■ 摩根富林明系列基金基本資料

摩根富林明基金

1. 摩根富林明美洲基金 (美國增長基金)

貨幣

美元計價

成立日期

16/11/1988

類別

股票型

指標

標準普爾500指數 (總報酬淨額)

投資目標

主要投資於美國公司，以期提供長期資本增值。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產 (不包括現金及約當現金) 將投資於根據美國法律註冊成立及於美國擁有辦事處、或即使於其他地區上市，但於美國從事其大部分經濟活動之公司股票及股票相關證券。基金亦可投資於加拿大公司。

合適投資人

本基金為廣泛投資於美國股市的核心股票基金。因此，基金適合有意在現有多元化組合加入單一國家成份的投資人，或為達致長期資本增值而物色單獨核心股票投資的投資人。由於基金投資於股票，以及由於單一國家投資存在因國家而異的經濟、貨幣及政治風險，故基金可能適合有意持有投資最少5年的投資人。

本股票基金主要投資於美國股票組合。基金審慎控制風險，並高度分散股票投資，旨在確保波幅較指標指數為低。因此，基金並非藉著承受較基金指標為高的風險以賺取報酬。

風險程度：波動係數 1

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	11.7	14.4	25.9	31.1	43.1	28.9
標準普爾500指數 (Net)	9.1	10.0	23.1	31.9	42.0	30.6

2. 摩根富林明美國微型企業基金

貨幣

美元計價

成立日期

20/06/2003

類別

股票型

指標

羅素微型企業指數 (總報酬淨額)

投資目標

主要投資於北美微型企業公司，以期提供長期資本增值。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產 (不包括現金及約當現金) 將投資於根據美國法律註冊成立及於美國擁有辦事處、或即使於其他地區上市，但於美國從事其大部分經濟活動之微型企業公司股票及股票相關證券。微型企業公司指任何時間資產不超過50億美元。基金亦可投資於加拿大公司。

合適投資人

本基金為廣泛投資於美國股市的微型企業股票基金。儘管這些公司通常為投資人帶來非常高報酬的週期，但與較大型的藍籌股比較，這些公司的流通性一般較低，而財務風險亦較高。因此，本基金的投資人應了解本基金的波幅可能較核心、傾向大型股票基金為高。由於基金投資於股票，以及由於單一國家投資存在因國家而異的經濟、貨幣及政治風險，故基金可能適合有意持有投資最少 5 年的投資人。

由於投資組合投資於流通性可能較低及傾向帶有較高財務風險的微型公司，故波幅可能較廣泛的投資為高。然而，組合賺取較高報酬的機會亦較高。投資人應注意基金有 10% 績效費，對基金淨值會造成額外的波動度。

風險程度：波動係數 4

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	5.0	5.6	8.1	29.7	45.1	90.4
羅素2000指數 (Net)	7.0	8.2	20.2	39.6	52.8	94.6

3. 摩根富林明美國動力基金

貨幣

美元計價

成立日期

18/07/2003

類別

股票型

指標

標準普爾500指數 (總報酬淨額)

投資目標

設有積極主動管理的投資組合，主要投資於美國企業，以期盡量提高長期資本增值。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產 (不包括現金及約當現金) 將投資於根據美國法律註冊成立及於美國擁有辦事處、或即使於其他地區上市，惟於美國從事其大部分經濟活動之公司股票及股票相關證券。基金亦可投資於加拿大公司。

合適投資人

本基金為一項積極主動管理的股票基金。基金投資於增長與價值特質比重均等的美國股票組合。因此，基金可能適合採取較高風險的股票策略以配合現有核心組合的投資人，或尋求較高的長期報酬及願意承受基金固有額外風險的投資人。基金可能適合持有投資最少5年的投資人。

由於投資組合的比重大致均等，且與其指標的成份截然不同，故波幅可能非常高。然而，獲取更高報酬的潛力亦較大。

風險程度：波動係數 1

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	11.2	12.4	23.5	41.1	66.2	97.3
標準普爾500指數 (Net)	9.1	10.0	23.1	31.9	42.0	61.9

4. 摩根富林明美國價值基金

貨幣

美元計價

成立日期

20/10/2000

類別

股票型

指標

羅素 1000 價值指數 (總報酬淨額)

投資目標

主要投資於偏重價值風格之美國企業組合，以期提供長期資本增值。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產 (不包括現金及約當現金) 將投資於根據美國法律註冊成立及於美國擁有辦事處、或即使於其他地區上市，惟於美國從事其大部分經濟活動，偏重價值風格之公司股票及股票相關證券。基金亦可投資於加拿大公司。

合適投資人

本基金是為有意投資於美國公司的投資人而設的增長型投資股票基金。由於價值股往往在不同時間表現優於增長股，故儘管研究顯示兩種投資風格均長期表現優秀，但投資人應有心理準備在某些期間價值股可能表現未如理想。因此，本基金可用以增加現有多元化投資組合的價值股比重，或作為單獨的投資。由於基金投資於股票，以及由於單一國家投資存在因國家而異的經濟、貨幣及政治風險，故基金可能適合有意持有投資最少3至5年的投資人。

本股票基金投資於美國價值型股票組合。儘管研究顯示價值股長期表現優秀，但於某些期間，短期波幅可能相當顯著。

風險程度：波動係數 1

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	8.9	11.2	23.8	36.6	53.7	53.5
羅素1000價值型指數 (Net)	8.9	10.8	25.9	41.9	58.8	58.8

5. 摩根富林明美國策略成長基金

貨幣

美元計價

成立日期

13/10/2000

類別

股票型

指標

羅素1000增長指數 (總報酬淨額)

投資目標

主要投資於偏重增長風格之美國企業，以期提供長期資本增值。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產 (不包括現金及約當現金) 將投資於根據美國法律註冊成立及於美國擁有辦事處、或即使於其他地區上市，惟於美國從事其大部分經濟活動偏重增長風格之公司股票及股票相關證券。基金亦可投資於加拿大公司。

合適投資人

本基金是為有意投資於美國增長型公司的投資人而設的增長型投資股票基金。由於增長股往往在不同時間表現優於價值股，故儘管研究顯示兩種投資風格均長期表現優秀，但投資人應有心理準備在某些期間增長股可能表現未如理想。因此，本基金可用以增加現有多元化投資組合的增長股比重，或作為單獨的投資。由於基金投資於股票，以及由於在單一國家投資存在因國家而異的經濟、貨幣及政治風險，故基金適合有意持有投資最少3至5年的投資人。

本股票基金主要投資於美國增長型股票組合。由於基金純粹投資於增長股，基金內分散風險之空間有限。因此，短期波幅可能較廣泛市場指數為高。儘管研究顯示增長股長期表現優秀，但於某些期間，短期波幅可能相當顯著。

風險程度：波動係數 1

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	11.2	13.3	22.7	32.7	33.4	-26.5
羅素1000成長型指數 (Net)	9.0	9.9	19.9	26.9	30.7	-8.5

6. 摩根富林明美國科技基金

貨幣

美元計價

成立日期

05/12/1997

類別

股票型

指標

CTN (瑞士信貸第一波士頓科技指數) (總報酬總額)

投資目標

主要投資於以美國為基地或於美國營業之科技、媒體及電訊相關企業，以提供長期資本增值。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產 (不包括現金及約當現金) 將投資於根據美國法律註冊成立及於美國擁有辦事處、或即使於其他地區上市，惟於美國從事其大部分經濟活動之科技有關公司股票及股票相關證券。基金亦可投資於加拿大公司。

合適投資人

本基金為一項投資於美國科技、媒體及電訊界別的專門股票基金。儘管當市場看好科技股時，專注投資可能帶來相對較高報酬，但一旦市場看淡科技股，投資人可能長期承受投資未如理想的表現。因此，基金可能適合有意持有投資長達5至10年，且採取較高風險的股票策略以配合現有核心組合的投資人，或尋求投資於單一股票市場行業的投資人。

本股票基金主要投資於與美國科技有關之股份組合。基金集中投資於美國科技股，進一步限制基金分散風險的空間，但賺取較高報酬的機會亦較大。

風險程度：波動係數 4

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	7.1	5.2	11.7	19.1	22.3	-81.9
瑞士信貸科技股指數	6.8	7.0	19.9	26.4	27.2	-38.9

7. 摩根富林明拉丁美洲基金

貨幣

美元計價

成立日期

12/05/1992

類別

股票型

指標

摩根士丹利國際資本新興市場拉丁美洲指數 (總報酬淨額)

投資目標

主要投資於拉丁美洲企業，以期提供長期資本增值。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產 (不包括現金及約當現金) 將投資於根據拉丁美洲國家法律註冊成立及於拉丁美洲國家擁有辦事處、或即使於其他地區上市，惟於拉丁美洲國家從事其大部分經濟活動之公司股票及股票相關證券。

合適投資人

本基金為投資於拉丁美洲地區的股票基金。儘管拉丁美洲股市的增長潛力令基金對有意賺取高投資報酬的投資人來說顯得吸引，投資人須了解與拉丁美洲地區相關的重大政治及經濟風險。因此，基金適合已擁有全球多元化組合，但有意購入風險較高的資產以提高潛在報酬的投資人。由於拉丁美洲股市非常波動，故投資人亦應計劃持有投資5至10年。

投資人應注意，基金投資於新興市場，故須承受額外的政治及經濟風險，而股份亦可能因流通性低、透明度低及財務風險偏高而受到不利影響。

風險程度：波動係數 5

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	26.6	35.3	67.6	165.3	313.4	319.8
MSCI 新興市場拉丁美洲指數 (Net)	24.9	32.2	64.7	149.6	288.8	383.4

8. 摩根富林明歐元區股票基金(美元)

貨幣

美元計價

成立日期

30/11/1988

類別

股票型

指標

摩根士丹利資本國際歐洲貨幣聯盟指數 (總報酬淨額)

投資目標

主要投資於屬於或即將屬於歐元區成員(「歐元區國家」)之企業，以期提供長期資本增值。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產(不包括現金及約當現金)將投資於根據歐元區國家法律註冊成立及於歐元區國家擁有辦事處、或即使於其他地區上市，惟於歐元區國家從事其大部分經濟活動之公司股票及股票相關證券。基金亦可投資其資產淨值最多10%於其他歐洲大陸公司。

合適投資人

本基金為一項廣泛投資於歐元區股市的核心股票基金。由於基金分散投資於多個市場，其管理亦較其指標指數保守，故可能適合為投資組合尋求核心股票投資的投資人，或為達致長期資本增值而物色單獨投資的投資人。本基金的投資人應計劃持有投資至少5年。

基金審慎控制風險，並高度分散股票投資，旨在確保波幅較指標指數為低。因此，基金並非藉著承受較基金指標為高的風險以賺取報酬。

風險程度：波動係數 2

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	13.4	17.8	35.7	79.0	118.2	139.0
MSCI 歐洲貨幣聯盟指數 (Net)	14.3	19.1	38.4	75.9	108.1	112.8

9. 摩根富林明歐元區股票基金 (歐元)

貨幣

歐元計價

成立日期

30/11/1988

類別

股票型

指標

摩根士丹利資本國際歐洲貨幣聯盟指數 (總報酬淨額)

投資目標

主要投資於屬於或即將屬於歐元區成員 (「歐元區國家」) 之企業，以期提供長期資本增值。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產 (不包括現金及約當現金) 將投資於根據歐元區國家法律註冊成立及於歐元區國家擁有辦事處、或即使於其他地區上市，惟於歐元區國家從事其大部分經濟活動之公司股票及股票相關證券。基金亦可投資其資產淨值最多10%於其他歐洲大陸公司。

合適投資人

本基金為一項廣泛投資於歐元區股市的核心股票基金。由於基金分散投資於多個市場，其管理亦較其指標指數保守，故可能適合為投資組合尋求核心股票投資的投資人，或為達致長期資本增值而物色單獨投資的投資人。本基金的投資人應計劃持有投資至少5年。

基金審慎控制風險，並高度分散股票投資，旨在確保波幅較指標指數為低。因此，基金並非藉著承受較基金指標為高的風險以賺取報酬。

風險程度：波動係數 2

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	13.6	17.4	35.7	78.7	118.3	764.0
MSCI 歐洲貨幣聯盟指數 (Net)	14.3	19.1	37.3	75.9	108.1	776.8

10. 摩根富林明歐洲基金(美元)

貨幣

美元計價

成立日期

30/11/1988

類別

股票型

指標

摩根士丹利資本國際歐洲指數 (總報酬淨額)

投資目標

主要投資於歐洲企業，以期提供長期資本增值。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產 (不包括現金及約當現金) 將投資於根據歐洲國家法律註冊成立及於歐洲國家擁有辦事處、或即使於其他地區上市，惟於歐洲國家從事其大部分經濟活動之公司股票及股票相關證券。

合適投資人

本基金為一項廣泛投資於歐洲股市的核心股票基金。由於基金分散投資於多個市場，故可能適合為投資組合尋求核心股票投資的投資人，或為達致長期資本增值而物色單獨投資的投資人。本基金的投資人應計劃持有投資至少5年。

本股票基金主要投資於歐洲股票組合，包括英國。基金審慎控制風險，並高度分散股票投資，旨在確保波幅較指標指數為低。因此，基金並非藉著承受較基金指標為高的風險以賺取報酬。

風險程度：波動係數 2

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	11.0	15.2	30.6	70.0	98.6	131.5
MSCI 歐洲指數 (Net)	12.3	16.1	33.7	67.5	96.1	110.1

11. 摩根富林明歐洲基金(歐元)

貨幣

歐元計價

成立日期

30/11/1988

類別

股票型

指標

摩根士丹利資本國際歐洲指數 (總報酬淨額)

投資目標

主要投資於歐洲企業，以期提供長期資本增值。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產 (不包括現金及約當現金) 將投資於根據歐洲國家法律註冊成立及於歐洲國家擁有辦事處、或即使於其他地區上市，惟於歐洲國家從事其大部分經濟活動之公司股票及股票相關證券。

合適投資人

本基金為一項廣泛投資於歐洲股市的核心股票基金。由於基金分散投資於多個市場，故可能適合為投資組合尋求核心股票投資的投資人，或為達致長期資本增值而物色單獨投資的投資人。本基金的投資人應計劃持有投資至少5年。

本股票基金主要投資於歐洲股票組合，包括英國。基金審慎控制風險，並高度分散股票投資，旨在確保波幅較指標指數為低。因此，基金並非藉著承受較基金指標為高的風險以賺取報酬。

風險程度：波動係數 2

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	11.2	14.8	30.9	70.0	99.7	737.2
MSCI 歐洲指數 (Net)	12.3	16.1	32.9	67.5	96.1	692.3

12. 摩根富林明歐洲動力基金

貨幣

歐元計價

成立日期

08/12/2000

類別

股票型

指標

摩根士丹利資本國際歐洲指數 (總報酬淨額)

投資目標

設有積極主動管理的投資組合，主要投資於歐洲企業，以期盡量提高長期資本增值。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產 (不包括現金及約當現金) 將投資於根據歐洲國家法律註冊成立及於歐洲國家擁有辦事處、或即使於其他地區上市，惟於歐洲國家從事其大部分經濟活動之公司股票及股票相關證券。

合適投資人

本基金為一項積極主動管理的股票基金。基金投資於增長與價值特質比重均等的歐洲股票組合。本基金採用的投資流程以系統性的投資方式為基礎，具有特色的投資風格突顯在長期績效的表現上，與人類心理對股票市場偏見的影響有關。基金可能適合採取較高風險的股票策略以配合現有核心組合的投資人，或尋求較高的長期報酬及願意承受基金固有額外風險的投資人。本基金的投資人應計劃持有投資至少5年。

本積極主動管理的股票基金主要投資於歐洲股票組合，包括英國。由於投資組合的比重大致均等，且與其指標的成份截然不同，故波幅可能非常高。然而，獲取更高報酬的潛力亦較大。

風險程度：波動係數 1

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	12.5	16.5	34.7	88.9	131.1	129.9
MSCI 歐洲指數 (Net)	12.3	16.1	33.7	67.5	96.1	94.6

13. 摩根富林明歐洲動力巨型企業基金

貨幣

歐元計價

成立日期

19/09/2005

類別

股票型

指標

道瓊斯斯托克50指數 (總報酬淨額)

投資目標

設有積極主動管理的投資組合，主要投資於歐洲巨型企業，以期盡量提高長期資本增值。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產 (不包括現金及約當現金) 將投資於根據歐洲國家法律註冊成立及於歐洲國家擁有辦事處、或即使於其他地區上市，惟於歐洲國家從事其大部分經濟活動之巨型公司股票及股票相關證券。巨型公司為於買入時市值最少有30億歐元 (或等值) 的公司。

合適投資人

本基金為一項積極主動管理的股票基金。基金投資於具備增長與價值特質的歐洲巨型市值企業股票組合。因此，基金可能適合有意採取較高風險的大型企業股票策略以配合現有核心組合的投資人，或尋求較高長期報酬及願意承受基金固有額外風險的投資人。本基金的投資人應計劃持有投資至少5年。

本積極主動管理的股票基金主要投資於歐洲巨型企業股票組合，包括英國。由於投資組合為積極主動管理，並可能與其指標的成份不同，故波幅亦可能甚高。

風險程度：波動係數 1

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	11.3	14.0	31.2	-	-	24.7
道瓊斯斯托克50指數 (Net)	11.1	12.9	26.4	-	-	19.4

14. 摩根富林明歐洲策略成長基金

貨幣

歐元計價

成立日期

14/02/2000

類別

股票型

指標

英國富時歐洲指數 (總報酬淨額)

投資目標

主要投資於偏重增長風格歐洲企業，以期提供長期資本增值。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產 (不包括現金及約當現金) 將投資於根據歐洲國家法律註冊成立及於歐洲國家擁有辦事處、或即使於其他地區上市，惟於歐洲國家從事其大部分經濟活動偏重增長風格之公司股票及股票相關證券。

合適投資人

本基金是為有意投資於歐洲增長型公司的投資人而設的增長型投資股票基金。由於增長股往往在不同時間表現優於價值股，故儘管研究顯示兩種投資風格均長期表現優秀，但投資人應有心理準備在某些期間增長股可能表現未如理想。因此，本基金可用以增加現有多元化投資組合的增長股比重，或作為單獨的投資。基金適合有意持有投資最少5年的投資人。

本股票基金主要投資於增長型歐洲股票組合，包括英國。由於基金純粹投資於增長股，基金內分散風險之空間有限。因此，短期波幅可能較廣泛市場指數為高。儘管研究顯示增長股長期表現優秀，但於某些期間，短期波幅可能相當顯著。

風險程度：波動係數 2

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	13.2	19.4	35.9	81.9	116.8	55.0
英國富時歐洲指數 (Net)	12.6	16.4	33.5	69.5	98.5	78.7

15. 摩根富林明歐洲策略價值基金

貨幣

歐元計價

成立日期

14/02/2000

類別

股票型

指標

英國富時歐洲指數 (總報酬淨額)

投資目標

主要投資於偏重價值風格之歐洲企業組合，以期提供長期資本增值。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產 (不包括現金及約當現金) 將投資於根據歐洲國家法律註冊成立及於歐洲國家擁有辦事處、或即使於其他地區上市，惟於歐洲國家從事其大部分經濟活動偏重價值風格之公司股票及股票相關證券。

合適投資人

本基金是為有意投資於歐洲價值型公司的投資人而設的價值型投資股票基金。由於價值股往往在不同時間表現優於增長股，故儘管研究顯示兩種投資風格均長期表現優秀，但投資人應有心理準備在某些期間價值股可能表現未如理想。因此，本基金可用以增加現有多元化投資組合的價值股比重，或作為單獨的投資。基金可能適合有意持有投資最少5年的投資人。

本股票基金投資於歐洲價值型股票組合，包括英國。基金純粹投資於價值股，可能限制基金分散風險的空間。因此與大市指數比較，基金的短期波幅可能較大。儘管研究顯示價值股長期表現優秀，但於某些期間，短期波幅可能相當顯著。

風險程度：波動係數 1

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	10.9	13.9	31.9	72.6	105.8	207.6
英國富時歐洲指數 (Net)	12.6	16.4	33.5	69.5	98.5	78.7

16. 摩根富林明歐洲小型企業基金

貨幣

歐元計價

成立日期

18/04/1994

類別

股票型

指標

匯豐泛歐小型企業指數 (總報酬總額)

投資目標

主要投資於歐洲小型企業，以期提供長期資本增值。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產 (不包括現金及約當現金) 將投資於根據歐洲國家法律註冊成立及於歐洲國家擁有辦事處、或即使於其他地區上市，惟於歐洲國家從事其大部分經濟活動之小型公司股票及股票相關證券。小型公司為於買入時市值最高有100億歐元 (或等值) 的公司。

合適投資人

本基金為一項投資於歐洲小型公司的股票基金。儘管這些公司通常為投資人帶來非常高報酬的週期，但與較大型的藍籌股比較，這些公司的流通性一般較低，而財務風險亦較高。因此，本基金的投資人應了解本基金的波幅可能較核心、傾向大型股票基金為高。由於基金投資於股票，故可能適合有意持有投資最少5年的投資人。

本股票基金主要投資於歐洲小型股票組合，包括英國。由於投資組合投資於流通性可能較低及傾向帶有較高財務風險的小型公司，故波幅可能較廣泛的投資為高。然而，組合賺取較高報酬的機會亦較高。

風險程度：波動係數 2

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	14.2	22.6	40.0	105.2	169.4	164.9
匯豐泛歐洲小型股指數	13.3	22.8	42.9	101.8	160.9	226.3

17. 摩根富林明東歐基金

貨幣

歐元計價

成立日期

04/07/1994

類別

股票型

指標

摩根士丹利資本新興市場歐洲指數 (總報酬淨額)

投資目標

主要投資於中歐及東歐之公司 (「東歐公司」), 以期提供長期資本增值。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產 (不包括現金及約當現金) 將投資於根據東歐國家法律註冊成立及於東歐國家擁有辦事處、或即使於其他地區上市, 惟於東歐國家從事其大部分經濟活動之公司股票及股票相關證券。

基金可直接投資於俄羅斯交易系統交易所及莫斯科銀行同業外匯交易所上市 (為受監管市場) 之證券。在上述市場未成為受監管市場前, 基金只能投資其資產淨值10%於獨聯體聯邦非受監管市場之證券 (10%包含其他非受監管市場之證券)。

合適投資人

本基金為一項投資於東歐新興市場的股票基金。儘管東歐新興市場的長期增長潛力令本基金對尋求高投資潛在報酬的投資人來說相當吸引, 但基金的投資人須願意承受新興市場投資相關的額外政治及經濟風險。因此, 基金適合已擁有全球多元化組合, 但現有意購入風險較高的資產以提高報酬的投資人。由於新興股市非常波動, 故投資人亦應計劃持有投資5至10年。

本股票基金主要投資於東歐股票組合。此外, 投資人應注意, 基金投資於新興市場時, 可能須承受額外的政治及經濟風險, 而股份亦可能因流通性低、透明度低及財務風險偏高而受到不利影響。

風險程度: 波動係數 5

績效報酬 % (以美元計): 2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	6.0	14.4	29.6	126.0	183.6	511.7
摩根士丹利新興市場歐洲指數 (Net)	3.4	1.9	17.1	109.2	181.3	504.6

18. 摩根富林明歐洲科技基金

貨幣

歐元計價

成立日期

08/11/1999

類別

股票型

指標

摩根士丹利Eurotec指數 (價格指數)

投資目標

主要投資與科技有關 (包括媒體及電訊) 之歐洲企業，以期提供長期資本增值。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產 (不包括現金及約當現金) 將投資於根據歐洲國家法律註冊成立及於歐洲國家擁有辦事處、或即使於其他地區上市，惟於歐洲國家從事其大部分經濟活動之科技相關 (包括媒體及電訊) 公司股票及股票相關證券。

合適投資人

本基金為只投資於歐洲科技股的專門行業股票基金。儘管當市場看好科技股時，專注投資可能帶來較高報酬，但一旦市場看淡科技股，投資人可能長期承受投資未如理想的表現。因此，基金可能適合有意持有投資長達5至10年，且採取較高風險的股票策略以配合現有核心組合的投資人，或尋求投資於單一股票市場行業的投資人。

本股票基金主要投資於歐洲科技股組合，包括英國。基金集中投資於科技股，將限制基金分散風險的空間，但賺取較高報酬的機會亦較大。

風險程度：波動係數 3

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	14.6	20.2	33.0	66.9	66.1	53.8
MSCI 歐洲科技股股價指數	9.1	10.7	20.7	39.3	35.5	-0.5

19. 摩根富林明環球股票基金 (美元)

貨幣

美元計價

成立日期

16/11/1988

類別

股票型

指標

摩根士丹利資本國際世界指數 (總報酬淨額)

投資目標

主要投資於全球企業，以期提供長期資本增值。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產 (不包括現金及約當現金) 將投資於股票及股票相關證券。此等證券之發行人可位於任何國家，包括新興市場。

合適投資人

本基金為廣泛投資於國際股市的核心股票基金。由於基金分散投資於多個市場，故可能適合為投資組合尋求核心國際股票投資的投資人，或為達致長期資本增值而物色單獨投資的投資人。本基金的投資人應計劃持有投資至少3至5年。

本股票基金主要投資於全球股票組合。基金審慎控制風險，並高度分散股票投資，旨在確保波幅較指標指數為低。因此，基金並非藉著承受較基金指標為高的風險以賺取報酬。

風險程度：波動係數 1

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	8.1	8.8	16.5	38.1	52.6	34.8
MSCI 世界指數 (Net)	9.3	12.3	24.8	46.9	63.7	59.1

20. 摩根富林明中東基金

貨幣

美元計價

成立日期

18/05/1998

類別

股票型

指標

摩根士丹利資本國際中東指數 (總報酬淨額)

投資目標

主要投資於中東地區的企業，以期提供長期資本增值。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產 (不包括現金及約當現金) 將投資於根據中東國家法律註冊成立及於中東國家擁有辦事處、或即使於其他地區上市，惟於中東國家從事其大部分經濟活動之公司股票及股票相關證券。基金亦可投資於摩洛哥及突尼西亞。

合適投資人

本基金為一項投資於中東地區的股票基金。儘管中東的長期增長潛力令本基金對尋求較高投資報酬的投資人來說相當吸引，但基金的投資人須願意承受中東地區投資相關的大量政治及經濟風險。因此，基金尤其適合已擁有全球多元化組合，而有意加入風險較高的資產以提高報酬的投資人。由於區內股市的高波幅，故投資人亦應計劃持有投資5至10年。

本股票基金主要投資於中東地區股票組合。投資人應注意，基金投資人須承受中東特有政治及經濟風險，儘管提供集中投資及潛在較高報酬，但亦進一步限制基金風險分散的空間。

風險程度：波動係數 4

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	10.6	22.0	33.1	62.6	156.8	187.6
MSCI 中東指數 (Net)	15.3	27.9	38.6	68.0	143.6	-

21. 摩根富林明環球生物科技基金

貨幣

美元計價

成立日期

14/04/2000

類別

股票型

指標

75%納斯達克生物科技基金 / 25% Amex藥業指數 (總報酬總額)

投資目標

主要投資於全球生物科技、保健及生命科學類別之企業(「生命科技企業」), 以期提供長期資本增值。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產 (不包括現金及約當現金) 將投資於生物科技公司股票及股票相關證券。此等證券之發行人可位於任何國家, 包括新興市場。

合適投資人

本基金為在全球股市上只投資於生物科技、保健及藥業 (生命科學) 相關的專門股票基金。儘管當市場看好生命科學股時, 專注投資可能帶來較高報酬, 但一旦市場看淡生命科學股, 投資人可能長期承受投資未如理想的表現。因此, 基金可能適合有意持有投資最短5年, 且採取較高風險的股票策略以配合現有核心組合的投資人, 或尋求投資於單一股票市場行業的資深多元化投資人。

本股票基金主要投資於全球生物科技、保健及生命科學公司的組合。基金只集中投資於少數股類, 將限制基金分散風險的空間, 但賺取較高報酬的機會亦較大。

風險程度: 波動係數 4

績效報酬 % (以美元計): 2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	10.4	8.5	8.7	22.1	10.2	-42.6
75%納斯達克生物科技指數 25%美國證交所製藥股指數	5.9	2.8	13.6	22.0	11.9	6.9

22. 摩根富林明環球天然資源基金

貨幣

歐元計價

成立日期

21/12/2004

類別

股票型

指標

1/3 Datastream世界礦業(不包括世界金礦業)指數, 1/3 Datastream世界金礦業指數, 1/3 Datastream世界石油及氣體業指數 (總報酬總額)

投資目標

主要投資於全球天然資源企業, 以期提供長期資本增值。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產 (不包括現金及約當現金) 將投資於全球天然資源公司股票及股票相關證券。天然資源公司為從事開採及開發、提煉、生產及推廣天然資源及副產品之公司。基金之絕大部分資產可投資於高風險市場及小型公司。基金可直接投資於在俄羅斯交易系統股票交易所及莫斯科銀行同業外匯交易所 (歸類為受監管市場) 上市的證券。

合適投資人

本基金為投資於全球天然資源股票的專門類別的股票基金。儘管當市場看好商品股時, 專注投資可能帶來較高報酬, 但一旦市場看淡商品股, 投資人可能長期承受投資未如理想的表現。然而, 天然資源過去顯示與股票市場關連性不大, 即投資於基金可為現有股票組合增加多元化益處。因此, 基金可能適合有意持有投資最短5年, 且採取較高風險的股票策略以配合現有核心組合的投資人, 或尋求投資於單一股票市場行業的資深多元化投資人。

本股票基金主要投資於全球天然資源股票的組合。基金只集中投資於天然資源股票, 將限制基金分散風險的空間, 但賺取較高報酬的機會亦較大。故基金之波幅可能較高。投資人應注意, 基金投資於新興市場時, 可能須承受額外的政治及經濟風險, 而股份亦可能因流通性低、透明度低及財務風險偏高而受到不利影響。本基金所列之指標並非用作追蹤表現, 並僅供參考。

風險程度: 波動係數 5

績效報酬 % (以美元計): 2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	22.5	28.9	39.3	139.4	-	98.8
匯豐黃金、礦業及能源股指數 (Net)	13.0	11.2	21.5	101.6	-	79.9

23. 摩根富林明美國複合收益基金

貨幣

美元計價

成立日期

15/05/2000

類別

債券型

指標

雷曼兄弟美國綜合指數，以美元計價 (總報酬總額)

投資目標

主要投資於美國定息及浮息債務證券，以期取得較美國債券市場更高的報酬。

投資策略摘要

至少67%的基金總資產 (不包括現金及約當現金) 將投資於美國政府、或其機構、公司發行或擔保之定息及浮息債務證券。基金可投資低於投資級別之證券、未經評級證券及新興市場證券。在任何情況下，基金將不得投資超過其總資產25%於可換股債券，或超過其總資產10%於股票及其他參與權證。

合適投資人

基金為債券基金，廣泛投資於美國投資級別證券，為投資人帶來提高報酬的機會，並享有分散投資組合的優點。若在股票組合中加入基金，有機會提高經風險調整的報酬，為持有少量債券或並無持有債券的股票投資人帶來理想的分散投資機會。投資人應計劃持有投資最少2至4年。

美國債券基金主要投資於投資級別債券，大部份為信貸評級高及壞帳風險相對偏低的非政府債券。基金追蹤指標指數的誤差率偏低，因此與較積極的基金比較，基金為達致指標報酬而承受的風險較低。

風險程度：投資標的多元化，波動度低，穩定度高

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	-0.5	0.5	5.3	4.5	10.3	36.3
雷曼兄弟美國綜合指數	-0.2	0.7	6.7	6.2	13.4	47.5

上述各基金之績效報酬資料來源：JF資產管理。

摩根富林明基金 II

1. 摩根富林明基金 II – 歐元

貨幣

歐元計價

成立日期

01/10/1992

類別

貨幣型

指標

七日歐元倫敦銀行同業借入息率 (總報酬總額)

投資目標

基金的投資目標為以參考貨幣現貨市場上具競爭力的總報酬，同時保本及維持高水準的流通量。

投資策略摘要

基金將投資其全部資產 (不包括現金及存款) 於以歐元計價的優質短期可轉讓債務證券及貨幣市場工具。

基金的組合將具有不超過十二個月的平均存續期間。就較長期證券而言，基金的投資為至少獲穆迪投資人服務 (「穆迪」) 評為A2級或標準普爾公司 (「標普」) 評為A級的證券。就較短期證券而言，質素將至少獲穆迪評為Prime-1級或標普評為A1級。基金亦可投資於投資經理人認為具相當質素但未獲評級證券。

典型投資人概況

本基金屬於流動性基金，利用優質金融市場票據提高報酬，同時仍然兼具流動或保障的特點。提供投資人現金存款以外的另一種投資方式，或短期現金投資，維持投資組合的流動性。

由於基金的相關投資主要為通常由政府或銀行發行的非常短期證券，投資人資本的風險相對投資於較長期的證券為低。此外，基金的組合性質意味投資人毋須承擔存放現金於銀行存款戶口的個別銀行及託管人的資產負債風險。

績效報酬 % (以歐元計) : 2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	0.9	1.7	3.0	4.9	6.7	17.0
七日歐元倫敦銀行同業借入息率 (Gross)	0.9	1.8	3.4	5.7	7.8	19.2

2. 摩根富林明基金 II – 美元

貨幣

美元計價

成立日期

01/06/2001

類別

貨幣型

指標

七日美元倫敦銀行同業借入息率 (總報酬總額)

投資目標

基金的投資目標為以參考貨幣現貨市場上具競爭力的總報酬，同時保本及維持高水準的流通量。

投資策略摘要

基金將投資其全部資產 (不包括現金及存款) 於以美元計價的優質短期可轉讓債務證券及貨幣市場工具。基金的組合將具有不超過十二個月的平均存續期間。就較長期證券而言，基金的投資為至少獲穆迪投資人服務 (「穆迪」) 評為A2級或標準普爾公司 (「標普」) 評為A級的證券。就較短期證券而言，質素將至少獲穆迪評為Prime-1級或標普評為A1級。基金亦可投資於投資經理人認為具相當質素但未獲評級證券。

典型投資人概況

本基金屬於流動性基金，利用優質金融市場票據提高報酬，同時仍然兼具流動或保障的特點。因此，提供投資人現金存款以外的另一種投資方式，或短期現金投資，維持投資組合的流動性。

由於基金的相關投資主要為通常由政府或銀行發行的非常短期證券，投資人資本的風險相對投資於較長期的證券為低。基金的組合性質意味投資人毋須承擔存放現金於銀行存款戶口的個別銀行及託管人的資產負債風險。

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	1.2	2.5	5.0	8.8	10.6	15.4
七日美元倫敦銀行同業借入息率 (Gross)	1.3	2.7	5.4	9.7	12.0	17.6

上述各基金之績效報酬資料來源：JF資產管理。

■ JF系列基金基本資料 (JF基金有限公司(香港)發行)

1. JF印度基金

貨幣

美元計價

成立日期

23/11/1989

類別

股票型

投資目標

主要投資於與印度經濟有關的證券投資組合，為投資人提供長期資本增值。

投資策略摘要

基金之投資政策為透過一個主要投資於與印度經濟有關的證券投資組合，提供投資人長期資本增值。此等證券包括、但不限於在印度證券交易所及印度次大陸其他股市（包括巴基斯坦、孟加拉及斯里蘭卡）交易之證券。

基金所持有與印度經濟有關之公司證券的價值，不得少於基金投資組合中屬於證券及其他投資之非現金資產的70%。

基金亦可為投資目的而投資於衍生性商品，例如遠期合約、期權、認股權證及期貨，並在經理人認為合理的情況下，於其投資組合內持有大量現金及以現金為本的工具。

倘若印度境外投資人投資印度市場達到印度政府規定的一定限額，印度儲備銀行可能要求該印度境外投資人及相關印度公司於任何購買前尋求印度儲備銀行事先批准，而該項批准未必一定可以獲得。此外，印度外匯管理規例及印度境外投資人規例之任何轉變，都可能對基金投資於印度之能力造成限制或構成不利影響。

風險程度：波動係數 5

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	21.2	15.1	50.9	132.2	255.1	1,739.9
MSCI 印度指數 (Net)	23.7	19.5	57.1	139.3	250.8	721.4

2. JF泰國基金

貨幣

美元計價

成立日期

08/08/1989

類別

股票型

投資目標

主要投資於泰國上市或經營之公司證券，以提供長期資本增值

投資策略摘要

基金之投資政策為透過主要投資於在泰國上市或主要在當地經營之公司證券之投資組合，為投資人提供長期資本增值。

基金亦可為投資目的而投資於衍生性商品，例如遠期合約、期權、認股權證及期貨，並在經理人認為合理情況下，於其投資組合內大量持有現金及以現金為本的工具。

基金在泰國所持有之公司證券的價值，不得少於基金投資組合中屬於證券及其他投資之非現金資產的70%。

風險程度：波動係數 5

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	17.7	8.5	24.8	55.4	60.3	430.2
泰國證交所指數	9.5	6.3	18.9	41.1	52.7	8.1

3. JF菲律賓基金

貨幣

美元計價

成立日期

29/07/1974

類別

股票型

投資目標

主要投資於以菲律賓為基地或在當地經營之公司證券，以提供長期資本增值

投資策略摘要

基金之投資政策為透過主要投資於以菲律賓為基地或在當地經營之公司之證券，為投資人提供長期資本增長。

基金亦可為投資目的而投資於衍生性商品，例如遠期合約、期權、認股權證及期貨，並在經理人認為合理的情況下，於其投資組合內大量持有現金及以現金為本的工具。

基金所持有以菲律賓為基地或主要在當地經營之公司證券的價值，不得少於基金投資組合中屬於證券及其他投資之非現金資產的70%。

風險程度：波動係數 5

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	21.7	52.3	116.1	170.8	241.4	703.3
MSCI 菲律賓指數 (Net)	19.9	35.9	75.7	120.8	191.6	-

4. JF馬來西亞基金

貨幣

美元計價

成立日期

12/12/1989

類別

股票型

投資目標

主要投資於與馬來西亞經濟有關之證券，為投資人提供長期資本增值。

投資策略摘要

基金之投資政策為透過主要投資於與馬來西亞經濟有關之證券，為投資人提供長期資本增值。基金可投資的證券包括，但不限於在吉隆坡證券交易所上市之證券。

基金亦可為投資目的而投資於衍生性商品，例如遠期合約、期權、認股權證及期貨，並在經理人認為合理的情況下，於其投資組合內大量持有現金及以現金為本的工具。

基金在馬來西亞所持有之公司證券的價值，不得少於基金投資組合中屬於證券及其他投資之非現金資產的70%。

風險程度：波動係數 3

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	24.8	50.6	92.1	146.2	156.2	669.6
吉隆坡綜合價格指數	16.0	32.7	54.2	75.0	85.8	101.3

5. JF南韓基金

貨幣

美元計價

成立日期

11/12/1991

類別

股票型

投資目標

主要投資於與南韓經濟相關之證券，以提供長期資本增值。

投資策略摘要

基金之投資政策為透過主要投資於在南韓證券交易所上市或在南韓場外市場買賣之公司股票，為投資人提供長期資本增值。

基金亦可為投資目的而投資於衍生性商品，例如遠期合約、期權、認股權證及期貨，並在經理人認為合理的情況下，於其投資組合內大量持有現金及以現金為本的工具。

基金所持有南韓之公司證券的價值，不得少於基金投資組合中屬於證券及其他投資之非現金資產的70%。

風險程度：波動係數 4

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	27.3	24.0	41.4	109.1	212.4	340.4
南韓綜合價格指數	21.7	18.9	31.5	90.4	165.5	115.7

6. JF澳洲基金

貨幣

美元計價

成立日期

15/06/1981

類別

股票型

投資目標

主要投資於澳洲證券，以提供長期資本增值

投資策略摘要

基金之投資政策為透過主要投資於澳洲之證券市場，為投資人提供長期資本增值。

基金亦可為投資目的而投資於衍生性商品，例如遠期合約、期權、認股權證及期貨，並在經理人認為合理的情況下，於其投資組合內持有大量現金及以現金為本的工具。

基金所持有以澳洲為基地或主要在當地經營之公司證券或其他投資的價值，不得少於基金投資組合中屬於證券及其他投資之非現金資產的70%。

風險程度：波動係數 2

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	16.0	24.4	44.4	90.6	167.4	262.1
標準普爾 / 澳洲證交所300指數	14.7	22.9	40.3	83.6	140.8	752.4

7. JF東協基金

貨幣

美元計價

成立日期

07/07/1983

類別

股票型

投資目標

主要投資於資產在東南亞國家協會之其中一個或多個成員國，或其盈利主要來自該等成員國

投資策略摘要

基金之投資政策乃使投資人能夠參與一個由專人管理的證券投資組合，所投資的證券基本以其主要資產在東南亞國家協會之其中一個或多個成員國，或其盈利主要來自該等成員國。

經理人以獲得以美元計價的資本增值為投資目的。

基金亦可為投資目的而投資於衍生性商品，例如遠期合約、期權、認股權證及期貨，並在經理人認為合理的情況下，於其投資組合內持有大量現金及以現金為本的工具。

基金所持以東南亞國家協會成員國為基地或主要在當地經營之公司證券的價值，不得少於基金投資組合中屬於證券及其他投資之非現金資產的70%。

風險程度：波動係數 3

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	17.3	29.2	63.2	122.0	175.5	1048.3
MSCI 東南亞指數 (Net)	15.5	24.8	52.3	88.6	128.0	-

8. JF太平洋科技基金

貨幣

美元計價

成立日期

15/08/1997

類別

股票型

投資目標

主要投資於太平洋地區的科技公司 (包括日本)，旨在提供長期資本增值

投資策略摘要

基金之投資政策為透過一個主要投資於在太平洋地區 (包括日本) 之科技公司證券的投資組合，為投資人提供長期資本增值。

基金亦可為投資目的而投資於衍生工具，例如遠期合約、期權、認股權證及期貨，並在經理人認為合理的情況下，於其投資組合內大量持有現金及以現金為本的工具。

基金所持有太平洋區 (包括日本) 為基地或主要在當地經營之公司證券的價值，不得少於基金投資組合中屬於證券及其他投資之非現金資產的70%。

風險程度：波動係數 3

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	8.2	9.9	18.5	53.7	65.5	252.7
MSCI 綜合太平洋資訊科技股指數 (Net)	3.0	2.2	6.9	35.2	35.4	16.1

9. JF太平洋小型企業基金

貨幣

美元計價

成立日期

22/05/1993

類別

股票型

投資目標

主要投資在亞太區內中小型企業 (包括日本、澳洲及紐西蘭)，旨在提供長期資本增值

投資策略摘要

基金之投資政策為透過主要投資於亞太區內 (包括日本、澳洲及紐西蘭) 中小型公司之證券，為投資人提供長期資本增值。

基金亦可為投資目的而投資於衍生工具，例如遠期合約、期權、認股權證及期貨，並在經理人認為合理的情況下，於其投資組合內大量持有現金及以現金為本的工具。

基金所持以亞太區為基地或主要在當地經營之公司證券的價值，不得少於基金投資組合中屬於證券及其他投資之非現金資產的70%。

風險程度：波動係數 3

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	16.4	22.1	25.2	48.2	102.9	205.8
MSCI 綜合太平洋指數 (Net)	4.3	10.9	16.1	57.4	75.3	70.7

10. JF日本科技基金

貨幣

日圓計價

成立日期

05/03/1981

類別

股票型

投資目標

主要投資於以從事科技行業的日本公司，以提供長期資本增值

投資策略摘要

基金之投資政策為透過主要投資於以從事科技行業的日本公司股票之投資組合，為投資人提供長期資本增值。

基金亦可為投資目的而投資於衍生性商品，例如遠期合約、期權、認股權證及期貨，並在經理人認為合理的情況下，於其投資組合內持有大量現金及以現金為本的工具。

基金所持有日本從事科技行業之公司證券的價值，不得少於基金投資組合中屬於證券及其他投資之非現金資產的70%。

風險程度：波動係數 3

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	3.3	7.3	3.3	41.9	31.7	1,325.2
MSCI 日本資訊科技股指數 (Net)	3.6	5.4	5.9	37.4	31.1	1,042.0

11. JF日本小型企業(日圓)基金

貨幣

日圓計價

成立日期

05/06/1980

類別

股票型

投資目標

主要投資於日本的中小型企業，以提供長期資本增值

投資策略摘要

基金之投資政策為透過主要投資於日本中小型公司股票，為投資人提供長遠資本增值。

基金亦為投資目的而投資於衍生性商品，例如遠期合約、期權、認股權證及期貨，並在經理人認為合理的情況下，於其投資組合內持有大量現金及以現金為本的工具。

基金所持以日本為基地或主要在當地經營之公司證券的價值，不得少於基金投資組合中屬於證券及其他投資之非現金資產的70%。

風險程度：波動係數 5

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	-2.3	1.3	-13.7	9.7	19.4	1,012.0
羅素 / 野村小型股指數	-5.1	-0.5	-11.6	13.7	28.1	-

12. JF日本店頭市場基金

貨幣

日圓計價

成立日期

10/06/1991

類別

股票型

投資目標

主要投資於在日本店頭市場、及日本證券交易所協會自動報價系統 (JASDAQ)交易的證券，以提供長期資本增值

投資策略摘要

基金之投資政策為透過主要投資於在日本場外交易市場（「店頭市場」）、日本證券交易所協會自動報價系統（「JASDAQ」）、「Mothers」市場及「Hercules」市場進行交易的公司之證券，為投資人提供長期資本增值。基金亦會投資於在日本的東京交易所高成長的新興股票市場 (Market of the High Growth & Emerging Stocks of the Tokyo Stock Exchange) 及 / 或於大阪證券交易所日本新市場 (Osaka Securities Exchange Nippon New Market) 上市的證券。

基金亦可為投資目的而投資於衍生性商品，例如遠期合約、期權、認股權證及期貨，並在經理人認為合理的情況下，於其投資組合內大量持有現金及以現金為本的工具。

基金所持有日本店頭市場、JASDAQ、「Mothers」市場及「Hercules」市場交易之公司證券的總值，不得少於基金投資組合中屬於證券及其他投資之非現金資產的70%。

風險程度：波動係數 5

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	-15.2	-12.3	-32.6	-23.0	-21.9	108.7
日本JASDAQ平均價格指數	-8.2	-5.9	-21.3	-5.3	-0.4	-27.9

13. JF日本(日圓)基金

貨幣

日圓計價

成立日期

06/08/1969

類別

股票型

投資目標

主要投資於日本證券及其投資表現與日本經濟息息相關的證券，以提供長期資本增值

投資策略摘要

基金之投資政策為透過主要投資於日本證券及其投資表現與日本經濟表現息息相關之其他證券，為投資人提供長期資本增值。

基金亦可為投資目的而投資於衍生性商品，例如遠期合約、期權、認股權證及期貨，並在經理人認為合理的情況下，於其投資組合內大量持有現金及以現金為本的工具。

基金所持以日本為基地或主要在當地經營之公司證券的價值，不得少於基金投資組合中屬於證券及其他投資之非現金資產的70%。

風險程度：波動係數 4

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	-1.8	1.8	-6.3	25.5	33.6	16,234.8
日本東證一部指數 (Net)	-2.0	4.6	1.1	38.6	44.3	5,217.3

14. 摩根富林明環球地產入息基金

貨幣

美元計價

成立日期

06/07/2005

類別

股票型

投資目標

主要投資從事房地產行業或與房地產業務高度相關或擁有大量房地產資產之公司，也可投資於不動產投資信託基金 (REITS) 或不動產抵押貸款證券化之商品，而達到長期資本增值

投資策略摘要

基金並不直接投資於房地產

基金亦可為投資目的而投資於衍生性商品，例如遠期合約、期權、認股權證及期貨，並在經理人認為合理的情況下，於其投資組合內持有大量現金及以現金為本的工具。

為達到投資目標，基金將投資於房地產相關的證券發展成熟市場，包括但不限於北美洲、亞洲及歐洲市場。倘經理人在一段時間後認為其他市場發展成熟，基金亦可能投資於該等市場。基金亦可投資於直接或間接參與以房地產作抵押之不動產放款抵押貸款或以該等不動產放款抵押貸款作抵押或以該等貸款支付的證券（「不動產放款抵押證券」），例如抵押貸款轉遞受益權證、不動產抵押投資管道（「REMIC」）證及抵押房貸權益（「CMOs」）。基金可持有將投資集中於特定房地產類別，包括但不限於公寓、辦公室大廈、貨倉、商場、酒店及護養院的特設房地產投資信託基金。基金將考慮投資於各種資本結構，包括但不限於普通股、優先股、可轉換優先股及債務證券（如適用）。

風險程度：波動係數 1

績效報酬 % (以美元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	3.3	15.2	34.4	-	-	43.4

15. JF國際債券及貨幣基金

貨幣

美元計價

成立日期

01/05/1979

類別

債券型

投資目標

投資於一個基本以國際付息證券為主的投資組合，為投資人提供穩定的收益

投資策略摘要

基金之投資政策為透過投資於一個基本以國際付息證券為主之投資組合，為投資人提供穩定收益，並透過分散投資於主要國際貨幣而達致長期資本增值。

基金亦可為投資目的而投資於衍生工具，例如遠期合約、期權、認股權證及期貨，並在經理人認為合理的情況下，於其投資組合內大量持有現金及以現金為本的工具。

績效報酬 % (以美元計) : 2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	-0.1	-2.0	1.0	-0.1	6.8	909.6
摩根全球政府債券指數	-0.9	-1.8	2.0	2.0	11.1	-

16. JF貨幣基金 – 港元

貨幣

港元計價

成立日期

13/06/1983

類別

貨幣型

投資目標

旨在為投資人提供一項以港元為投資標的、用作流動資產之有效工具

投資策略摘要

基金的目的是提供有效的投資工具，目前持有以港元為貨幣單位的流動資產。

為了盡量降低資金的風險，經理人將純粹投資資金於存款及到期日少於一年的金融市場票據。該基金的存款及其他投資的平均到期日將不超過 90 日，並通常為更短。在挑選投資時，經理人將挑選屬於高評級發行人所發行的票據、及尋求利率最高的存款與短期票據。

經理人將通常避免適用預扣稅的貨幣存款及其他投資。存款將只存放於經理人認為於金融界享有信譽及地位穩健的金融機構。基金將通常只投資於經理人認為屬高評級的金融機構或國家政府、及國際組織發行或擔保的金融市場票據。該等金融市場票據通常為存款證明、國庫券、債券及票據，但經理人在信託管理人的核准下，可挑選其他類似票據。經理人將旨在取得長期資本增長。

績效報酬 % (以港元計)：2007年5月31日

	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今
基金	1.0	1.9	3.9	7.3	7.7	133.8

上述各基金之績效報酬資料來源：JF資產管理。

基金風險波動定位：貨幣型基金不予列入分類

波動係數	5	4	3	2	1
波動程度	高度	中高度	中度	中低度	低度
基金屬性	積極型	成長型	成長型	穩健型	穩健型
建議最高投資上限	30%	35%	40%	45%	50%
年畫波動值 (年畫標準差)	高於20	16-20	14-16	10-14	低於10
下跌月份平均跌幅	高於2%	低於2%	低於2%	低於1%	低於1%
單月最大跌幅	高於10%	8-10%	6-8%	4-6%	2-4%
單月最大漲幅	15-30%	12-17%	10-15%	6-10%	低於8%

有關各基金詳細之投資策略及限制，請詳閱基金說明書。

基金保管機構簡介

摩根大通銀行

公司名稱：JPMorgan Bank Luxembourg S.A. 摩根大通銀行

公司地址：5, rue Plaetis, L-2338 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

負責人：James McAleenan

公司簡介：請參考第5頁大通銀行以及摩根銀行簡介

JPMorgan Bank Luxembourg S.A.同屬摩根大通集團，其為集團設立於歐洲地區之銀行，主要業務為資產託管、公司之上市及其他行政事務代理等。

東亞銀行

公司名稱：East Asia International Trustees Limited 東亞銀行

公司地址：香港德輔道中10號

負責人：李國寶博士（主席兼行政總裁）

公司簡介：

東亞銀行於1918年在香港成立，一直以來致力服務香港客戶，並於內地及海外提供企業及個人銀行服務。

東亞銀行現為全港最大的獨立本地銀行，於2005年12月31日的綜合資產總額達港幣2,388億元(307.9億美元)。東亞銀行於香港聯合交易所上市，為 生指數成份股之一。

目前，東亞銀行於香港設有逾110間分行和顯卓理財中心，員工人數超過3,400名，集團於全球則聘用逾6,400名職員。

中國業務方面，東亞銀行9間內地分行獲准為外國人、內地和外商投資企業提供人民幣銀行服務；繼2002年在內地推出個人客戶「電子網絡銀行服務」，亦已於2004年初在內地推出「企業電子網絡銀行服務」，全力為內地企業客戶提供獨特、便捷而可靠的電子理財方案。

國際業務方面，東亞銀行於2001年收購大興銀行(Grand National Bank)，進一步擴展集團於美國西岸的銀行業務，並於2002年將此附屬銀行更名為美國東亞銀行(The Bank of East Asia (U.S.A.) N.A.)；2003年，將美國東亞銀行總行由加州遷往紐約，並於紐約市開設首間分行。

集團透過美國東亞銀行和加拿大東亞銀行的分行網絡，以及其設於洛杉磯和紐約各分行，竭力為北美州的客戶提供銀行服務。此外，東亞銀行亦於英國、英屬處女群島及東南亞國家設有分行及代表處，由此組成的龐大國際網絡足以服務全球客戶。

東亞銀行(信託)有限公司乃東亞銀行集團成員，其業務範圍廣泛，主要為個人及公司客戶提供全面的信託服務，包括擔任遺囑執行人及遺囑信託人、遺產管理人及擔任海外遺產之香港資產代理人。本公司亦提供家庭事務或其他信託及授產分配管理的服務，擔任公積金、投資基金及單位信託基金之信託人、慈善或公用基金信託人、資本市場發行之公司債券信託人，以及商業交易的託管代理人等。

匯豐銀行

公司名稱：HSBC 匯豐銀行

總公司地址：5, rue Plaetis, L-2338 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

負責人：Sir John Bond

分行：HSBC Trustee (Cayman) Limited

分行地址：PO Box 484 GT, Strathvale House, North Church Street, Grand Cayman, Cayman Islands British West Indies

分行：HSBC Trustee (Mauritius) Limited

分行地址：Les Cascades 5th Floor Edith Cavell Street, Port Louis, Mauritius

公司簡介：

總部設於倫敦，HSBC為全球最大金融服務組織之一，HSBC的全球化網路包括橫跨歐洲、亞太地區、美洲、中東、以及非洲，於76個國家中設有9,500個據點。

匯豐銀行於倫敦、香港、紐約、巴黎、以及百慕達證券交易所皆有上市交易，共有 200,000為投資人散佈於100個國家中，在美國交易的證券為美國存託憑證。

透過先進的科技，包括成長快速的網路交易，HSBC提供全面性的金融服務：個人金融服務、商業銀行、企業銀行、投資銀行、私人銀行以及其他服務等。

■ 基金保管機構信用評等 (S&P)

基金保管銀行	長期信用 評等	短期信用 評等	保管基金
JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	AA-	A-1+	摩根富林明系列基金：包括摩根富林明基金及 摩根富林明基金 II
East Asia International Trustees Limited	A-	A-2	JF東協基金、JF日本小型企業(日圓)基金、 JF國際債券及貨幣基金、JF貨幣基金港元
HSBC	AA-	A-1+	JF太平洋小型企業基金、JF太平洋科技基金、 JF澳洲基金、JF印度基金、JF南韓基金、 JF馬來西亞基金、JF菲律賓基金、 JF泰國基金、JF日本(日圓)基金、 JF日本店頭市場基金、JF日本科技基金、 摩根富林明環球地產入息基金

總分銷機構簡介

JF基金有限公司

■ JF基金有限公司與摩根富林明證券股份有限公司同樣隸屬於「摩根大通集團」(JPMorgan Chase & Co.)旗下之「摩根富林明資產管理」(JPMorgan Asset Management)事業體，其簡介詳第4頁基金經理公司沿革。

有關申購、買回及轉換境外基金之方式：

■ 最低申購金額

透過本公司申購境外基金者，最低申購或轉入之金額不得低於2,000美元，亦可每月以最少1000港元作投資。部分買回或轉換後剩餘單位／股份總值如低於2,000美元，則需全數買回或轉換。如透過銷售機構申購境外基金者，最低申購金額依各銷售機構訂定為準。

■ 價金給付方式：

客戶同意以總代理人名義申購者：

(透過銷售機構申購者，以各銷售機構指定之帳戶為準)

◆ 例示外幣匯入彰化銀行時，結匯申報書填寫方式如下：

Receiving Bank(收款行名稱)	Chang Hwa Bank, Ltd. (須註明分行)
Account No (收款行帳號)	投資人本人彰銀交割戶帳號 Swift Code : CCBCTWTPXXX(號碼須向銀行確認)
Address(地址)	投資人持有之彰銀交割戶地址
Account Name(戶名)	投資人本人彰銀戶名

● 若由他行(非彰化銀行)結匯後，再將外幣匯入彰銀者，款項將視該行與彰銀之通匯關係，於T+1日或T+2日存入。

銀行國外通匯匯款手續費收費標準及基金買回價金匯入客戶指定帳戶時所應收取之匯費及手續費另計，相關收費標準請逕洽詢各匯出或匯入之銀行。

以自己名義(含總代理人、銷售機構及投資人)投資者：

■ **USD 帳戶** (僅適用於美元計價之摩根富林明系列及JF系列股票型基金及債券型基金)

受款行	JPMorgan Chase Bank, N.A.
地址	270 Park Avenue, New York, New York 10017, USA
戶名	JF Funds Ltd.A/C JFF-Client Monies
帳號	400935872, Swift code : CHASUS33 ABA#021000021
附註	By order of Name (s) of Master Account holder (s) and/or Master Account number 請銀行註明 1. JF客戶帳戶英文名稱或投資人帳號 2. 採“全額到位”或“發雙電文”匯款

■ **USD 帳戶 (僅適用於美元計價之摩根富林明系列及JF系列貨幣型基金)**

受款行	JPMorgan Chase Bank, N.A.
地址	270 Park Avenue, New York, New York 10017, USA
戶名	JF Funds Ltd.A/C JFMF-Client Monies
帳號	400935880 , Swift code : CHASUS33 ABA#021000021
附註	By order of Name (s) of Master Account holder (s) and/or Master Account number 請銀行註明 1. JF客戶帳戶英文名稱或投資人帳號 2. 採“全額到位”或“發雙電文”匯款

■ **HKD 帳戶 (僅適用於港幣計價之摩根富林明系列及JF系列股票型基金及債券型基金)**

受款行	JPMorgan Chase Bank, N.A.
地址	Level 20 JPMorgan Tower, 138 Rural Committee Road, Shatin, Hong Kong
戶名	JF Funds Ltd.A/C JFF-Client Monies
帳號	6891920008 , Swift code : CHASHKHH
附註	By order of Name (s) of Master Account holder (s) and/or Master Account number 請銀行註明 1. JF客戶帳戶英文名稱或投資人帳號 2. 採“全額到位”或“發雙電文”匯款

■ **HKD 帳戶 (僅適用於港幣計價之摩根富林明系列及JF系列貨幣型基金)**

受款行	JPMorgan Chase Bank, N.A.
地址	Level 20 JPMorgan Tower, 138 Rural Committee Road, Shatin, Hong Kong
戶名	JF Funds Ltd.A/C JFMF-Client Monies
帳號	6891920024 , Swift code : CHASHKHH
附註	By order of Name (s) of Master Account holder (s) and/or Master Account number 請銀行註明 1. JF客戶帳戶英文名稱或投資人帳號 2. 採“全額到位”或“發雙電文”匯款

■ **YEN 帳戶 (僅適用於日圓計價之摩根富林明系列及JF系列股票型基金及債券型基金)**

受款行	JPMorgan Chase Bank, N.A.
地址	11/F Akasaka Park Building, 5-2-20 Akasaka, Minato-ku, Tokyo 107, Japan
戶名	JF Funds Ltd.A/C JFF-Client Monies
帳號	0171458953 , Swift code : CHASJPJT
附註	By order of Name (s) of Master Account holder (s) and/or Master Account number 請銀行註明 1. JF客戶帳戶英文名稱或投資人帳號 2. 採“全額到位”或“發雙電文”匯款

■ **EUR 帳戶 (僅適用於歐元計價之摩根富林明系列及JF系列股票型基金、債券型基金及貨幣型基金)**

受款行	J.P. Morgan AG
地址	Grueneburgweg 2, 60322 Frankfurt Main, Germany
戶名	JF Funds Ltd.A/C JFF-Client Monies
帳號	6001600672 , Swift code : CHASDEFX IBAN Code:DE20501108006001600672
附註	By order of Name (s) of Master Account holder (s) and/or Master Account number 請銀行註明 1. JF客戶帳戶英文名稱或投資人帳號 2. 採“全額到位”或“發雙電文”匯款

申購、買回及轉換之作業流程

■ 申購匯款截止時間

透過本公司申購境外基金，申購價款繳納完成之申購書件(含匯款 / 繳款證明)須於當日下午4點送達本公司，如逾下午四點送達，則於次營業日處理。

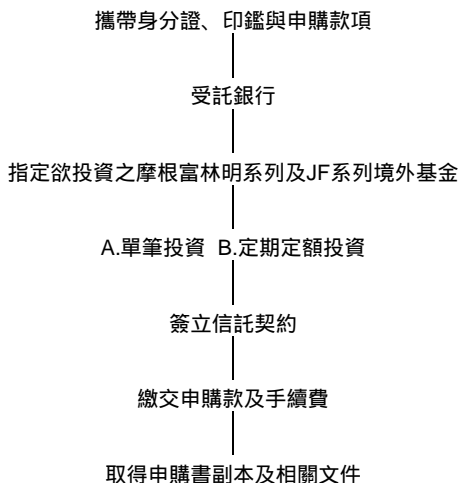
透過受託銀行等銷售機構申購境外基金，一般於每週一至週五下午2:00或3:30分之前辦理。(各銷售機構如銀行、證券商或投信投顧公司等，得依各銷售機構所訂之交易時間辦理，但不得晚於總代理之申購截止時間下午4點)

透過摩根富林明網站申購境外基金，於每日營業日下午2點以前輸入委託者，為當日之交易；如於每營業日下午2點以後輸入委託者，為次一營業日之交易。

■ 申購作業流程

投資人完成摩根富林明系列及JF系列基金之申購手續後，並經JF基金有限公司確認無誤，即會獲寄交易通知書，摩根富林明證券亦會提供對帳資訊。

【例示透過受託銀行申購摩根富林明系列及JF系列境外基金流程】



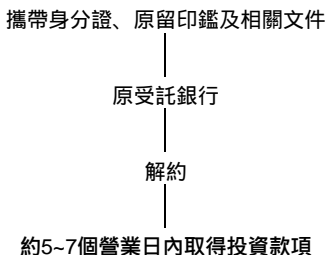
■ 買回作業流程

買回摩根富林明系列及JF系列境外基金時，投資人必須攜帶身分證、原留印鑑及相關文件至原受託銀行申請解約買回，一般情況下，買回款項扣除信託管理費後會在香港 JF基金公司接受買回申請，約5~7個營業日內取得。

買回款項將以各境外基金之計價幣別支付至基金持有人本人帳戶，如投資者要求以其他可自由兌換之貨幣支付，則投資者須承擔有關之費用。款項一般約於交易日後5~7個營業日內(最長不超過一個月)以電匯支付，投資人可能因電匯付款而須繳付銀行費用。買回款項過低或基金投資人未提供銀行付款帳戶，則JF基金有限公司亦得郵寄支票支付。

原則上摩根富林明系列及JF系列基金不容許擇時交易或有關過量及短線交易慣例。為保障基金持有人之最佳利益，該基金及JF基金有限公司有權拒絕可能有前述慣例之投資人申購或轉換申請。

【例示透過受託銀行買回摩根富林明系列及JF系列境外基金流程】



投資人應注意以下摩根富林明系列及JF系列境外基金買回限制：

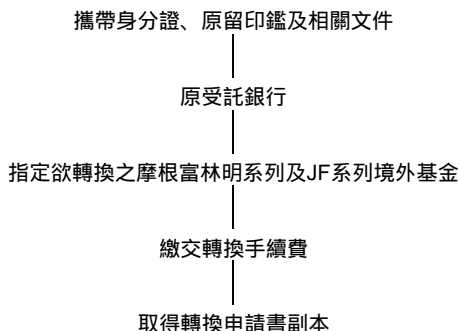
為顧及所有基金投資人一致的利益，1) 摩根富林明系列及JF系列境外基金契約內附有條款，可以在某些特殊狀況下，暫時限制投資人買回基金的權利。2) JF及摩根富林明系列境外基金公司保留權利，將每日可接受買回的總額控制為基金總資產的10%或以上，如超過則依買回款項的比例按日付款。3) 摩根富林明系列及JF系列境外基金單筆申購單位數是否可分批買回，須依各銷售機構規定辦理。

■ 轉換

為方便投資人隨全球股市的變化而調整投資組合，JF允許投資人在其家族基金中自由轉換；例如您原先投資在摩根富林明歐洲 (美元)，而現在看好日本市場，只要辦一個簡單的轉換手續，就可以把所投資的資金由富林明歐洲基金轉入JF日本(日圓)基金。一般而言，各受託銀行會酌量收取轉換手續費用 (由新台幣500元到轉換金額的0.2%不等)。投資人轉換基金時，必須攜帶身分證、原留印鑑及相關文件至本公司或原受託銀行辦理手續。

為方便投資人隨全球股市的變化而調整投資組合，投資人得於摩根富林明系列及JF系列基金中自由轉換；例如原先投資在摩根富林明歐洲 (美元)，而現在看好日本市場，只要完成轉換手續，即可把所投資的資金由富林明歐洲基金轉入JF日本(日圓)基金。轉換費用最高不超過每單位資產淨值之1%。

【轉換摩根富林明系列及JF系列境外基金流程】



其他注意事項：

1. 上述各作業流程會因各受託銀行或不同之銷售機構之規定變動而有所不同。
2. 本手冊所記載之資料及其他未盡事宜，悉依摩根富林明系列及 JF 系列基金公開說明書及信託契約之相關規定辦理。
3. 申購、買回及轉換境外基金之作業流程，係指國內投資人向境外基金機構、總代理人及銷售機構為申購、買回及轉換之整個交易流程並說明所須日數。境外基金公司如遇國定例假日休市將停止計價，停止計價當日之申購、買回及轉換等交易處理及計算均順延至次一營業日。
4. 基金不容許擇時交易或有關過量及短期交易慣例。為著保障股份持有人之最佳利益，本基金及 / 或管理公司及 / 或 JFF 保留權利拒絕任何採用該等慣例或懷疑採用該等慣例之投資人所作出之任何認購或轉換股份之申請，及酌情採用任何其認為合適或所需之進一步行動。

有關監控可能的頻繁短線交易行為，負責單位會定期提出報告(至少每季)，報告內容包括過去半年內所有於7日(日曆日)內進行同一基金買賣之客戶名單，並針對個別客戶其半年內短線交易次數過多者，將依其交易金額、所獲利益或損失、交易行為模式、以及交易歷史記錄等進行特別查核。

任何被認定為從事頻繁短線交易之客戶，將視個別情況分別審核並處理，其可能之處理方式包括以警示信函通知，或於未來拒絕該客戶之任何新申購等。

境外基金之募集及銷售不受理或不成立時之退款方式

(一) 摩根富林明系列及 JF 系列基金之募集及銷售如有下列情況，則將不受理申請而應予退款：

1. 使用第三者名義之支票及現金。
2. 申請人未能應要求提供身分證明文件、法律文件(申請人如屬公司)及公司授權之證明文件。
3. 此外，JF 基金有限公司有權決定接納或拒絕全部或部分之摩根富林明系列及 JF 系列基金認購申請。

摩根富林明系列及 JF 系列基金申請遭拒絕，有關之款項將由 JF 基金有限公司於30個香港營業日內無息以支票退還或以電匯方式退還予申請人，而有關費用將由申請人承擔。摩根富林明證券或銷售機構將協助確認退款完成。

(二) JF 基金有限公司、摩根富林明證券及銷售機構於募集及銷售不成立時，除不得請求報酬外，為摩根富林明系列及 JF 系列基金支付所生費用(不包括申購人繳付銀行匯款或行政費用)應由 JF 基金有限公司、摩根富林明證券及銷售機構各自負擔。

總代理人與境外基金機構之權利、義務及責任

總代理人之權利、義務與責任：

1. 總代理人及其經理人或受僱人，應以善良管理人之注意義務及忠實義務，本誠實信用原則，代理境外基金募集及銷售。
2. 就代理之境外基金，編製投資人須知及公開說明書中譯本等相關資訊，並交付予銷售機構及投資人。投資人須知或公開說明書有更新或修正時，應於更新或修正後十日內辦理公告。
3. 擔任境外基金機構在中華民國境內之訴訟及一切文件之送達代收人。
4. 負責與境外基金機構連絡，提供投資人所代理境外基金之相關發行及交易資訊。
5. 依投資人申購、買回或轉換境外基金之交易指示，轉送境外基金機構。
6. 就不可歸責總代理人之情事，總代理人應協助辦理投資人權益保護之相關事宜。

7. 總代理人就下列事項，應於事實發生日起三日內為申報及公告：
 - (1) 境外基金經境外基金註冊地主管機關撤銷其核准、限制其投資活動。
 - (2) 境外基金機構因解散、停業、營業移轉、併購、歇業、其當地國法令撤銷或廢止許可或其他相似之重大事由，致不能繼續從事相關業務。
 - (3) 境外基金經金管會撤銷者。
 - (4) 境外基金管理機構受其主管機關處分。
 - (5) 境外基金有暫停及恢復交易情事。
 - (6) 境外基金公開說明書或交付投資人之其他相關文件，其所載內容有變動或增加，致重大影響投資人之權益。
 - (7) 境外基金於國內募集及銷售所生之投資人訴訟或重大爭議。
 - (8) 總代理人發生財務或業務重大變化。
 - (9) 銷售機構之變動情形。
 - (10) 其他重大影響投資人權益之事項。
8. 境外基金有下列情事之一者，總代理人應申請金管會核准並於事實發生日起三日內辦理公告：
 - (1) 基金之移轉、合併或清算。
 - (2) 調增境外基金管理機構或保管機構之報酬。
 - (3) 終止該基金在國內募集及銷售。
 - (4) 變更境外基金管理機構或保管機構。
 - (5) 變更該基金投資有價證券或從事證券相關商品交易之基本方針及範圍，與法令規定不符者。
9. 其他依中華民國相關法令申報、申請核准、公告及傳輸境外基金之特定事項。
10. 總代理人如發現銷售機構代理境外基金之募集及銷售，違反法令或逾越授權範圍之情事，應立即督促其改善，並立即通知行政院金融監督管理委員會。
11. 總代理人、銷售機構及其董事、監察人、經理人或受僱人因故意、過失或違反契約或法令規定，致損害投資人之權益者，應負損害賠償責任。
12. 總代理人如終止代理，於轉由其他境外基金總代理人辦理前，應協助投資人辦理後續境外基金之買回、轉換或其他相關事宜。
13. 其他依中華民國相關法令總代理人得享有之權利及應負之義務與責任。

境外基金機構之權利、義務與責任：

1. 提供最新之公開說明書、年報、簡介等資料。
2. 提供境外基金相關發行與交易資訊。
3. 境外基金有下列情事之一者，境外基金機構應備妥相關文件，於事實發生後即時通知總代理人：
 - (1) 境外基金經其註冊地主管機關撤銷其核准、限制其投資活動
 - (2) 境外基金機構因解散、停業、營業移轉、併購、歇業、其當地國法令撤銷或廢止許可或其他相似之重大事由，致不能繼續從事相關業務
 - (3) 境外基金管理機構受其主管機關處分
 - (4) 境外基金有暫停及恢復交易情事
 - (5) 其代理之境外基金公開說明書或交付投資人之其他相關文件，其所載內容有變動或增加，致重大影響投資人之權益
 - (6) 境外基金之移轉、合併或清算

- (7) 調增境外基金管理機構或保管機構之報酬
 - (8) 變更境外基金管理機構或保管機構
 - (9) 變更該基金投資有價證券或從事證券相關商品交易之基本方針及範圍
4. 就總代理人依法令應申報、申請核准、公告及傳輸有關境外基金之特定事項，提供必要之協助，包括但不限於依總代理人之要求提供必要文件。
 5. 境外基金機構保留拒絕任何申購或轉換申請的最終權利。
 6. 境外基金機構保留要求獲得投資人身分核證所需資料的權利，若投資人延遲出示或沒有出示任何核證身分所需的資料，境外基金機構或行政代理人可拒絕接受申請及申購款項。
 7. 其他依法令境外基金機構得享有之權利及應負之義務與責任。

總代理人應提供之資訊服務事項

- (一) 摩根富林明系列及JF系列基金經申請核准或申報生效後應於二日內公告募集及銷售摩根富林明系列及JF系列基金之相關資訊。
- (二) 每一營業日公告所代理摩根富林明系列及JF系列基金之單位淨資產價值。
- (三) 更新或修正公開說明書後十日內辦理公告。
- (四) 即時公告摩根富林明系列及JF系列基金年度財務報告併同其中文簡譯本。
- (五) 即時公告摩根富林明系列及JF系列基金召開年度受益人會議或股東會及其他有關投資人權利行使之重大事項。
- (六) 摩根富林明系列及JF系列基金有因特殊情況致基金之申購、買回或轉換交易受限制。
- (七) 外國發行人因所屬國法令規章變更，致對投資人或基金之營運有重大影響。
- (八) 所募集及銷售之摩根富林明系列及JF系列基金之管理機構或該機構所屬集團及所經理之其他基金，發生對基金投資人權益或所募集及銷售之基金淨資產價值有重大影響之事項。

境外基金機構、總代理人及銷售機構與投資人爭議之處理方式

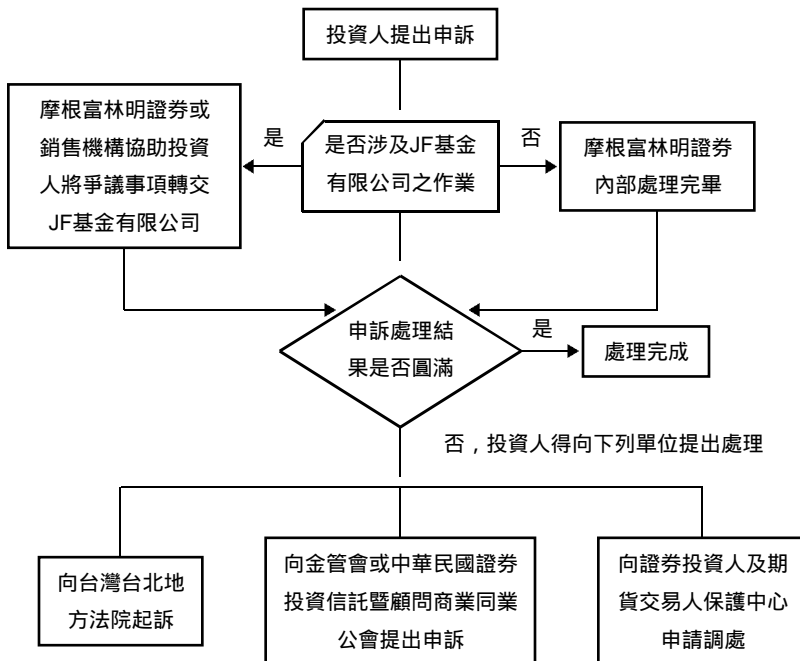
- (一) 除法令對法律適用另有規定外，JF基金有限公司對摩根富林明系列及JF系列基金與投資人發生爭議之處理，均應以中華民國法律為準據法。任何爭議或請求如無法解決，雙方當事人同意以台灣台北地方法院為管轄法院。
- (二) 摩根富林明證券擔任JF基金有限公司在國內之訴訟及一切文件之送達代收人。
- (三) 就不可歸責摩根富林明證券或銷售機構之情事，摩根富林明證券或銷售機構應協助辦理投資人權益保護之相關事宜。

協助投資人權益之保護方式。

- (一) 投資人與摩根富林明證券或銷售機構發生爭議、訴訟之處理方式（詳見下列流程圖）。
- (二) 投資人與JF基金有限公司發生爭議、國外訴訟時仍以(一)之處理方式，透過摩根富林明證券協助處理。
- (三) 投資人因摩根富林明系列及JF系列基金之募集及銷售業務與摩根富林明證券或銷售機構發生爭議時得以下列方式尋求協助：

1. 向金管會或中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會申訴。
2. 向證券投資人及期貨交易人保護中心申請調處。
3. 向摩根富林明證券與JF基金有限公司之管轄法院 —— 台灣台北地方法院起訴。

流程圖



台北地方法院

電話：(02) 2314-6871

地址：台北市博愛路131號

網址：tpd.judicial.gov.tw

行政院金融監督管理委員會

電話：(02) 8968-0899

地址：台北縣板橋市縣民大道二段7號18樓

網址：www.fscey.gov.tw

中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會

電話：(02) 2581-7288

地址：台北市長春路145號3樓

網址：www.sitca.org.tw

證券投資人及期貨交易人保護中心

電話：(02) 2712-8899

地址：台北市民權東路三段178號12樓

網址：www.sfipc.org.tw

投資人應負擔的各項費用

■ 摩根富林明系列基金：

摩根富林明基金(非債券型基金)：

包括摩根富林明美國增長基金、摩根富林明美國微型企業基金、摩根富林明東歐基金、摩根富林明歐元區股票基金、摩根富林明歐洲動力基金、摩根富林明歐洲基金、摩根富林明歐洲小型企業基金、摩根富林明歐洲科技基金、摩根富林明環球股票基金(美元)、摩根富林明環球生物科技基金、摩根富林明拉丁美洲基金、摩根富林明美國價值基金、摩根富林明美國科技基金、摩根富林明美國動力基金、摩根富林明歐洲動力巨型企業基金、摩根富林明歐洲策略成長基金、摩根富林明歐洲策略價值基金、摩根富林明美國策略成長基金、摩根富林明中東基金、摩根富林明環球天然資源基金

申購費	約當於5% (外收)
管理費	1.5% (內含於基金淨值)
買回費	0.5% (內含於買回價格)
轉換費	基金之轉換將視為原基金之買回加上另一基金之申購，轉換手續費約當於0.5%加上另一基金之申購費。
經營及行政開支 (包含信託管理費)	0.4%~0.45% (內含於基金淨值)
績效費	目前僅摩根富林明美國微型企業基金計收，績效費率為10%，即某評價日與下一評價日之淨資產價值與參考指標之間差額，乘以該績效費用率逐日累計，於年度終了後一次收取，(內含於基金淨值)。詳細計算方式請詳見公開說明書【費用及開支】與附錄四。
針對短線交易而收取之額外費用	目前暫不收取此項費用

摩根富林明基金(債券型基金)：

包括摩根富林明美國複合收益基金

申購費	約當於3% (外收)
管理費	0.9% (內含於基金淨值)
買回費	0.5% (內含於買回價格)，但目前不收取此費用。
轉換費	基金之轉換將視為原基金之買回加上另一基金之申購，目前不收取買回費用，惟轉申購至其他基金時，仍需支付申購費。
經營及行政開支 (包含信託管理費)	0.2% (內含於基金淨值)
針對短線交易而收取之額外費用	目前暫不收取此項費用

摩根富林明基金 II

包括摩根富林明基金 II – 歐元、摩根富林明基金 II – 美元

申購費	目前並無申購費用，但往後如欲收取，最高為7.5%，且為外收方式
管理費	每年0.25%，最高為每年1% (內含於基金淨值)
買回費	目前並無買回費用，但往後如欲收取，最高為1%，且將內含於買回價格
轉換費	基金之轉換將視為原基金之買回加上另一基金之申購，本公司並不再另行收取轉換費用
信託管理費	0.005%，最高為每年0.1% (內含於基金淨值)
經營及行政開支	0.075% (內含於基金淨值)

■ JF系列基金

包括JF東協基金、JF澳洲基金、JF國際債券及貨幣基金、JF日本(日圓)基金、JF日本店頭市場基金、JF日本小型企業(日圓)基金、JF日本科技基金、JF南韓基金、JF馬來西亞基金、JF太平洋小型企業基金、JF太平洋科技基金、JF菲律賓基金、JF泰國基金、JF印度基金、摩根富林明環球地產入息基金

申購費	約當於5% (外收)
管理費	每年1.5%，最高為每年2.5% (內含於基金淨值)
買回費	0.5%(內含於買回價格)。JF國際債券及貨幣基金目前不收取買回費用。
轉換費	基金之轉換將視為原基金之買回加上另一基金之申購，轉換手續費約當於0.5%。JF國際債券及貨幣基金，目前不收取買回費用，轉申購至其他基金時，則需支付申購費。
信託管理費	最高為每年0.2% (內含於基金淨值)
經營及行政開支	介於0.015%與0.5% 之間 (內含於基金淨值)
針對短線交易而收取之額外費用	目前暫不收取此項費用

JF貨幣基金：

包括JF貨幣基金 – 港元

申購費	目前並無申購費用，但往後如欲收取，將為外收方式
管理費	每年0.25%，不得高於每年2% (內含於基金淨值)
買回費	目前並無買回費用，但往後如欲收取，將內含於買回價格基金之轉換將視為原
轉換費	基金之買回加上另一基金之申購，本公司並不再另行收取轉換費用
信託管理費	0.1% (內含於基金淨值)
經營及行政開支	介於0.015%與0.5%之間 (內含於基金淨值)

附註：

1. JF以及摩根富林明系列基金的報價分為「淨值」及「買回價格」兩種，兩者價差約為 0.5% (「買回價格」低於「淨值」0.5%)，此價差乃是用以支付基金買回時，當地證券交易及行政作業費用。投資人係以「淨值」為基金申購價格，而以「買回價格」為賣出基金的價格。

2. 摩根富林明系列及JF系列境外基金之貨幣基金乃以「淨值」為買賣價格，買回時不另外扣除價差。
3. 基金轉換時，承辦機構會另行收取轉換手續費，此手續費依各承辦機構規定。

計算實例(含配息)

申購：新台幣100,000元的JF國際債券暨貨幣市場基金

申購日期：2006年5月30日

申購價格：每單位US\$20.46

匯率換算標準：匯率(US/NT)=32.234

申購金額 (原幣別)：NT\$100,000 ÷ 32.234=US\$3,102.31

申購單位：US\$3,102.31 ÷ US\$20.46=151.628單位 (採四捨五入法進位至小數第三位)

申購手續費 (銀行)：NT\$100,000 × 2.5%=NT\$2,500

配息：JF國際債券暨貨幣基金每單位配息US\$ 0.2509

選擇現金發放：

發放金額=持有單位數 × 每單位息值

假設持有單位數為200

發放金額=200(單位) × 0.2509(美元 / 單位) = US\$50.18

選擇轉入再投資：

$$\begin{aligned} \text{新單位數} &= \text{發放金額} \div \text{JF國際債券暨貨幣基金當日申購價格} \\ &= \text{US\$50.18} \div \text{US\$20.46} = 2.453(\text{單位}) \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{總單位數} &= \text{原持有單位數} + \text{新單位數} \\ &= 200 + 2.453 = 202.453(\text{單位}) \end{aligned}$$

轉換：JF東協基金單位轉換為JF日本 (日圓) 基金

轉換日期：2006年5月30日

JF東協基金單位數：142.414

基金買回價格：每單位US\$53.47

JF東協基金基金買回金額：US\$53.47 × 142.414單位 = US\$7,614.88

匯率換算標準：匯率(US/¥)=114.41

JF日本 (日圓) 基金申購金額：US\$7,614.88 × 114.41=¥ 871,218.42

申購價格：每單位¥ 26,099

轉換單位：¥ 871,218.42 ÷ 26,099=33.381單位

買回：買回JF泰國基金998.271單位

買回日期：2006年5月30日

買回價格：每單位US\$37.91

買回金額 (原幣)：US\$37.91 × 998.271單位 = US\$37,844.454

匯率換算標準：匯率(US/NT)=32.234

買回金額 (新台幣)：US\$37,844.454 × 32.234 = NT\$1,219,878.13

境外基金的潛在風險

基金之表現將受多項風險因素所影響，其中包括：

- 政治、經濟及社會風險 — 所有金融市場可能因政治、經濟及社會情況出現轉變而蒙受不利影響。
- 市場風險 — 基金之投資項目乃受所有證券投資(即所持投資之價值可升亦可跌)所附帶之風險所影響。新興市場波動幅度往往較成熟市場劇烈，故有關新興市場之任何投資亦會承受較高之市場風險。
- 流動量 — 在基金作出投資之股票市場當中，因有些股市規模相當細小，故股價有可能大幅波動，流動量不足之情況亦有可能出現。
- 缺乏監管制度 — 相對全球很多其他主要的股票市場而言，在許多新興市場中，有關證券交易所運作之管制法例並不完善，故一般來說，該等新興證券市場之活動甚少受到監察。
- 會計標準及資料披露 — 基金之資產所投資之一些新興市場之會計、審計及財務申報標準可能不如國際標準嚴格。因此，部份公司可能不披露若干重要資料。
- 貨幣風險 — 雖然基金可能投資部份以基金基礎貨幣報價之資產，但投資項目之其他資產及其收益則以其他貨幣報價。因此，基金非基礎貨幣之資產之表現將受資產所持之貨幣兌基礎貨幣之匯率變動所影響。
- 分散投資之風險 — 基金乃高度專門性基金。雖然基金之投資組合已投資於多項投資項目以減低風險，但投資者應注意投資單一市場之基金較投資範圍廣泛之基金(如環球或地區性股票基金)為波動，因當其所投資之國家逆轉時其價格極易出現波動。
- 新興及發展中市場

在部份基金將投資的新興及發展中市場內，有關的法律、司法及監管架構仍在發展，但對當地市場參與者及其海外交易對象而言仍存在不少法律上的不明朗因素。

屬於新興及發展中市場的國家包括但不限於(1)在發展中經濟(由國際金融公司定義)中設有新興股市的國家、(2)屬於低或中收入經濟(由世界銀行定義)的國家，及(3)世界銀行刊物中列為發展中的國家。新興及發展中國家的名單可持續加以修訂，大致上包括下列國家以外的任何國家或地區：美國、加拿大、日本、澳洲、新西蘭及西歐。

(A) 政治及經濟風險

經濟及/或政治不穩定可能導致法律、財政及監管規例改變或法律/財政/監管規例/市場改革逆轉。資產可強制性被重新收購，而不獲充足補償。

一個國家的外債狀況可能導致該國突然加設稅項或外匯管制。

高利率及通脹率可能意味著企業難以籌措營運資金。

當地管理層可能不熟悉在自由市場經營公司。

一個國家可能非常依賴其商品及天然資源的出口，因而極易受該等產品的全球價格疲弱所影響。

(B) 法律環境

法令及司法條例的詮釋及適用可能經常自相矛盾及不確定，特別是有關稅務的法例。

法律可追溯性實施，或以一般公眾不能知悉的內部規例形式頒佈。

司法獨立及政治中立並不獲保證。

國家機關及法官可能不遵守法例及有關合約的規定，亦不能保證投資人可就所引致之全部損失獲悉數或任何賠償。

透過法律制度進行追索的過程可能非常漫長。

(C) 會計守則

會計、核數及財務報告制度可能與國際標準並不相符。

即使報告乃按照國際準則而編製，也不一定列載正確的資料。

公司刊發財務資料的責任亦可能有限。

(D) 股東風險

現有的法例可能尚未發展完善，以致不足以保障少數股東的權利。

管理層普遍缺乏對股東負上受信責任的概念。

違反股東權利可能只須承擔有限責任。

(E) 市場及結算風險

部份國家的證券市場欠缺已發展市場的流通性、效率及監管和監督管制措施。

缺乏流通性可能導致難以出售資產。缺乏有關基金所持有某證券的可靠定價資訊，因而難以可靠地評估資產的市值。

股份登記冊可能並無妥善存置，而所有權或權益可能無法全面（或持續）獲得保障。

證券登記可能延遲，而在延遲期間，可能難以證明證券的實益所有權。

資產保管服務可能不及其他更為成熟的市場完善，因而為基金帶來額外風險。

結算程序可能並不完善，且仍然是以實物及非實物形式進行。

(F) 價格變動及表現

影響部份市場證券價值的因素可能不易確定。

在部份市場投資證券附帶高風險，而該等投資的價值可能下跌或降至零。

(G) 貨幣風險

並不保證銷售證券所得款項可轉換為外幣或從部份市場轉撥。

部份市場的貨幣相對於其他貨幣的價值可能下降，致使投資價值受到不利影響。

交易日期與為履行結算責任而購入貨幣的日期之間可能出現匯率波動。

股東須注意，以一種貨幣為單位的股份類別的資產淨值可能由於避險交易而對以另一種貨幣為單位的另一股份類別出現不利變動。

(H) 稅項

投資人應注意，在部份市場出售證券的所得款項或收取任何股息及其他收入可能須繳納該市場的政府當局所徵收的稅項、徵費、關稅、或其他費用或收費，包括預扣稅。基金進行投資或可能於日後進行投資的若干國家（特別是俄羅斯及其他新興市場）的稅務法例及慣例並未明確建立。因此，法例的現行詮釋或慣例的解釋可能改變，或法例可能加以具追溯力的修訂。因此，基金可能須向該等國家繳納於本基金說明書刊發當日或買賣、估值或出售投資當日並未預計的額外稅項。

(I) 執行及交易對象風險

在某些市場當中，或不會有方法確保付款以減低交易對象風險。當進行交易時，可能須在收到證券或銷售所得款項之前（視情況而定）就購買證券付款或就出售證券進行交收。

(J) 代名人

若干市場之法律制度剛開始發展證券法定 / 正式擁有權及實益擁有權或利益之概念。因此，該等市場之法院可能視任何以代名人或託管人身份之證券註冊持有人擁有所有權益，及實益持有人可能就此不會擁有任何權利。

基於上述因素，基金之投資本質上應視為長遠投資。因此，基金只適合可承擔所牽涉風險之投資者。

投資人取得相關資訊之網址

投資人可於台灣集中保管結算所之官方網站「境外基金資訊觀測站」查詢有關境外基金之淨值、基金基本資料、財務報告、公開說明書、投資人須知、銷售機構及境外基金相關資訊。

境外基金資訊觀測站網址：www.fundclear.com.tw

為維持高服務品質，投資者除透過「摩根富林明網站：<http://www.jpmm.com.tw>」獲取完整的基金投資相關資訊以外，JF更提供了「JF語音查詢及傳真自動回覆系統」，使客戶可以24小時內，隨時且方便的取得所有JF系列基金資訊，更增加了經理人線上說明會、基金獲利停損設定通知之服務，幫助客戶更輕鬆的檢視及調整基金投資狀況。

交付表彰投資人權益之憑證種類

(一) 投資人以自己名義申購境外基金者，每月將收到由JF 基金有限公司 (JF Funds Limited) 郵寄寄出的月對帳單，若欲申請補發，則由業務人員代為申請，由JF基金有限公司自香港寄發。

(二) 投資人同意以總代理人或銷售機構名義申購境外基金者：

各式交易確認書的寄送方式如下：買賣報告書 (或交易確認書) 透過 E-mail 寄發，月對帳單於每月10日以前寄發，只要客戶該月有交易即會收到，除了 E-mail 外也會以書面寄達。電子交易確認書寄發時間如下：(註：T日是指「下單營業日當日」)

單 筆 交 易	
時 間	內 容
T日	委託收到通知書
T日	交易委託失敗通知書 (申購扣款失敗才mail)
T+3日	買賣報告書(交易結果、可買得之單位數或取回之新台幣總金額)
每月初	上個月對帳單

