摩根投資基金-核心總報酬基金 基金級別-A股
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)

摩根 資產管理

風險報酬等級：中(RR3)[1)]　　*自2012年11月調整基金投資策略，投資目標追求絕對報酬。　　**2025年06月30日**

產品特色

1 **總經趨勢：**鎖定全球關鍵趨勢，因應景氣與市場轉變，靈活調整投資組合。
2 **全方位策略：**投資工具全面，靈活布局股債匯，可同時作多及放空。
3 **風控嚴格：**無論市場如何起伏，基金嚴控波動率。

基金資料

基金經理人	Shrenick Shah / Josh Berelowitz / Michal Plotkowiak
投資目標	透過全球證券之投資組合並於適當時使用衍生性商品，於中期投資年期(2至3年)達到超越其現金指標之報酬。子基金尋求波動率低於摩根士丹利國際資本所有國家世界指數(總報酬淨額)之波動率的三分之二。
基金規模	365.5百萬美元
報價貨幣及單位資產淨值	165.12美元
經理費	1.25%(以資產淨值計)
牌告申購手續費	5.00%
Bloomberg Ticker	JPMCPAA LX
註冊地/信託保管機構	盧森堡 / 摩根銀行
存續期間	-0.1年
股票淨曝險比例	6.6%
年化標準差 (%)	三年 4.88　五年 4.43
上次配息及基準日	-

累積表現(%)

	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	成立至今	成立日期
美元累計	-0.2	-0.8	3.4	6.1	7.0	7.6	65.1	2005.11.28

年度表現(%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
美元累計	5.8	-3.2	10.5	0.3	2.0	7.7	2.3	-6.8	1.8	6.4	-0.8

投資組合分析(%) (括弧內為上月數據)

實體資產比重		
固定收益	60.4	(68.4)
股票	21.3	(18.8)
現金與融資交易用現金	13.6	(12.8)
黃金	4.7	(0.0)

衍生性金融產品淨部位比重		
股票期貨	-10.5	(-21.1)
股票選擇權	-4.2	(-3.4)
債券期貨	-1.8	(3.1)
利率交換	5.7	(5.4)

曝險分布-區域市場**		
北美	27.0	(30.9)
日本	24.7	(2.0)
亞太不含日本	14.1	(22.5)
新興市場	13.1	(17.0)
英國	12.9	(10.0)
歐洲(不含英國)	8.2	(17.6)

曝險分布-資產類型**		
股票	41.5	(34.0)
貨幣	27.9	(41.2)
固定收益	13.5	(19.6)
黃金	13.4	(0.0)
衍生性金融操作策略***	3.7	(5.2)

曝險分布-投資主軸**		
科技廣泛運用	34.3	(28.1)
美國	21.2	(33.7)
亞太不含中國	9.5	(2.6)
新興國家機會	8.9	(7.6)
醫療創新	8.1	(6.9)
中國	6.9	(5.7)
歐洲	5.2	(10.7)
新興市場中產階級消費力提升	3.7	(3.0)
氣候變遷的轉變與機會	2.2	(1.8)

** 曝險分布(%)指各投資類別(主軸、區域、資產)對基金整體投資組合波動值之貢獻幅度。

*** 無法歸類於針對股票、固定收益或匯率類型之其他衍生性金融操作。

所有資料截至每月之最後計值日(特別列明除外)，最新資訊可至摩根資產管理官方網站(am.jpmorgan.com/tw)查詢。以上資料來源：摩根投信；另累積表現、年度表現、統計分析之數據，資料來源皆為Lipper(以原幣資產淨值價計，收益再撥作投資)。

1)本基金主要投資於環球證券，屬於平衡型基金，故本基金風險報酬等級為RR3。(RR係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級)。有關本基金風險報酬等級係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險 (如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險，斟酌個人之風險承擔能力及資金可運用期間之長短後辦理投資。本基金之主要風險包括信用風險及市場風險等，請詳閱基金公開說明書及投資人須知所載之主要風險資訊。2)本子基金採用衍生性金融工具投資，會隨市場波動使資產價值產生收益或損失。請參見基金經理公司在基金公開說明書附錄三衍生性金融工具的使用(包括用於避險和有效管理投資組合)作為槓桿為用來衡量未多空沖抵之累計衍生性商品的使用，及計算金融衍生性商品名目曝險之使用。此衡量方式，並未將特定的衍生性工具是否增加或降低投資風險等因素列入考量，因此可能無法呈現子基金投資風險程度。#投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。#地區分布及基金主要持股/持債地區別依證券發行市場地區標示。投資人應留意衍生性工具 /證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險(詳見公開說明書或投資人須知)

【摩根投信 獨立經營管理】「摩根」為 J.P. Morgan Asset Management 於台灣事業體之行銷名稱。摩根所作任何投資意見與市場分析結果，係依據資料製作當時情況進行判斷，惟可能因市場變化而更動，投資標的之價格與收益亦將隨時變動。本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益，亦不必然為未來績效表現；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。此外，匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動。另，內容如涉新興市場之部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度亦可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度影響，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知，本公司及銷售機構均備有公開說明書(或中譯本)或投資人須知，投資人亦可至境外基金資訊觀測站查詢。

在適用法律允許的範圍內，本公司可進行電話錄音及監測電子通訊，以履行本公司的法律和監管義務以及遵守內部政策。本公司將根據我們的隱私權政策收集、儲存及處理個人資料。

基金到期收益率不代表基金報酬率。

摩根證券投資信託股份有限公司 109金管投信新字第002號 台北市信義區松智路1號20樓02- 8726-8686