

摩根投資基金-多重收益基金
 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且配息來源可能為本金)

晨星綜合星號評級★★★★(美元對沖每季派息/美元對沖累計/美元對沖每月派息)/★★★(美元對沖利率入息/歐元每季派息)
 風險報酬等級:中(RR3)¹⁾

2022年10月31日

產品特色

- 1 廣納多重收益：多元追求全球股市、債市、房市各類收益機會。
- 2 資產配置：因應景氣循環動態調整投資組合，適度追求資本利得空間。
- 3 全天候風險管家：多元配置+常態匯率避險+彈性利率敏感度管理，管理波動風險同步追求收益。

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
美元對沖每季派息	-5.4	-8.1	-12.7	2.3	-1.3	6.9	60.5	2012.01.13
美元對沖累計	-5.4	-8.1	-12.7	2.3	-1.3	6.8	55.8	2012.05.30
澳幣對沖累計	-5.8	-9.0	-13.9	0.5	-4.9	1.8	26.8	2014.04.03

年度表現(%)

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
美元對沖每季派息	-	8.5	6.5	-0.5	6.7	8.6	-4.6	14.0	3.1	9.6	-14.0
美元對沖累計	-	8.5	6.5	-0.5	6.7	8.6	-4.6	14.0	3.1	9.6	-14.1
澳幣對沖累計	-	-	-	1.5	7.8	9.2	-4.9	12.8	1.0	9.2	-15.1

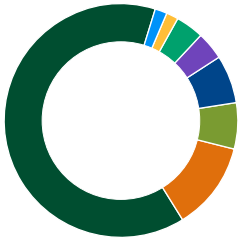
投資組合分析(%) (括弧內為上月數據)

<行業分布>



全球基礎設施股票	2.7	(2.7)
歐洲非投資等級債券	2.7	(4.0)
其他	2.8	(2.8)
環球不動產投資信託	3.6	(3.9)
新興市場股票	4.6	(4.8)
非機構證券	5.3	(5.6)
掩護性買權策略	6.0	(6.0)
流動資金	6.6	(3.3)
歐洲股票	6.7	(6.3)
特別股	8.0	(9.9)
環球股票	20.0	(18.9)
美國非投資等級債	31.0	(31.8)

<地區分布>



亞洲(不含日本)	1.7	(1.8)
日本	1.9	(1.9)
英國	3.8	(3.9)
加拿大	3.9	(4.0)
新興市場	6.5	(6.7)
流動資金	6.6	(3.3)
歐洲(不含英國)	12.1	(12.8)
美國	63.5	(65.6)

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)本基金主要投資於全球收益證券及金融衍生性商品,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之風險,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。註:本基金(每月派息/每季派息)配息前未扣除應負擔之相關費用。#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。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已揭露於基金之公開說明書,本公司及銷售機構均備有公開說明書,投資人亦可至公開資訊觀測站查詢。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政策收集、儲存及處理個人資料。

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。基金到期收益率不代表基金報酬率。基金配息率不代表基金報酬率,且過去配息率不代表未來配息率;基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份,可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。投資人可至摩根資產管理官方網站(am.jpmorgan.com/tw) 查詢本基金配息組成項目。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等,且對利率變動的敏感度甚高,故以非投資等級債券為訴求之基金可能會因利率上升、市場流動性下降,或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。非投資等級債券基金不適合作為無法承擔相關風險之投資人,投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。

基金到期收益率不代表基金報酬率。晨星星號評等為晨星基金評鑑機構針對基金之報酬、風險或管理品質之評估,晨星星號評級分為1顆星至5顆星,星號愈高表示基金之風險調整後報酬表現愈佳。資料來源:Morningstar, Inc. 資料日期:2022/08/31。

基金資料

基金經理人	Michael Schoenhaut /Eric Bernbaum/Gary Herbert		
投資目標	主要藉由投資於全球可產生收益之證券之投資組合,並透過使用衍生性商品,以提供定期之收益。		
基金規模	19,125.8百萬美元		
報價貨幣及單位資產淨值			
美元對沖每季派息	124.34 美元		
美元對沖累計	193.52 美元		
澳幣對沖累計	12.68 澳幣		
經理費	1.25%(以資產淨值計)		
牌告申購手續費	5.00%		
Bloomberg Ticker			
美元對沖每季派息	JPGBIAX LX		
美元對沖累計	JPGIAHA LX		
澳幣對沖累計	JPMGIAH LX		
註冊地/信託保管機構	盧森堡 / 摩根銀行		
年化標準差 (%)			
美元對沖每季派息	三年	11.49	五年 9.41
美元對沖累計	三年	11.48	五年 9.41
澳幣對沖累計	三年	11.83	五年 9.66
上次配息及基準日			
美元對沖每季派息	2.11美元(2022.11.07)		

基金主要持股#

公司	類別	地區別	百分比
Equity Linked Note*	其他金融	其他	6.0
Johnson & Johnson	健康護理	美國	0.5
ABBVIE	非循環性消費	美國	0.5
Nestle	非循環性消費	瑞士	0.4
Prologis	不動產投資信託	美國	0.4
CCO Holdings	通訊	美國	0.4
Coca-Cola	非循環性消費	美國	0.4
Roche	非循環性消費	瑞士	0.4
Merck & Co	非循環性消費	美國	0.4
Bristol-Myers Squibb	非循環性消費	美國	0.4

*此部位代表了與不同交易對手承作個別股權連結商品的加總。前10大持股不包括衍生性金融商品、現金和約當現金。