

摩根基金-美國策略升級基金
 基金級別-A股

美國股票 5年期(美元累計)¹⁾

晨星綜合星號評級★★★★(美元累計)
 風險報酬等級:中高(RR4)²⁾

2025年12月31日

產品特色

- 1 基本面對好股：產業專家透過基本面系統評價，廣納投資機會。
- 2 靈活操作：運用衍生性金融工具，透過個股多空操作，淨曝險部位不變下強化投資機會。
- 3 堅強團隊：研究團隊成員平均資歷逾20年，歷經多次循環考驗。

累積表現(%)

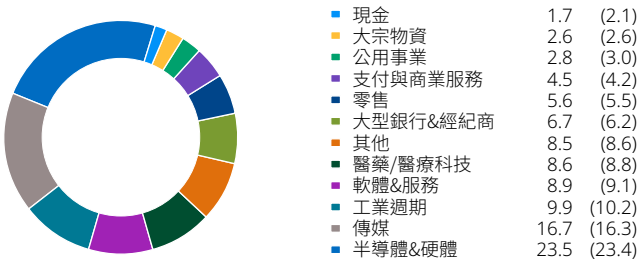
	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	成立至今	成立日期
美元累計	3.0	9.0	13.3	45.1	89.2	94.2	505.6	2007.07.05

年度表現(%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	年初至今
美元累計	8.5	21.1	-8.7	28.7	23.8	28.7	-20.2	30.4	28.0	13.3	13.3

投資組合分析(%) (括弧內為上月數據)

<行業分布>



整體市場曝險佔基金規模的%：

空頭部位	-22.1
多頭部位	122.1
淨部位	100.0

基金資料

基金經理人	Susan Bao/ Steven Lee/ Timothy Woodhouse/ Andrew Stern				
投資目標	投資於美國公司所發行之股票，並使用衍生性商品，以期提供長期資本增值。				
基金規模	8,928.9百萬美元				
報價貨幣及單位資產淨值					
美元累計	60.75美元				
經理費	1.50%(以資產淨值計)				
牌告申購手續費	5.00%				
Bloomberg Ticker					
美元累計	JPMUUSA LX				
註冊地/信託保管機構	盧森堡 / 摩根銀行				
年化標準差 (%)					
美元累計	三年	12.61	五年	14.84	
上次配息及基準日	-				

基金主要持股#

公司	類別	百分比
Nvidia	半導體&硬體	9.3
Microsoft	軟體&服務	7.0
Apple	半導體&硬體	6.1
Amazon.com	傳媒	5.8
Alphabet	傳媒	4.3
Meta Platforms	傳媒	3.3
Mastercard	支付與商業服務	2.8
Broadcom	半導體&硬體	2.7
Howmet Aerospace	周期性行業	2.6
Lowe's	零售	2.0

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)2025 LSEG理柏台灣基金獎、2)本基金屬於單一國家股票型基金，主要投資於美國公司。考量本基金之特性、主要投資標的及與同類型基金過去5年基金淨值波動度標準差比較，本基金風險報酬等級(簡稱RR) 分類為RR4。(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，此等級分類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。本基金面臨之投資風險包含衍生性商品風險、避險風險、空頭部位風險及股票風險；其他相關風險包含市場風險。本基金使用衍生性商品，其價值可能會有波動。因為標的資產價值之小幅變動，可能會導致衍生性商品之價值出現大幅變動。因此，投資衍生性商品可能會使基金之損失超出其投資之金額；此外，本基金透過衍生性商品建立空頭部位，當標的證券價值上升時，會導致基金之損失。以空頭部位建立對特定市場、產業或幣別之淨空頭部位，可能會增加基金之波動度。基金淨資產價值可能因受各類風險產生波動，且極端情況下或許有投資本金全數減損之情況。請詳細閱讀本基金公開說明書中譯本第50-55 頁「風險說明」章節，投資本基金應注意之相關風險。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(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。

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：2025/12/31。

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