

摩根大美國領先收成多重資產基金 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或收益平準金)



風險報酬等級：中(RR3)¹⁾

2025年12月31日

產品特色

- 1 市場潛力領先：投資範圍主要聚焦於美國，掌握市場潛力。
- 2 投資潛力領先：透過包括股票、企業債、REITs 及基礎建設股票等多重資產，挑選具長期潛力的投資標的。
- 3 收益潛力領先：除企業債、實質資產股息息收，並納入掩護性買權(covered-call) 策略，相較單一資產更能掌握各類收益機會。

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
新臺幣累積型	0.8	2.7	3.2	-	-	-	4.2	2024.08.27
新臺幣月配息型	0.7	2.6	3.2	-	-	-	4.2	2024.08.27
美元累積型	-0.1	3.2	6.1	-	-	-	7.6	2024.08.27
美元月配息型	-0.2	3.2	6.0	-	-	-	7.5	2024.08.27

年度表現(%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
新臺幣累積型	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.2
新臺幣月配息型	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.2
美元累積型	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.1
美元月配息型	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.0

投資組合分析(%) (括弧內為上月數據)

美國股票比重	42.3	(42.1)	美國實質資產股票比重	19.7	(20.7)
資訊科技	16.6	(17.5)	REITs和房地產相關	14.2	(14.8)
金融	5.8	(5.8)	基礎建設股票	5.5	(5.9)
工業	4.3	(4.2)			
醫療保健	4.0	(3.7)			
非日常生活消費品	3.6	(3.6)			
通訊服務	3.2	(2.4)			
日常消費品	1.5	(1.8)			
能源	1.1	(0.9)			
公用事業	1.0	(1.1)			
房地產	0.7	(0.6)			
原材料	0.4	(0.6)			
美國企業債比重	36.6	(36.6)	流動性資產	1.4	(0.6)
非投資等級債	25.9	(25.2)	流動性資產	1.4	(0.6)
投資等級債	10.8	(11.5)			

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)。以上資料來源：摩根投信；債券評級來源：穆迪、標準普爾及惠譽；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)本基金主要投資於美國之有價證券，屬單一國家多重資產型基金，藉由股票、企業債券及實質資產股票(如基礎建設股票)及REITs等相關證券多元分散投資資產，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，本基金風險報酬等級(簡稱RR)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。#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)。#基金主要持股/持債地區別依證券發行市場地區標示。

基金投資組合到期殖利率係以投資組合中各持有債券的到期殖利率乘以各債券市值佔投資組權重之計算加總，納入計算之資產項目包含投組中的債券部位。

【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。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；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。本基金的配息可能由基金的收益或本金或收益平準金中支付。任何涉及由本金或收益平準金支出的部份，可能導致原始投資金額減損，投資人於申購時應謹慎考量。投資人可至摩根資產管理官方網站(am.jpmorgan.com/tw) 查詢配息組成項目。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。本基金投資於基金受益憑證部份可能涉有重複收取經理費。本基金最高可投資基金總資產15% 於符合美國Rule 144A 債券，該等債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。本基金有相當比重投資於非投資等級債券，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，故本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。本基金不適合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。

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

基金資料

基金經理人	楊若萱		
投資目標	投資範圍主要聚焦美國，透過如美國股票、美國企業債券及美國實質資產股票，同時搭配衍生性金融商品追求收益。		
基金規模			
新臺幣累積型/美元累積型	1,403.56 百萬元(臺幣) /	13.34 百萬元(美元)	
新臺幣月配息型/美元月配息型	2,356.32 百萬元(臺幣) /	27.97 百萬元(美元)	
報價貨幣及單位資產淨值			
新臺幣累積型/美元累積型	10.42 元(臺幣) /	10.76 元(美元)	
新臺幣月配息型/美元月配息型	9.43 元(臺幣) /	9.76 元(美元)	
經理費	1.50%(以資產淨值計)		
	其他應負擔費用請詳見公開說明書或投資人須知		
Bloomberg Ticker			
新臺幣累積型/新臺幣月配息型	JPMTATW TT / JPMTUAT TT		
美元累積型/美元月配息型	JPMHGAC TT / JPMHIMA TT		
註冊地 / 信託保管機構	中華民國 / 國泰世華		
年化標準差 (%)			
新臺幣累積型	三年	-	五年 -
新臺幣月配息型	三年	-	五年 -
美元累積型	三年	-	五年 -
美元月配息型	三年	-	五年 -
存續期間(年) / 到期殖利率(%)	- / -		
信評分佈(%)	AAA:0.4 / AA:0.0 / A:6.8 / BBB:28.3 / BB:50.4 / B:11.6 / CCC(含)以下:2.5 / 未評級:0.0		
上次配息及基準日			
新臺幣月配息型 / 美元月配息型	0.068元(新臺幣) /0.068元(美元)(2026/1/6)		

基金主要持股#

公司	類別	地區別	百分比
NVIDIA CORP	資訊科技	美國	1.7
BROADCOM INC	資訊科技	美國	1.6
TESLA INC	非日常生活消費品	美國	1.5
ELI LILLY AND COMPANY	醫療保健	美國	1.5
NETFLIX INC	通訊服務	美國	1.2
ADVANCED MICRO DEVICES	資訊科技	美國	1.1
ALPHABET INC-CL A	通訊服務	美國	1.0
MASTERCARD INC - A	金融	美國	0.9
CHTR 4.75 01MAR30 REGS	非投資等級債	美國	0.9
LAM RESEARCH CORP	資訊科技	美國	0.8