

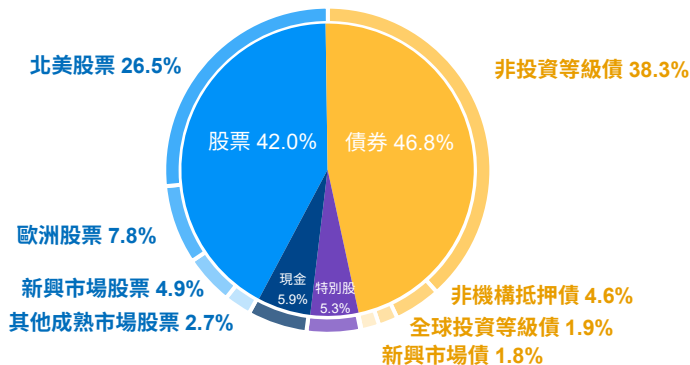
摩根投資基金—多重收益基金

(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)

新級別：日圓對沖-A股(每月派息) / 日圓對沖-F股*(每月派息)

美元對沖-A股(穩定月配) / 美元對沖-F股(穩定月配) / 美元對沖-A股(利率入息) / 美元對沖-F股*(利率入息) / 美元對沖-A股(每月派息) / 美元對沖-F股*(每月派息) / 美元對沖-A股(累計) / 美元對沖-F股*(累計) / 美元對沖-A股(每季派息) / 歐元-A股(每季派息) / 澳幣對沖-A股(累計) / 澳幣對沖-A股(利率入息) / 澳幣對沖-F股*(利率入息)

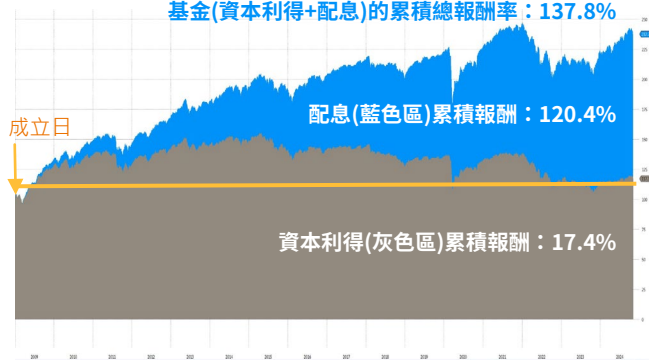
配置重點一：高息股+股票指數期貨 置重點二：非投資等級債



歐元-A股(每季派息)級別成立以來

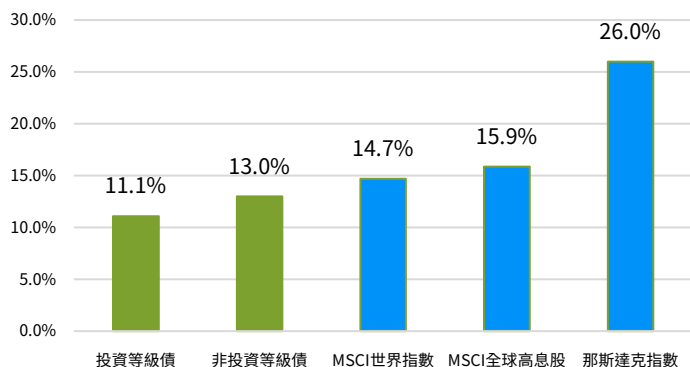
總報酬率組成=累積資本利得+累積配息

基金(資本利得+配息)的累積總報酬率：137.8%



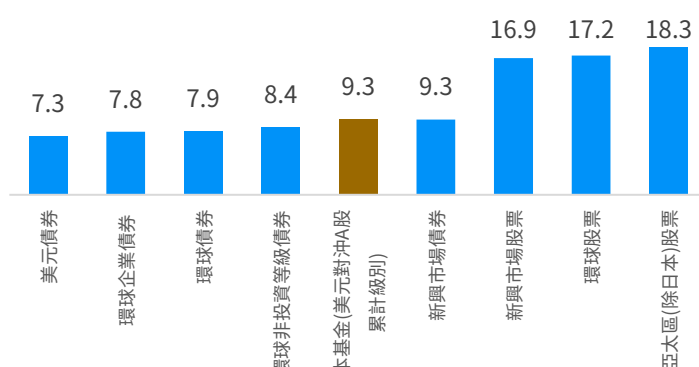
資料來源：(左圖) 摩根資產管理，2024.9.30。*投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險(詳見公開說明書或投資人須知)。(右圖) Lipper, Bloomberg, 2024.10.31。*基金主要級別歐元-A股(每季派息)級別，*成立日期2008.12.11。註：總報酬率為基金主要級別自成立以來之累積配息+累積資本利得(淨值變化)。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故以非投資等級債券為訴求之基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。非投資等級債券基金不適宜於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佔其投資組合過高之比重。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。*申購手續費屬後收型之摩根境外基金，手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1%的分銷費，已反映於每日基金淨資產價值，可能造成實際負擔費用增加。

基金配置在成長股、高息股與非投資等級債
該等指數在經濟成長降息時期表現突出



基金波動度近新興市場債券基金的平均

各類型基金平均波動度(3年期標準差，單位：%)

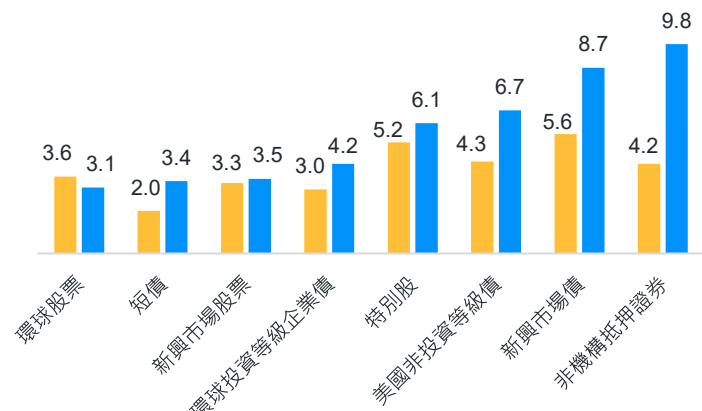


資料來源：(左圖) 彭博財經社，摩根資產管理整理，2024.8.31。經濟成長的降息年度包含1995、1996、1998、2002、2003與2019年。投資等級債指美林美國投資等級公司債指數，非投資等級債指摩根非投資等級債券指數。過往表現並非當前及未來績效的可靠指標，投資人無法直接投資於指數，指數不代表基金之績效表現。(右圖) Lipper, 2024.10.31，原幣計價。各類型基金為依照Lipper Global分類，各類型基金之3年期標準差平均值，美元計價。

全面網羅股票、債券、另類資產收益
基金各類資產平均收益率大多高於過往

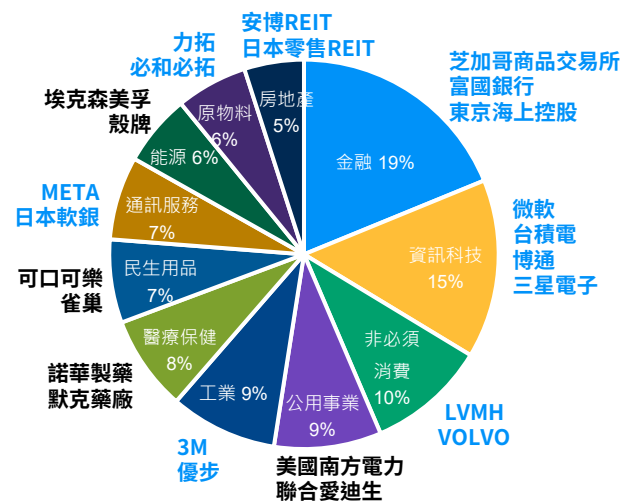
基金各資產投資組合平均收益率*(單位：%)

■ 2021/12 ■ 2024/9



股票產業分布：循環股70%、防禦股30%

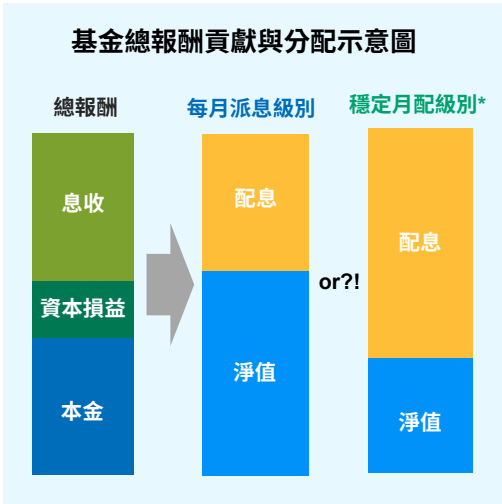
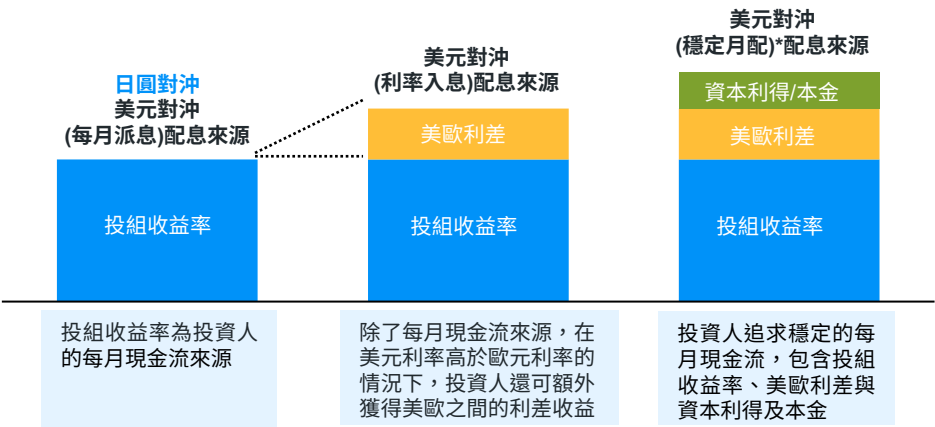
個股舉例



資料來源：摩根資產管理，2024.9.30。*各資產投資組合平均收益率，不代表本基金之配息率或報酬率，且收益率水準將隨市場變動而變化。循環股：金融、資訊科技、通訊服務、非必須消費、工業、原物料、房地產；依照MSCI循環類股指數分類。防禦股：醫療保健、民生用品、公用事業、能源；依照MSCI防禦類股指數分類。藍色字代表是循環股。個股僅為舉例，絕無推薦之意，亦不代表基金必然之投資/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。投資標的數目會隨市場現況而調整。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)。

3種配息級別：基金總報酬表現由息收、資本損益與投入本金所組成
投資人可依各自需求與偏好，選擇不同現金流的級別

基金日圓對沖與美元對沖三種配息級別之配息率組成



| 基金(美元對沖-A股(每月派息)級別) | | | 基金(美元對沖-A股(利率入息)級別) | | | 基金(美元對沖-A股(穩定月配)級別)* | | |
|---------------------|-------|--------|---------------------|-------|--------|----------------------|-------|--------|
| 年/月 | 當月配息率 | 當期報酬率 | 年/月 | 當月配息率 | 當期報酬率 | 年/月 | 當月配息率 | 當期報酬率 |
| 2024/10 | 0.50% | 1.59% | 2024/10 | 0.63% | 1.61% | 2024/10 | 0.92% | 1.58% |
| 2024/9 | 0.50% | 1.89% | 2024/9 | 0.65% | 1.88% | 2024/9 | 0.92% | 1.90% |
| 2024/8 | 0.51% | 1.43% | 2024/8 | 0.66% | 1.39% | 2024/8 | 0.92% | 1.43% |
| 2024/7 | 0.51% | 1.81% | 2024/7 | 0.65% | 1.76% | 2024/7 | 0.92% | 1.89% |
| 2024/6 | 0.52% | 1.90% | 2024/6 | 0.65% | 1.90% | 2024/6 | 0.92% | 1.89% |
| 2024/5 | 0.52% | -1.80% | 2024/5 | 0.64% | -1.71% | 2024/5 | 0.92% | -1.80% |

當期報酬率(含息)是將該收益分配期間所分配之收益均假設再投資於本基金之累計報酬率。當期報酬率為配息月之配發日前一個月/季/半年/年之報酬率，另首次配發日的當期報酬率計算期間若未達一個月/季/半年/年者，則揭示該基金自成立以來計算的報酬率。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。*穩定月配非為固定配息率或配息金額，此股份級別支付之股息預期包括來自該股份級別之資本及收益，配息金額可能會超過該股份級別來自淨收益及已實現及/或未實現之資本利得而增加之每股資產淨值，導致侵蝕所投資之本金。相關說明請詳閱投資人須知。資料來源：Lipper, 摩根資產管理, 資料時間2024.10.31。

基金累積績效表現

| 原幣計價(%) | 3個月 | 6個月 | 年初以來 | 1年 | 2年 | 3年 | 5年 | 成立以來 | 年化波動度(3年) |
|-----------------------------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|--------|-----------|
| 歐元-A 股(每季派息) ¹ | 1.33 | 6.15 | 6.41 | 16.31 | 14.79 | -2.02 | 8.13 | 137.77 | 9.34 |
| 美元對沖-A 股(累計) ² | 1.80 | 7.11 | 7.94 | 18.41 | 19.97 | 4.68 | 18.42 | 86.96 | 9.33 |
| 美元對沖-A 股(利率入息) ³ | 1.84 | 7.08 | 7.94 | 18.43 | 19.96 | 4.56 | 18.24 | 30.22 | 9.37 |
| 美元對沖-A 股(穩定月配) ⁴ | 1.79 | 7.09 | 7.90 | 18.37 | 19.86 | 4.53 | - | 5.44 | 9.33 |

基金單年度績效表現

| 原幣計價(%) | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------------|------|-------|------|------|-------|-------|------|------|--------|------|
| 歐元-A 股(每季派息) ¹ | 6.38 | -0.6 | 5.63 | 6.56 | -7.15 | 10.74 | 1.61 | 8.70 | -14.20 | 5.90 |
| 美元對沖-A 股(累計) ² | 6.48 | -0.47 | 6.66 | 8.62 | -4.59 | 14.01 | 3.06 | 9.61 | -11.88 | 8.41 |
| 美元對沖-A 股(利率入息) ³ | - | - | - | - | - | 13.95 | 3.01 | 9.62 | -11.98 | 8.42 |
| 美元對沖-A 股(穩定月配) ⁴ | - | - | - | - | - | - | - | - | -11.93 | 8.35 |

資料來源：Lipper，2024.10.31。美元計價，依Lipper Global歸類於環球歐元平衡混合型。¹歐元-A 股(每季派息)為基金主要級別成立日期2008.12.11。²美元對沖-A 股(累計)級別成立日期2012.5.30。³美元對沖-A 股(利率入息)級別成立日期2018.3.26。⁴美元對沖-A 股(穩定月配)級別成立日期2021.7.2。

【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。基金經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的績效，本基金的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網站查詢。境外基金投資大陸地區證券市場之有價證券，僅限掛牌上市之有價證券，且除了取得主管機關特別核准外，境外基金不得超過淨資產價值之20%，投資人亦須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。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宜於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佔其投資組合過高之比重。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支付之部份，可能導致原始投資金額減損。本基金的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)查詢本基金的配息組成項目。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。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)。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。申購手續費後收型之摩根境外基金，手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1%的分銷費，已反映於每日基金淨資產價值，可能造成實際負擔費用增加。本公司自當盡力提供正確的資訊，但文中之數據、預測或意見可能有脫漏、錯誤或因環境變化而有變更，本公司與其關係企業及各該董事、監察人、受僱人，對此不負任何法律責任。投資人如欲進行投資，應自行判斷投資標的、投資風險，承擔投資損益結果，不應將本資料引為投資之唯一依據。

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/TEL：02-8726-8686