

關鍵時刻，領先出擊！

# 摩根大美國領先收成多重資產基金(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或收益平準金)

累積型新臺幣/月配息型新臺幣/月配息後收型新臺幣、累積型美元/月配息型美元/月配息後收型美元及累積型人民幣/月配息型人民幣/月配息後收型人民幣計價級別

### 要成長、要收益、強勢收成為核心

**六成股票 雙引擎**  
美國股票 約40% (指配掩護性買權操作)  
美國企業債 約40% (非投資等級債 + 投資等級債)  
美國實質資產股票\* 約20% (REITs + 基礎建設股票)

**四成企業債 增益防護**

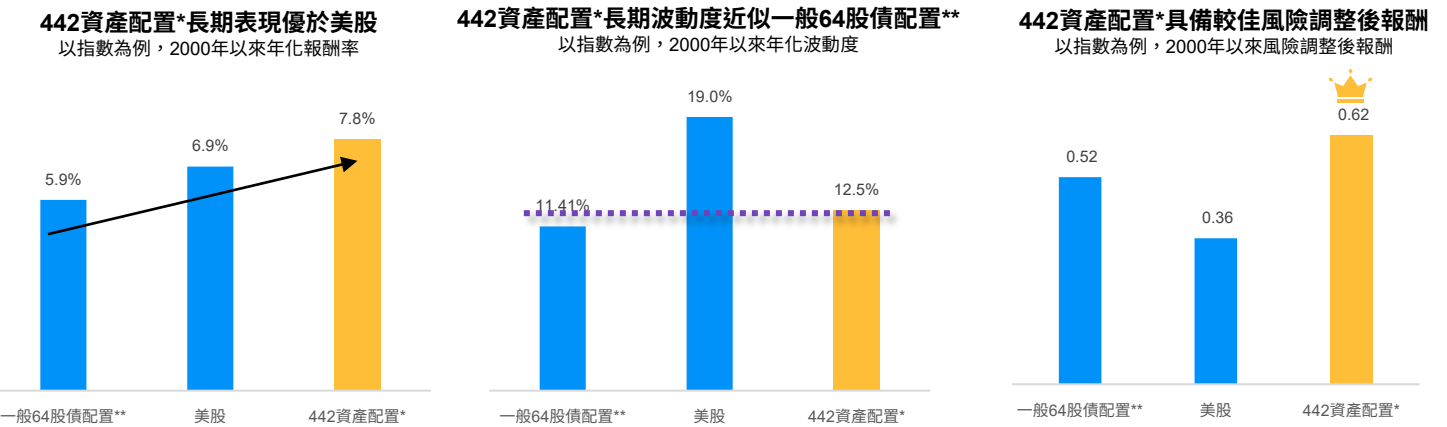
**Market 聚焦美國，強勢收成**  
442關鍵比例  
致力提升長期投資效率

**Victor 雙重引擎要成長**  
六成股票雙引擎，增長不漏接  
全面網羅優質贏家

**Protection 全天候策略要收益**  
三大收益來源  
在不同市場環境下，皆具收益優勢

本基金為一聚焦美國的多重資產型基金，各類投資資產基準比重原則如下：股票及REITs合計不超過本基金淨資產價值之70%、債券(含其他類債券資產)合計不超過本基金淨資產價值之70%。有價證券投資比重合計不能低於本基金淨資產價值之70%。\*基金主要投資基礎建設相關之股票及不動產投資信託受益證券(REITs)。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)。僅供投資舉例參考，未來實際操作仍將依投資團隊決策而定。股票部位指配掩護性買權操作以爭取收益，但無法完全參與個股大漲時的潛在報酬。

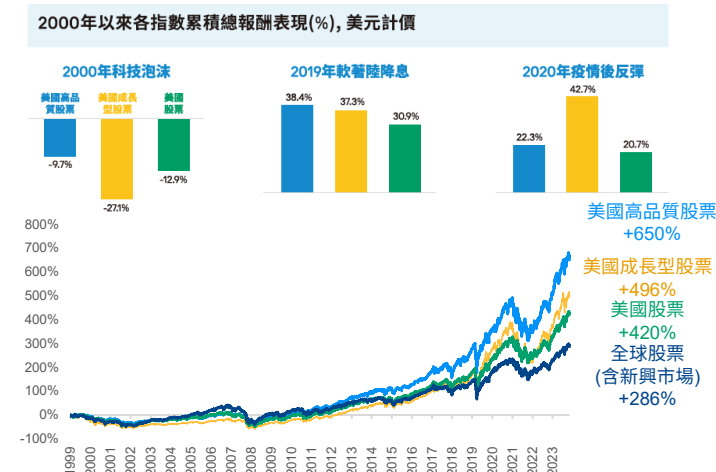
## 強勢收成 – 關鍵比例，致力提升長期投資效率



僅供投資舉例參考，實際操作仍將依投資團隊決策而定。資料來源：Bloomberg，資料日期1999.12.31-2024.10.31。\*40%美股+40%美企業債+20%美國REITs(40%美企業債為30%美非投資等級債及10%美投資等級債) \*\*一般64股債配置為60%美股+40%美國綜合債券。美股為S&P500指數、美企業債為彭博美國非投資等級債指數及彭博美國投資等級企業債券指數、美國綜合債券為彭博美國綜合債券指數、美國REITs為FTSE NAREIT All Equity REITs Index。過去表現並非目前及未來績效的可靠指標。圖示僅以前述指數試算，並非代表基金之表現，投資人無法直接投資於指數。前述指數試算不代表基金表現，因本基金為一聚焦美國的多重資產型基金，各類投資資產基準比重原則如下：股票及REITs合計不超過本基金淨資產價值之70%、債券(含其他類債券資產)合計不超過本基金淨資產價值之70%。有價證券投資比重合計不能低於本基金淨資產價值之70%。股票部位指配掩護性買權操作以爭取收益，但無法完全參與個股大漲時的潛在報酬。

## 要成長 – 六成股票雙引擎，增長不漏接

### 美國股票: 品質成長股，長期表現贏領大盤

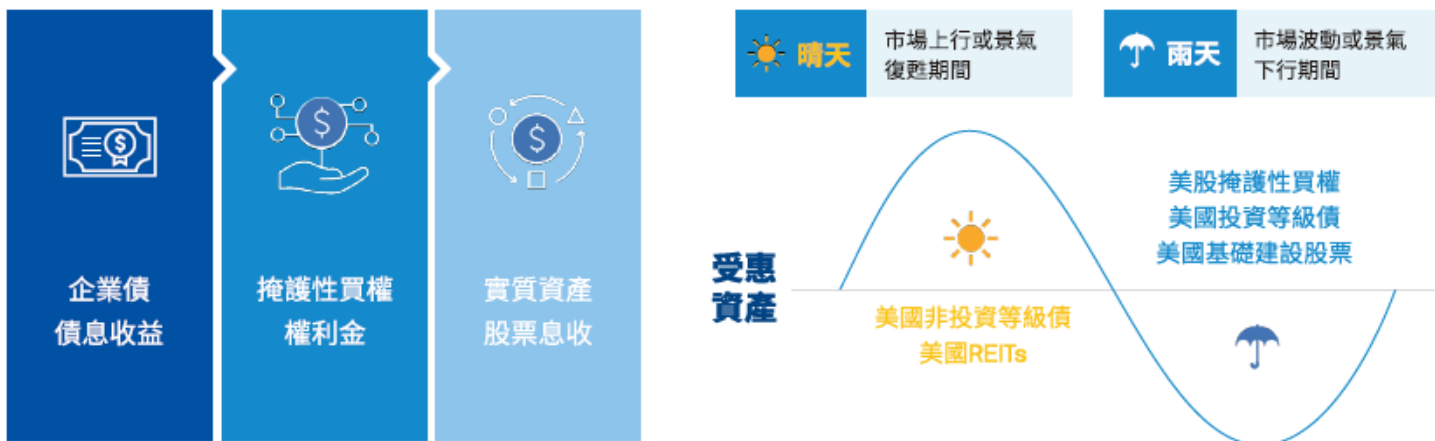


### 美國實質資產股票\*: 有收益也有成長

	REITs舉例	基礎建設股票舉例
<b>成長更好</b>	<b>蓬勃消費商機</b>	<b>原油運輸需求</b>
	美國大型購物中心REIT Tanger 2023年股債總報酬 <b>62%</b>	液化石油氣船運公司 Dorian LPG 2023年股債總報酬 <b>171%</b>
	<b>收益更佳</b>	<b>綠色基建紅利</b>
美國領銜的長照機構REIT Omega Healthcare Investors 2023年股利率 <b>8.7%</b>	可再生能源及電力公司 Atlantica Sustainable Infrastructure 2023年股利率 <b>8.0%</b>	

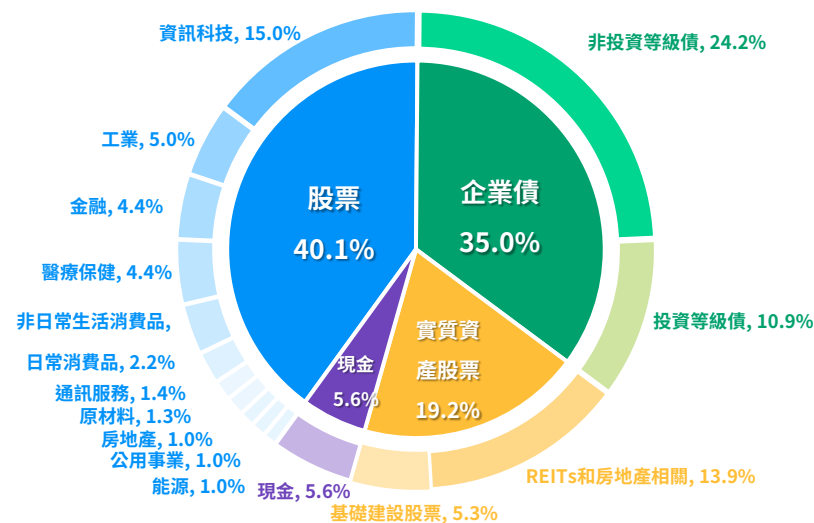
資料來源：(左)Bloomberg，資料日期1999.12.31-2024.10.31。參考指數：美國股票為MSCI USA Net Total Return USD Index，美國成長型股票為MSCI USA Growth Net Total Return USD Index，美國高品質股票為MSCI USA Quality Net Total Return USD Index，全球股票(含新興市場)為MSCI ACWI Net Total Return USD Index。過去表現並非目前及未來績效的可靠指標。圖示僅以前述指數試算，並非代表基金之表現，投資人無法直接投資於指數。股票部位指配掩護性買權操作以爭取收益，但無法完全參與個股大漲時的潛在報酬。(右) Bloomberg，資料日期2022.12.31-2023.12.31，股利率為過去12個月股利率。\*基金主要投資基礎建設相關之股票及不動產投資信託受益證券(REITs) 個股僅為舉例，絕無推薦之意，亦不代表基金必然之投資。投資人申請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

## 要收益 – 全天候收益策略，駕馭多變市況



僅供投資舉例參考，實際操作仍將依投資團隊決策而定。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)。\*掩護性買權(Covered Call)，是一種持有現貨同時賣出買權的交易策略，藉由收取權利金增加收益。依信託契約規定將於本基金成立日起屆滿六十日後，決定收益分配之起始日，之後按月進行收益分配。投信月配息基金訂於每月7日(日曆日)除息，如遇國定假日(台灣休市)則順延至次一營業日。基金之首次收益分配基準日預計為11月6日，除息日預計為11月7日。基金因休市而導致之暫停計價或其他不可抗力之因素，實際配息日期將以官網公告時間為主。配息基準日如遇基金主要投資市場休市，或其他不可抗力之因素，則順延至次一營業日，投資人需於配息基準日前(含)申請並經確認後才得參與當月配息；除息日為配息基準日之次一營業日，除息當日基金淨值將反應除息而下降。除息日後第6個營業日支付配息金額，國際匯款會因基金計價幣別之匯市休市而遞延，款項實際入帳日將視各銀行作業而定。前述作業規定如有更動，本公司將另行於官網「基金大事」專區公告之，配息相關規定，請詳閱基金公開說明書。

## 基金投資組合配置



## 基金主要持有標的

前十大持有標的	類別	基金配置 (%)
NVIDIA	資訊科技	1.8
Broadcom	資訊科技	1.6
Eli Lilly & Co	醫療保健	1.4
CCO Holdings	非投資等級債	1.2
Amazon.com	非日常生活消費品	1.0
Advanced Micro Devices	資訊科技	0.9
ServiceNow	資訊科技	0.8
Netflix	工業	0.8
Intuit	資訊科技	0.7
General Electric	金融	0.7
合計		11.4

資料來源：摩根資產管理，資料日期：2024.10.31/個股僅為舉例，無推薦之意。投資人申請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。

### 【摩根信託 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，投資人申請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或公開資訊觀測站查詢。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未獲信用評等，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、利息或破產而蒙受損。非投資等級債券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佔其投資組合過高之比重。投資非投資等級債券之基金可能投資美國 Rule 144A 債券(境內基金投資比例最高可達基金總資產 30%)，該債券屬私法性質，易發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或價格不透明導致高波動性之風險。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。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。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)。投資人申請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。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金管信新字第002號 / 台北市信義區松智路1號20樓/TEL: 02-8726-8686