摩根投資基金-歐洲策略股息基金 基金級別-A股
(本基金之配息來源可能為本金)

晨星綜合星號評級★★★ (歐元累計)
風險報酬等級：中高(RR4)[1)]

摩根 資產管理

2020年09月30日

產品特色

1 增收益：瞄準股息率排名前30%的高息股，提高股息收益。
2 重紀律：計量紀律篩選(價值+動能+品質三指標選股)，瞄準優質高息股。
3 控風險：大小型股兼具，持股分散，降低單一股票風險。

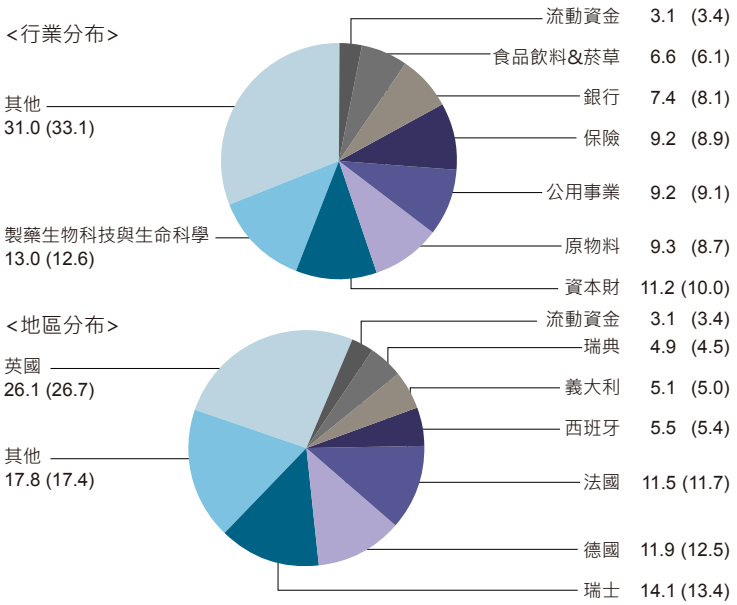
累積表現(%)

	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	成立至今	成立日期
歐元累計	-1.0	11.1	-17.2	-16.6	-16.9	-9.0	75.2	2005.02.24
美元對沖每月派息	-0.8	12.3	-16.1	-13.6	-11.7	4.8	14.3	2013.11.06
美元對沖累計	-0.8	12.3	-16.1	-13.5	-11.7	4.8	4.4	2014.09.12
澳幣對沖累計	-0.7	11.4	-17.8	-16.2	-14.7	-	-13.1	2017.07.18

年度表現(%)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	年初至今
歐元累計	11.3	-7.4	17.4	23.3	8.5	10.5	-2.0	7.8	-12.1	19.9	-22.1
美元對沖每月派息	-	-	-	-	6.2	6.0	3.0	12.5	-9.9	21.0	-20.8
美元對沖累計	-	-	-	-	-	6.0	3.0	12.5	-9.9	21.0	-20.7
澳幣對沖累計	-	-	-	-	-	-	-	-	-10.6	19.6	-22.1

投資組合分析(%) (括弧內為上月數據)



基金資料

基金經理人	Bob Michele/Iain Stealey/Lisa Coleman/Andrew Headley/Diana Amoa/Jeff Hutz			
投資目標	主要投資於歐洲公司所發行之高股息之股票證券，以提供長期報酬。			
基金規模	702.3百萬美元			
報價貨幣及單位資產淨值				
歐元累計	175.24歐元			
美元對沖每月派息	110.25美元			
美元對沖累計	134.92美元			
澳幣對沖累計	8.69澳幣			
經理費	1.50%(以資產淨值計)			
牌告申購手續費	5.00%			
Bloomberg Ticker				
歐元累計/美元對沖每月派息	JPMEUAA LX / JPESAHU LX			
美元對沖累計/澳幣對沖累計	JPESDAH LX / JPESDAA LX			
註冊地/信託保管機構	盧森堡 / 摩根銀行			
年化標準差 (%)				
歐元累計	三年	17.08	五年	14.94
美元對沖每月派息	三年	16.69	五年	14.22
美元對沖累計	三年	16.68	五年	14.21
澳幣對沖累計	三年	16.81	五年	-
上次配息及基準日				
美元對沖每月派息	0.366美元(2020.10.07)			

基金主要持股

公司	類別	地區別	百分比
Nestle	食品飲料&菸草	瑞士	4.2
Roche	製藥生物科技與生命科學	瑞士	3.0
Novartis	製藥生物科技與生命科學	瑞士	2.3
Unilever	家用和個人用品	荷蘭	2.1
AstraZeneca	製藥生物科技與生命科學	英國	1.8
Novo Nordisk	製藥生物科技與生命科學	丹麥	1.7
Sanofi	製藥生物科技與生命科學	法國	1.5
Siemens	資本財	德國	1.4
GlaxoSmithKline	製藥生物科技與生命科學	英國	1.3
Royal Dutch Shell	能源	英國	1.2

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(https://www.jpmorgan.com/tw/am/)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)本基金主要投資於歐洲地區之高股息股票，屬於歐洲股票型基金，故本基金風險報酬等級為RR4。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，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意基金個別風險，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)配息前未扣除應負擔之相關費用。(每月派息)級別之基金配息以預估之收益(未扣除費用及支出)為基礎決定，若預估收益不足支付配息，可能由本金支付配息，代表投資者原始投資金額之返還，因此可能造成基金之單位淨資產價值之減少。**

摩根證券投資信託股份有限公司 服務專線：0800-045-333 地址：台北市信義區松智路1號20樓《僅供台灣投資人使用》

【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。境外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。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(https://www.jpmorgan.com/tw/am/)查詢本基金配息組成項目。

資料來源：Morningstar, Inc 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。晨星基金績效綜合星號評等：將至少成立36個月報酬率、且同類組別基金超過五支的基金提供三年、五年和十年的星號評級，再以此三個年期的加權評級結果，計算出綜合星號評級。