



摩根2024年第二季全球投資展望

2024年3月

配息平台

*基金風險報酬等級係依中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準訂之，不宜作為投資唯一依據；有關本基金是否適合其投資需要，經國泰人壽業務員說明後，投資人應注意其投資風險，依據自身之風險承受度，審慎評估其適合度。

**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。

【資產配置參考】 多重資產型：偏好多元資產配置

資產類別	參考配置	參考策略	精選月配息基金	基金代碼	基金風險報酬等級*
多重資產	60%	多重收益	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)	AMU063	RR3
債券	40%	非投資等級債券	摩根投資基金 - 環球非投資等級債券基金(本基金之配息來源可能為本金且主要投資於符合美國Rule 144A規定之私募性質債券)	AMU021	RR3
		多重債券	摩根基金- 環球債券收益基金(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)	AMU065	RR3

【資產配置參考】 多元收益型：欲分散配置於多元資產與債券

資產類別	參考配置	參考策略	精選月配息基金	基金代碼	基金風險報酬等級*
多重資產	50%	多重收益	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)	AMU063	RR3
債券	50%	非投資等級債券	摩根投資基金 - 環球非投資等級債券基金(本基金之配息來源可能為本金且主要投資於符合美國Rule 144A規定之私募性質債券)	AMU021	RR3
		多重債券	摩根基金- 環球債券收益基金(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)	AMU065	RR3

*多重資產型與多元收益型的基金配置相同，但多元收益型的債券基金配置比例較多重資產型高。

【資產配置參考】 債券：偏好債券配置

資產類別	參考配置	參考策略	精選月配息基金	基金代碼	基金風險報酬等級*
債券	100%	非投資等級債券	摩根投資基金 - 環球非投資等級債券基金(本基金之配息來源可能為本金且主要投資於符合美國Rule 144A規定之私募性質債券)	AMU021	RR3
		多重債券	摩根基金- 環球債券收益基金(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)	AMU065	RR3

說明：「摩根資產管理」與「摩根大通」同樣隸屬於「摩根大通集團(JPMorgan Chase & Co)之一員。「摩根資產管理」與「摩根大通」二者對市場看法未必相同，提供投資人更多元之市場分析，會適當引用「摩根資產管理」與「摩根大通」之相關市場研究報告，以提供投資人參考，然投資人應當本獨立之判斷，自行決定投資內容。

【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或公開資訊觀測站查詢。

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%），該債券屬私募性質，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。

投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。

 
摩根投信旗下月配息型及季配息型基金（不含摩根亞太高息平衡基金（**本基金之配息來源可能為本金**）-季配息型
之**每年度**分配收益）及總代理之月配息型、季配息型（不含摩根可持續基建基金（**本基金之配息來源可能為本金**））

（原名稱：摩根環球地產入息基金）進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。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。摩根盧森堡(SICAV)系列基金之股票型基金可發行配息級別，依配息頻率分為(分派)、(每季派息)與(每月派息)級別。(分派)級別配息類股之基金配息以淨收益(總收益扣除費用及支出)為基礎決定，若配息超過淨收益可能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。(每季派息)與(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。摩根可持續基建基金- (美元) (每季派息) (**本基金之配息來源可能為本金**) (原名稱：摩根環球地產入息基金)之基金配息以預估之收益為基礎決定，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。**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。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。**

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。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（<https://am.jpmorgan.com/tw/zh/asset-management/per/privacy-statement/>）收集、儲存及處理個人資料。

摩根網站為摩根資產管理在臺灣之入口網站：國內、境外基金交易服務由摩根投信提供。本網站內容之所有權利為摩根資產管理集團所有，任何人未經同意，不得為任何重製、轉載、散布、改作等侵害智慧財產權或其他權利之行為，並不得將網站全部或部分內容轉載於任何形式媒體。

摩根證券投資信託股份有限公司 109 金管投信新字第 002 號 地址：台北市信義區松智路 1 號 20 樓 電話：02-8726-8686

（臨櫃服務請事先洽詢：0800-045-33