升息周期，美國價值展韌性

摩根基金-美國價值基金(本基金之配息來源可能為本金)

美元-A股(分派)/美元-A股(累計)

聚焦價值

聚焦長期基本面優異之美國價值型股票

精選持股

精選70-100檔*個股，掌握最佳投資機會

資深團隊

基金經理團隊平均逾30年投資經驗，業界經歷豐富

資料來源：摩根資產管理，資料日期：2026.8.31。*個股投資數目會隨市場現況而調整。

趨勢：價值股不設限，三大主題掌握新機遇

醫療

防禦核心

穩健現金流與防禦特性，有助抗通膨、降波動

個股舉例

CVS

- 醫療保健產業具備防禦型優質特性
- 管理式醫療本益比僅約市場一半，卻展現兩位數盈餘成長，基本面持續改善

基建

AI紅利

AI驅動產業升級，成長&估值雙重機會

個股舉例

3M

- 穩健成長受惠於人工智慧趨勢
- 被譽為「科學的工具箱」
- 多元化工業公司，管理團隊革新與產品創新帶動成長及利潤提升

金融

創新價值

低估值&數位創新，提升獲利效率與成長潛力

個股舉例

Bank of New York

- 人工智慧驅動服務模式革新
- 導入AI代理人後，新員工入職速度加快20%，查詢調查效率提升80%

投資 TAKEAWAY

價值機會並非單一風格交易，而是來自防禦、AI生產力與金融效率提升的多元盈餘動能。

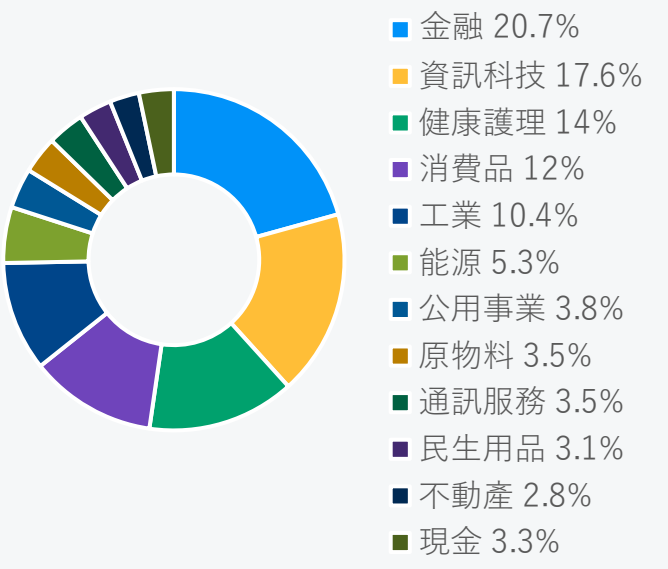
資料來源：摩根資產管理，資料日期：2026.9.30。**個股僅為舉例，絕無推薦之意，亦不代表基金必然之投資。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。**

摩根 資產管理

J.P.Morgan ASSET MANAGEMENT

基金配置：聚焦基本面由下而上選股，精選價值機會

產業配置比重



前十大持股

公司	產業別	比重(%)
Amazon.Com	非必需消費品	6.4
Microsoft	資訊科技	5.3
Apple	資訊科技	3.9
Wells Fargo	金融	2.3
Bank of America	金融	2.3
Johnson & Johnson	健康護理	2.1
Chevron	能源	2.0
Morgan Stanley	金融	2.0
ConocoPhillips	能源	1.9
Citigroup	金融	1.8

資料來源：摩根資產管理，資料日期：2026.8.31。**個股僅為舉例，無推薦之意。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，非本文提及之投資資產或標的。**

基金績效

原幣計算(%)	報酬率						
	3個月	6個月	今年以來	1年	2年	3年	5年
基金美元-A股(分派)級別	0.75	13.38	11.96	16.79	22.97	50.96	52.55
同類型基金平均	0.99	16.84	9.48	11.9	26.56	65.93	59.86
四分位排名	3	3	2	2	3	3	3

原幣計算(%)	波動度	夏普值
	3年	3年
基金美元-A股(分派)級別	11.89	0.80
同類型基金平均	14.86	0.88
四分位排名	4	3

資料來源：Lipper, 績效資料日期截至2026.9.30 / 依Lipper Global歸類於美國股票型基金。本基金美元-A股(分派)級別成立於1997.12.5。四分位排名是將數值排名由小至大排列，並分成四等份，第一個四分位數代表排名位在前25%，第二個四分位數代表排名位在26%~50%之區間，以此類推。

【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，投資人亦可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站查詢。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。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。摩根盧森堡(SICAV)系列基金之股票型基金可發行配息級別，依配息級別分為(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。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。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