

AA 評級

標準普爾基金評級

晨星綜合星號評級

★★★★

低波動 0 1 2 3 4 5 高波動

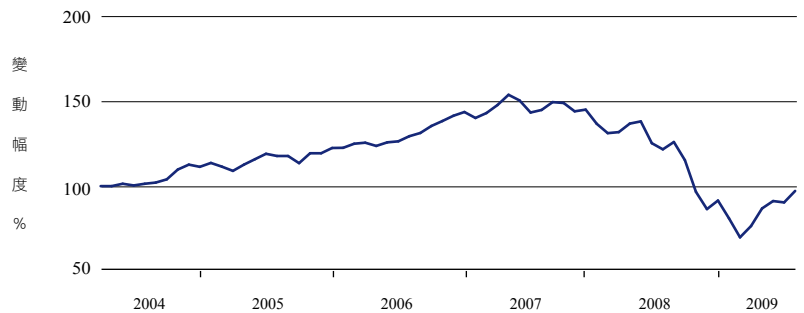
建議最高投資上限45%

# 摩根富林明美國價值

(美元計價)

2009年7月31日(最新資料)

自27.05.04至今表現



— 摩根富林明美國價值

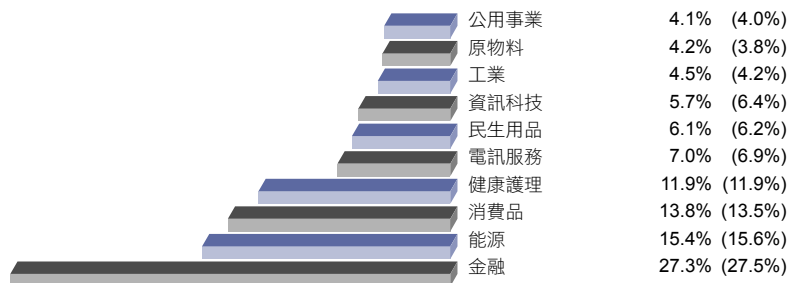
## 累積表現(%)

	一個月	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	年初至今	成立至今
基金	7.5	11.9	20.0	-20.2	-32.3	-23.2	-3.2	6.2	-2.9

## 年度表現(%)

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	年初至今
基金	-	-	-	5.9	18.6	2.6	-37.0	6.2

## 投資組合分析



(括弧內為上月數據)

## 基金主要持股

公司	類別	國家別	百分比	公司	類別	國家別	百分比
Exxon Mobil Corp.	能源	美國	5.0	ConocoPhillips	能源	美國	2.5
AT&T	電訊服務	美國	3.7	Devon Energy Corp.	能源	美國	2.4
Wells Fargo & Co.	金融	美國	3.6	Verizon Communications Inc.	電訊服務	美國	2.3
Pfizer Inc.	健康護理	美國	2.9	Johnson & Johnson	健康護理	美國	2.0
Chevron Corp.	能源	美國	2.8	United Technologies	工業	美國	1.8

以上資料來源：摩根富林明證券；另走勢圖、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，收益在撥作投資)

## 投資目標

主要投資於偏重價值風格之美國企業，以期提供長期資本增值。

## 產品特色

- 選股策略完全價值取向，全面鎖定股價被低估之美國大型企業。
- 以較低波動度追求美股長線投資價值。
- 透過在地化的研究考察，最能精準掌握市場資訊和產業動向。

## 市場評論

- 美國第二季企業獲利較預期佳，為7月份股市上升的主要動力。而本基金主要得力於對公用事業類股的選股，彌補在金融、資訊科技類股方面的損失。
- 此次股市回升，主要有賴企業節省成本、補充存貨，以及財政及貨幣政策。我們仍預期股市的回升步伐會趨緩，因為疲弱的需求可能令投資者對經濟復甦的信心減低。

## 基金資料

基金經理人	Jonathan Simon (紐約)		
成立日期	20.10.00		
	JF股份類別起始日期為27.05.04		
基金規模	645.6百萬美元		
經理費	1.50%(以資產淨值計)		
報價貨幣及單位資產淨值	9.46美元		
上次配息及分配日期	0.05美元 (01.09.08)		
牌告申購手續費	5.00%(以資產淨值計)		
基金三年內最高、最低價	15.28(01.06.07) 6.43(09.03.09)		
Bloomberg Ticker	JFUSSVALX		
註冊地	盧森堡		
信託保管機構	摩根銀行		
年化標準差(%)	三年	22.28	五年 18.02
年化夏普值	三年	-0.55	五年 -0.23

服務專線：0800-045-333 地址：北市敦化南路二段71號17樓

【摩根富林明證券 獨立經營管理】「摩根富林明」為 JPMorgan Asset Management 於台灣事業體之行銷名稱。摩根富林明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。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。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。有關基金應負擔之費用(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。

標準普爾基金評級、晨星星號評等皆為標準普爾與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，基金評級分為A、AA、AAA，所獲評級愈高表示管理品質愈高；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。