

投資目標

主要投資於美國企業，追求長線資本成長。

產品特色

- 獨家採動態計量模型選股，瞄準“價值”與“價格成長動能”兼具標的。

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。而本基金在能源股的選股拖累表現。
- 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。

摩根富林明美國動力

(美元計價)

北美股票基金最佳北美股票(3年)¹⁾

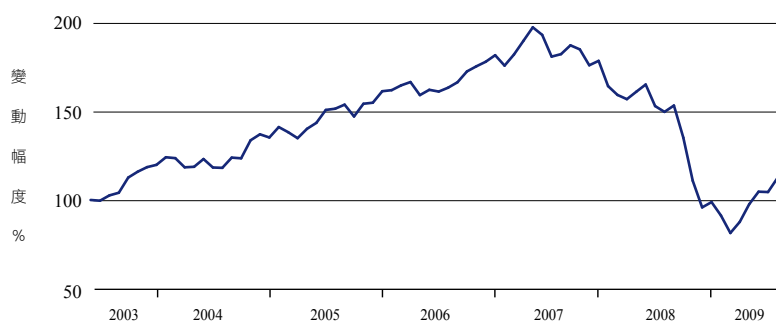
北美股票(3年)²⁾

北美股票基金(3年)³⁾

傑出北美洲股票基金⁴⁾

2009年7月31日(最新資料)

自18.07.03至今表現



—— 摩根富林明美國動力

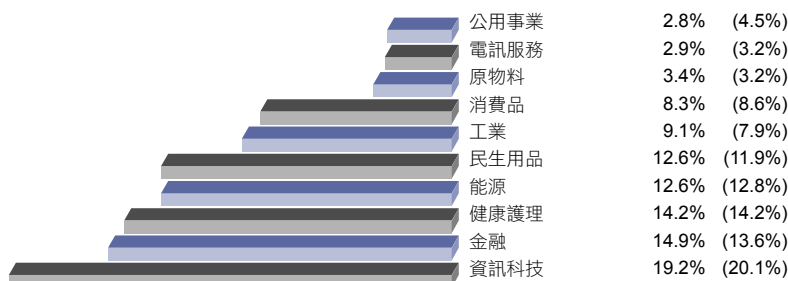
累積表現(%)

	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	7.6	15.2	23.3	-25.0	-38.0	-30.4	-5.1	13.8	12.4

年度表現(%)

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	年初至今
基金	-	-	15.4	13.4	15.0	0.3	-44.8	13.8

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	4.1	Microsoft Corp.	資訊科技	美國	2.8
Pfizer Inc.	健康護理	美國	3.3	Goldman Sachs Group Inc.	金融	美國	2.8
Coca-Cola	民生用品	美國	3.1	Google Inc.	資訊科技	美國	2.5
Bank of America Corp.	金融	美國	2.8	Hewlett-Packard Co.	資訊科技	美國	2.5
Wal-Mart Stores, Inc.	民生用品	美國	2.8	Merck & Co. Inc.	健康護理	美國	2.5

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，收益在操作投資)

1)2007年標準普爾台灣基金獎、2)2007年香港標準普爾最佳基金、3)2008 Lipper(香港)傑出基金獎、4)第十屆金鑽獎。

基金資料

基金經理人	Rob Weller / Jason Alonzo / Chris Blum / Mike Rosen (紐約)		
成立日期	18.07.03		
	JF股份類別起始日期為18.07.03		
基金規模	808.9百萬美元		
經理費	1.50%(以資產淨值計)		
報價貨幣及單位資產淨值	11.09美元		
上次配息及分配日期	無		
	-		
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	19.79(16.07.07) 7.71(09.03.09)		
Bloomberg Ticker	JPMFUDA LX		
註冊地	盧森堡		
信託保管機構	摩根銀行		
年化標準差(%)	三年	22.21	五年 18.69
年化夏普值	三年	-0.69	五年 -0.24

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。