

摩根基金 - 歐洲小型企業 (本基金之配息來源可能為本金)

歐洲中小型股票(3年)¹⁾
歐洲小型股票(歐元累積1股)²⁾
歐洲小型股票(歐元累積1股)³⁾
歐洲中小型股票5年期⁴⁾

摩根
資產管理

晨星綜合星號評級★★★(歐元年配/美元累積)

風險報酬等級：中高(RR4)⁵⁾

2019年04月30日

產品特色

- 爆發力強：瞄準小型股，掌握歐股復甦多頭爆發力。
- 紀律選股：計量紀律篩選(價值+動能+品質三指標選股)，價值成長並重。
- 復甦首選：瞄準景氣循環股，積極參與歐股漲升潛力。

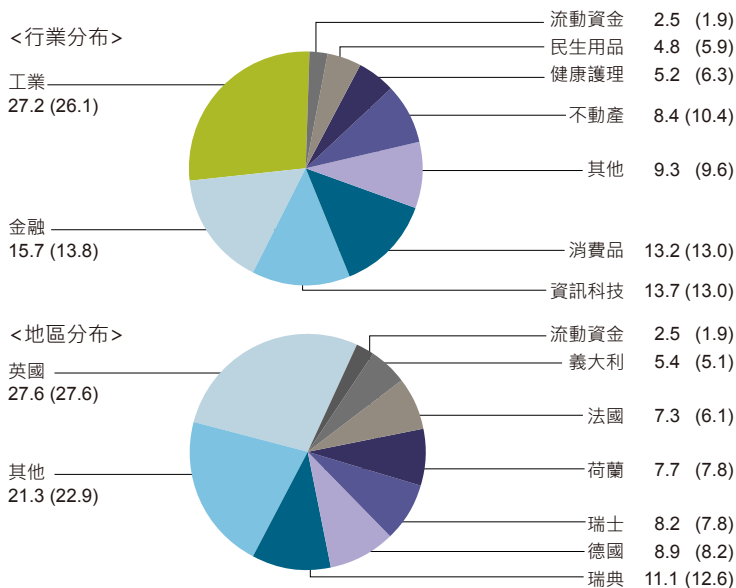
累積表現(%)

	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	成立至今	成立日期
美元累積	5.8	2.6	-12.9	3.8	21.7	21.1	32.6	2013.10.29
美元對沖累積	8.7	4.7	-4.3	8.5	38.6	-	40.8	2015.10.14
歐元年配	8.2	3.5	-6.2	1.1	24.3	49.8	836.6	1994.04.18

年度表現(%)

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	年初至今
美元累積	-	-	-	-	-	-4.8	16.2	-5.8	39.1	-23.4	15.5
美元對沖累積	-	-	-	-	-	-	-	2.1	27.9	-17.1	17.7
歐元年配	40.7	32.9	-19.2	21.9	38.5	7.8	29.5	-2.5	22.4	-19.7	17.8

投資組合分析(%) (括弧內為上月數據)



所有資料截至每月之最後計值日(特別列明除外)。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)。*個股投資數目會隨市場現況而調整。

1)2016理柏台灣基金獎、2) Benchmark 2016<指標>年度台灣基金大獎-最佳表現基金大獎(Top Funds Award - Best Performing Funds)、3)Benchmark 2016<指標>年度台灣基金大獎 - 最佳表現定期額基金大獎(Top Funds Awards - Regular Savings)、4)2018湯森路透理柏台灣基金獎、5)本基金主要投資於歐洲小型企業，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。

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，投資人申請前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之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。本基金之年配級別於配息前已先扣除應負擔之相關費用，其配息以淨收益(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。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。基金配息相關風險請詳閱基金公開說明書。

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。

基金資料

基金經理人	Francesco Conte / Georgina Brittain / Edward Greaves (倫敦)			
投資目標	主要投資於歐洲之小型企業，以期提供長期資本增值。			
成立日期	1994.04.18			
基金規模	819.9百萬美元			
報價貨幣及單位資產淨值				
美元累積	183.09美元			
美元對沖累積	160.75美元			
歐元年配	74.97歐元			
經理費	1.50%(以資產淨值計)			
牌告申購手續費	5.00%(以資產淨值計)			
Bloomberg Ticker				
美元累積	JPESCAU LX			
美元對沖累積	JPESAHA LX			
歐元年配	FLEFESI LX			
註冊地/信託保管機構	盧森堡 / 摩根銀行			
年化標準差 (%)				
美元累積	三年	16.11	五年	15.03
美元對沖累積	三年	13.58	五年	-
歐元年配	三年	14.60	五年	13.86
上次配息及基準日				
歐元年配	0.36歐元(2018.09.04)			

基金主要持股

公司	類別	國家別	百分比
JD Sports Fashion	消費品	英國	1.1
Interroll	工業	瑞士	1.0
Barco	資訊科技	比利時	1.0
Games Workshop	消費品	英國	1.0
Intermediate Capital	金融	英國	1.0
Vienna Insurance	金融	奧地利	1.0
Charter Court Financial Services	金融	英國	1.0
OneSavings Bank	金融	英國	0.9
Fevertree Drinks	民生用品	英國	0.9
Hella GmbH & Co KGaA	消費品	德國	0.9