



00421A

摩根日本鑫收益主動式ETF

(本基金之配息來源可能為收益平準金)

**有收益 有成長
日股再出擊**

00422A

摩根歐洲鑫收益主動式ETF

(本基金之配息來源可能為收益平準金)

**有收益 有成長
歐股再搶分**



台灣首檔日本 / 歐洲股票型月配ETF

11/16-11/20 熱烈募集



掃碼了解更多

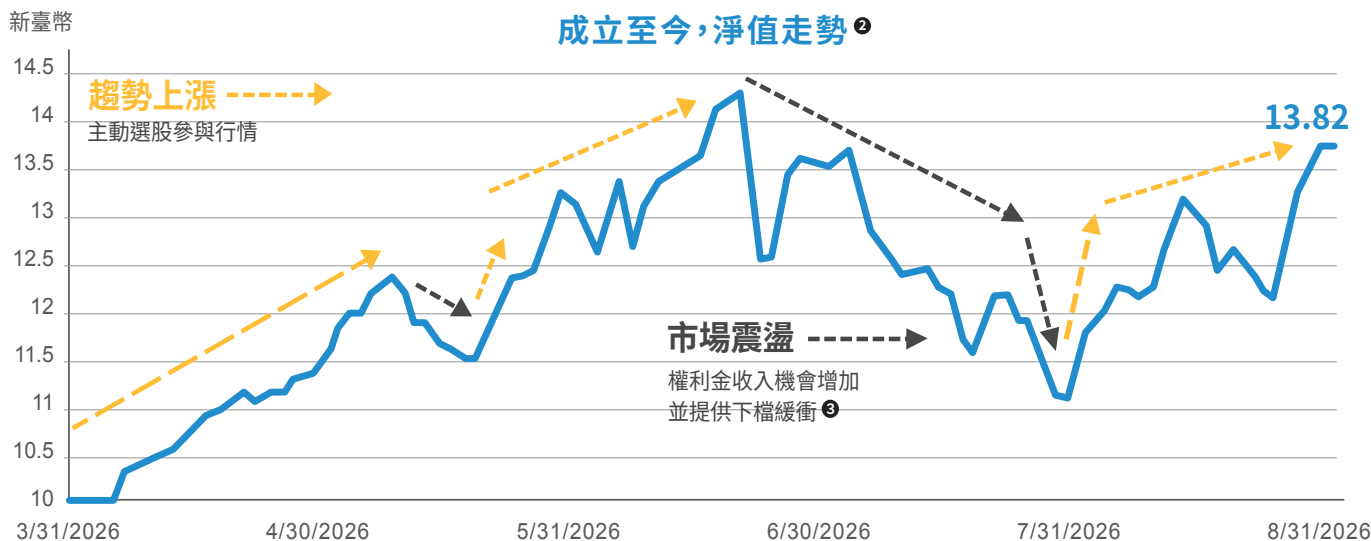
投資一定有風險，基金投資有賺有賠，申購前應詳閱公開說明書（投資人須知）

摩根 資產管理

來自華爾街的贏家思維，量身打造鑫收益策略

有收益、有成長的鑫收益^①

00401A 摩根台灣鑫收益主動式ETF (本基金之配息來源可能為收益平準金)



全球投資領導者

摩根資產管理集團隸屬美國最大金融機構^④
2025年主動式ETF全球資產規模



市佔率 NO.1

全球主動式ETF淨流入，連續兩年第一

持續獲全球資金青睞
2024、2025年



全球淨流入NO.1^⑤

這次不能再錯過！日、歐有望讓你更上一層樓

你可能已經滿手...
熱門產業 / 國家

1



轉型紅利

開始兌現

日本讓資金動起來 | 歐洲銀行翻升

2



政策紅利

加速落地

日本機器人商機 | 歐洲基建訂單湧現

3



AI紅利

向外擴散

日本上游供應鏈 | 歐洲設備龍頭

資料來源：(上圖一) 彭博社，摩根資產管理，2026.8.31。資料來源：(上圖二) Bloomberg、摩根資產管理整理，2025.12.31。

① 鑫收益策略以追求穩健收益及長期成長機會為目標，舉例 00401A 摩根台灣鑫收益主動式 ETF (本基金之配息來源可能為收益平準金) 即採用此策略。

② 成立日期為 2026.3.31，掛牌日期為 2026.4.10。

③ 基金採取掩護性買權策略可收取權利金收入，並降低波動度，但將犧牲部分上漲機會，而影響本基金之淨值表現。運用掩護性買權策略之已到期/已執行之賣出選擇權買權所收取之權利金將納入可分配收益範疇。市場震盪加劇時，選擇權隱含波動率通常上升，使權利金價格提高，因而增加權利金收入機會。

④ 摩根資產管理集團，非指摩根投信。最大金融集團係指摩根大通集團，美國最大金融集團以總資產計算，資料來源：<https://companiesmarketcap.com/>。資料日期：2025 年 12 月 31 日。

⑤ 摩根資產管理集團主動式 ETF 於 2024、2025 淨流入分別為 577 億美元、653 億美元。分類依據 - Morningstar Category Derivative Income。

投資人申購前應詳閱基金公開說明書。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)。

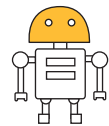
掌握紅利兌現的投資機會



日本政策紅利

機器人商機啟動：缺工x高齡化x自動化

想到機器人，當然就是日本



約**38%**^①

全球工業機器人生產占比

約**78%**^②

日本製機器人出口比率

缺工擴大，機器人走進日常



醫療長照



物流/餐飲



工廠製造

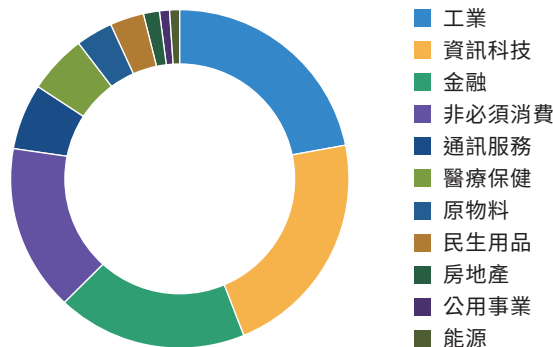
12人：1台 AI機器人^③

日本目標2040年前
1,000萬台擴及18個領域

00421A主要可能投資標的舉例

個股	產業	個股	產業
東京威力科創有限公司	資訊科技	索尼	非必須消費
三菱UFJ金融集團公司	金融	愛德萬測試	資訊科技
鎧俠控股公司	資訊科技	日立製作所有限公司	工業
豐田汽車公司	非必須消費	軟銀集團公司	通訊服務
三井住友金融集團公司	金融	村田製作所有限公司	資訊科技

股票產業分布舉例

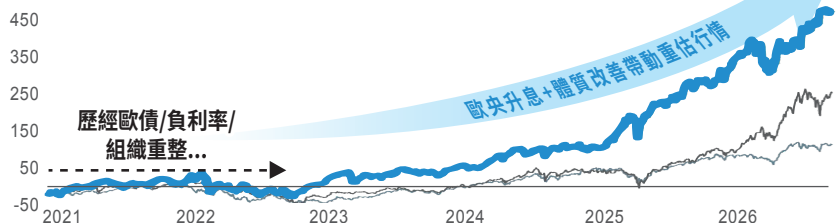


歐洲轉型紅利

銀行獲利翻升：重估行情發酵

組織重整＋歐央升息，歐洲銀行股華麗翻身

2021年以來
累積報酬率(%)



歐洲銀行股
+417%

台灣加權指數
+230%
美國那斯達克
+113%

✓ 獲利再向上

歐洲銀行股EPS 目前 **12.1**
2027Q1 預估 **14.0**

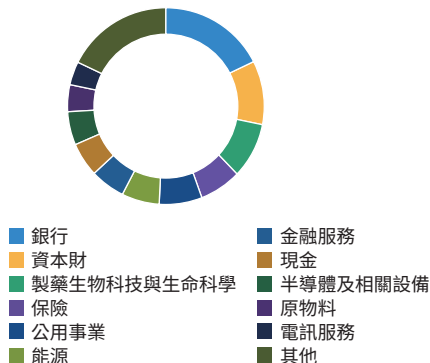
✓ 夠便宜

歐洲銀行股④本益比 **11.8x**
美國銀行股④本益比 **14.0x**

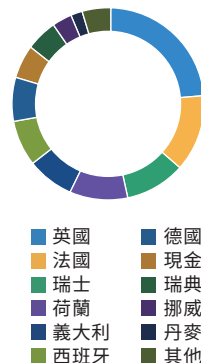
00422A主要可能投資標的舉例

個股	產業	個股	產業
ASML	半導體及相關設備	Astra-Zeneca	製藥生物科技與生命科學
Novartis	製藥生物科技與生命科學	Shell	能源
HSBC	銀行	Banco Santander	銀行
Nestle	食品飲料&菸草	Allianz	保險
Roche	製藥生物科技與生命科學	UniCredit	銀行

股票產業分布舉例



股票地區分布舉例



① IFR，資料日期：最新公告於 2025.7，統計截至 2023。

② IFR，資料日期：最新公告於 2024.9，統計截至 2023。

③ Bloomberg，摩根資產管理整理，日本計畫在 2040 年前於製造、醫療、餐飲等 18 個領域部署 1,000 萬台 AI 機器人，若以截至 2026 年 1 月，日本總人口約為 1 億 2376 萬人，估算未來將有 12 人：1 台 AI 機器人。

④ Bloomberg，歐洲銀行股係指 MSCI 歐洲銀行股指數，美國銀行股係指美國標普銀行股指數，2026.8.20。

資料來源：(下圖)Bloomberg，歐洲銀行股係指 MSCI 歐洲銀行股指數，美元計價，2020.12.31~2026.8.31。

投資策略舉例之資料來源：摩根資產管理，資料日期：2026.6.30。以上個股僅為舉例，絕無推薦之意，亦不代表基金必然之投資。僅供投資策略舉例參考，未來實際操作仍將依投資團隊決策而定。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。

產品小檔案

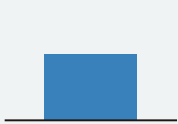
00421A  摩根日本鑫收益主動式ETF證券投資信託基金 (本基金之配息來源可能為收益平準金)	產品名稱	00422A  摩根歐洲鑫收益主動式ETF證券投資信託基金 (本基金之配息來源可能為收益平準金)
主動式交易所交易基金	產品類型	主動式交易所交易基金
主動精選日本股票，並運用掩護性買權策略賣出日股(含指數)選擇權買權 ^① ，追求長期資本增值與提供持續收益	投資目標與策略	主動精選歐洲股票，並運用掩護性買權策略賣出歐股(含指數)選擇權買權 ^① 追求長期資本增值與提供持續收益
吳昱聰	基金經理人	吳昱聰
0.6% / 0.12%	經理費/保管費(年)	0.6% / 0.12%
RR4	風險報酬等級 ^②	RR4
新台幣10元	發行價格	新台幣10元
本基金成立日起屆滿九十日(含)後，經理公司應以每月月底倒數第三個營業日為收益評價日，依本基金淨資產價值進行收益分配之評價，據以作為收益分配期前公告之依據	收益分配 ^③	本基金成立日起屆滿九十日(含)後，經理公司應以每月月底倒數第三個營業日為收益評價日，依本基金淨資產價值進行收益分配之評價，據以作為收益分配期前公告之依據
元大銀行	保管銀行	華南銀行
本基金主要投資於日本有價證券，以新台幣計價。日圓兌新台幣匯率變動，可能影響基金淨資產價值與投資報酬表現	匯率風險揭露	本基金主要投資於歐洲地區有價證券，以新台幣計價。歐元及其他投資貨幣兌新台幣匯率變動，可能影響基金淨資產價值與投資報酬表現
本基金首次募集金額最高為新臺幣貳佰億元，最低為新臺幣貳億元	發行總面額	本基金首次募集金額最高為新臺幣貳佰億元，最低為新臺幣貳億元

掩護性買權策略小教室

運用掩護性買權的股票主動式ETF策略

本基金採取掩護性買權策略可收取權利金收入，並降低波動度，但將犧牲部分上漲機會，而影響本基金之淨值表現。運用掩護性買權策略之已到期/已執行之賣出選擇權買權所收取之權利金將納入可分配收益範疇。

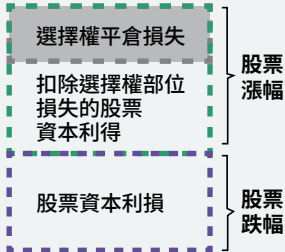
股票股息



賣出選擇權權利金收入



股票資本報酬



投資組合潛在報酬*

資料來源：(上圖)摩根投信，2026.9。^①權利金收入係指運用掩護性買權策略之已到期/已執行之賣出選擇權買權所收取之權利金可納入可分配收益範疇。本基金採取掩護性買權策略可收取權利金收入，並降低波動度，但將犧牲部分上漲機會，而影響本基金之淨值表現。^②摩根日本鑫收益主動式ETF證券投資信託基金(本基金之配息來源可能為收益平準金)為主動式交易所交易之開放式基金，主要投資於日本股票並搭配紀律性操作掩護性買權策略。考量本基金之特性、主要投資標的及與同類型基金過去5年基金淨值波動度標準差，本基金風險報酬等級(簡稱RR)為RR4。摩根歐洲鑫收益主動式ETF證券投資信託基金(本基金之配息來源可能為收益平準金)為主動式交易所交易之開放式基金，主要投資於歐洲地區之股票並搭配紀律性操作掩護性買權策略。考量本基金之特性、主要投資標的及與同類型基金過去5年基金淨值波動度標準差，本基金風險報酬等級(簡稱RR)為RR4。(RR係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級)。有關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(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險，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。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。^③可分配收益來源為投資所得之現金股利、利息收入、子基金收益分配、運用掩護性買權策略之已到期/已執行之賣出選擇權買權所收取之權利金、收益平準金扣除本基金應負擔之費用，另得於已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)(含證券相關商品如期貨損益及運用掩護性買權策略之賣出選擇權損益)及本基金應負擔之費用後為正數，且本基金於收益評價日之每受益權單位價值須高於發行價格，且每受益權單位價值減去當次單位可分配收益之餘額不低於發行價格時，得納入分配。本基金每月依公開說明書所載時點進行收益評價，本公司得依收益情況自行決定每月分配之金額或不分配，故分配之金額並非一定相同。當基金實際配息率低於參考配息率(如有)，且因一段期間內淨申購單位數增加達本公司所訂之一定百分比而有稀釋配息率之虞時，始得動用收益平準金進行分配。僅供投資舉例參考，未來實際操作仍將依投資團隊決策而定。

資料來源：(下圖)*為策略示意，僅供說明參考，不考慮投資相關成本，也不代表未來實際投資結果。

投資人申購前應詳閱基金公開說明書。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)。

【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已揭露於基金之公開說明書，本公司及銷售機構均備有公開說明書，投資人亦可至公開資訊觀測站查詢。本基金上市日前(不含當日)，經理公司不接受本基金受益權單位數之買回。本基金自成立日起至上市日(不含當日)前，經理公司不接受本基金受益權單位之申購或買回。本基金受益憑證之上市買賣，應依臺灣證券交易所(以下簡稱「臺灣證交所」)有關規定辦理。投資人於本基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的每受益權單位之發行價格，不等同於本基金掛牌上市之價格，參與申購之投資人需自行承擔本基金立日起至上市日止期間，基金淨資產價格波動所產生折/溢價之風險。本基金上市後的次級市場成交價格亦可能不同於本基金每營業日結算所得之淨值，例如因為投資人買賣供需等波動變化而造成折/溢價之交易風險。本基金自成立日起，即得依據本基金投資策略主動進行投資佈局，本基金投資組合成分價格波動將會影響本基金淨值表現。本基金於上市日後將依臺灣證交所規定於臺灣證券交易所時間內提供盤中估計淨值供投資人參考。計算盤中估計淨值因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算或有差異，因此計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投資組合或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差之風險。經理公司於臺灣證券交易所時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以經理公司最終公告之每日淨值為準。本基金為主動式交易所交易基金，故投資目標未追蹤、模擬或複製特定指數之表現，而係經理公司依其所訂投資策略進行基金投資。基金的配息可能由基金的收益或本金或收益平準金中支付。任何涉及由本金或收益平準金支出的部份，可能導致原始投資金額減損，投資人於申購時應謹慎考量。投資人可至摩根資產管理官方網站(am.jpmorgan.com/tw)查詢基金配息及淨值組成項目。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，投資人於獲取配息時須一併注意基金淨值之變動。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。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)。本基金採取掩護性買權策略可收取權利金收入，並降低波動度，但將犧牲部分上漲機會，而影響本基金之淨值表現。運用掩護性買權策略之已到期/已執行之賣出選擇權買權所收取之權利金將納入可分配收益範疇。本基金可分配收益來源為投資所得之現金股利、利息收入、子基金收益分配、運用掩護性買權策略之已到期/已執行之賣出選擇權買權所收取之權利金、收益平準金扣除本基金應負擔之費用，另得於已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)(含證券相關商品如期貨損益及運用掩護性買權策略之賣出選擇權損益)及本基金應負擔之費用後為正數，且本基金於收益評價日之每受益權單位價值須高於發行價格，且每受益權單位價值減去當次單位可分配收益之餘額不低於發行價格時，得納入分配。本基金每月依公開說明書所載時點進行收益評價，本公司得依收益情況自行決定每月分配之金額或不分配，故分配之金額並非一定相同。當基金實際配息率低於參考配息率(如有)，且因一段期間內淨申購單位數增加達本公司所訂之一定百分比而有稀釋配息率之虞時，始得動用收益平準金進行分配。本基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。本基金投資可能產生的最大損失為全部本金，投資人需自負盈虧。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。