

摩根全球多元配置证券投资基金(QDII-
FOF)

2025 年第 3 季度报告

2025 年 9 月 30 日

基金管理人：摩根基金管理（中国）有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 10 月 28 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年10月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 摩根全球多元配置(QDII-FOF) |
| 基金主代码 | 003629 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016年12月19日 |
| 报告期末基金份额总额 | 380,088,801.25份 |
| 投资目标 | 通过全球化的资产配置和组合管理，有效地分散投资风险；在降低组合波动性的同时，实现资产的长期增值。 |
| 投资策略 | <p>1、大类资产配置策略</p> <p>本基金在大类资产配置层面将贯彻“自上而下”的资产组合配置策略，运用定性和定量相结合的方式确定基金资产配置长期比例。</p> <p>2、区域资产配置策略</p> <p>本基金将根据全球经济以及区域化经济发展、不同国家或地区经济体的宏观经济变化和经济增长情况，以及各证券市场的表现、全球资本的流动情况，挑选部分特定国家或地区作为重点投资对象，增加该目标市场在资产组合中的配置比例。本基金管理人在确定国家或地区配置比例后，将动态跟踪各国家或地</p> |

| | |
|---------------|---|
| | <p>区的权重，对其估值水平及风险收益特征进行研究并结合风险预算确定超配和低配比例。</p> <p>3、行业资产配置策略</p> <p>本基金通过行业分析系统，运用多种指标对各个行业进行综合分析评估，并在大类资产配置和区域资产配置框架下确定行业配置方案。本基金将动态跟踪各行业配置的权重，结合行业分析，考虑市场相关度并基于行业风险预算确定行业资产的具体超配和低配比例。</p> <p>4、标的基金投资策略</p> <p>本基金通过定量分析策略和定性分析策略相结合的方式优选标的基金，通过分析各标的基金的费率水平、历史收益、夏普比率、历史回撤、波动率等定量指标，以及基金公司、投资经理、投资流程、风险控制等定性指标，挑选出合适的基金组成标的基金池，构建基金投资组合。</p> <p>目前本基金将主要投资于摩根资产管理(J.P. Morgan Asset Management)旗下的公募基金，并根据定量及定性分析策略优选标的基金。摩根资产管理(J.P. Morgan Asset Management)主要是指与基金管理人存在关联关系的摩根资产管理旗下的法人实体，包括但不限于 JPMorgan Funds (Asia) Limited、JPMorgan Asset Management (UK) Limited 等。</p> <p>5、金融衍生品投资策略</p> <p>本基金可本着谨慎和风险可控的原则投资于金融衍生品，以避免和增值、管理汇率风险。</p> |
| <p>业绩比较基准</p> | <p>MSCI 全球指数 (MSCI ACWI) *80%+摩根大通全球债券指数 (J.P. Morgan Global Aggregate Bond Index) *20%。</p> |
| <p>风险收益特征</p> | <p>本基金主要投资于境外公募基金，属于中等风险收益水平的证券投资基金产品，预期风险和收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。</p> <p>根据 2017 年 7 月 1 日施行的《证券期货投资者适当性管理办</p> |

| | | |
|-----------------|---|-------------------------|
| | 法》，基金管理人和相关销售机构已对本基金重新进行风险评级，风险评级行为不改变本基金的实质性风险收益特征，但由于风险等级分类标准的变化，本基金的风险等级表述可能有相应变化，具体风险评级结果应以基金管理人和销售机构提供的评级结果为准。 | |
| 基金管理人 | 摩根基金管理（中国）有限公司 | |
| 基金托管人 | 招商银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 摩根全球多元配置(QDII-FOF)人民币 A | 摩根全球多元配置(QDII-FOF)人民币 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 003629 | 019512 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 299,160,029.48 份 | 80,928,771.77 份 |
| 境外投资顾问 | 英文名称：JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (ASIA PACIFIC) LIMITED | |
| | 中文名称：摩根资产管理(亚太)有限公司 | |
| 境外资产托管人 | 英文名称：The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Limited | |
| | 中文名称：香港上海汇丰银行有限公司 | |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2025年7月1日 - 2025年9月30日） | |
|-----------------|-----------------------------|-------------------------|
| | 摩根全球多元配置(QDII-FOF)人民币 A | 摩根全球多元配置(QDII-FOF)人民币 C |
| 1. 本期已实现收益 | 8,224,206.82 | 1,849,329.60 |
| 2. 本期利润 | 18,512,071.50 | 4,559,416.45 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0610 | 0.0599 |
| 4. 期末基金资产净值 | 542,489,407.72 | 146,854,965.13 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.8134 | 1.8146 |

注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回

费、红利再投资费、基金转换费等)，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

摩根全球多元配置(QDII-FOF)人民币 A

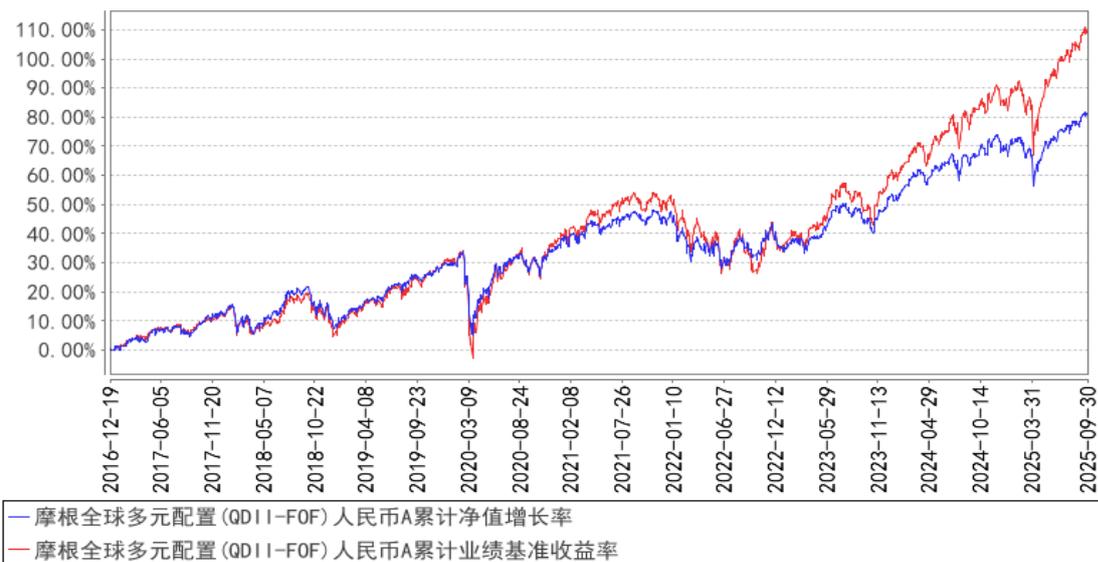
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|---------|--------|
| 过去三个月 | 3.53% | 0.35% | 5.22% | 0.39% | -1.69% | -0.04% |
| 过去六个月 | 9.49% | 0.76% | 15.05% | 0.88% | -5.56% | -0.12% |
| 过去一年 | 9.00% | 0.65% | 14.61% | 0.76% | -5.61% | -0.11% |
| 过去三年 | 36.86% | 0.59% | 66.05% | 0.71% | -29.19% | -0.12% |
| 过去五年 | 40.36% | 0.63% | 62.77% | 0.76% | -22.41% | -0.13% |
| 自基金合同 生效起至今 | 81.34% | 0.67% | 110.47% | 0.81% | -29.13% | -0.14% |

摩根全球多元配置(QDII-FOF)人民币 C

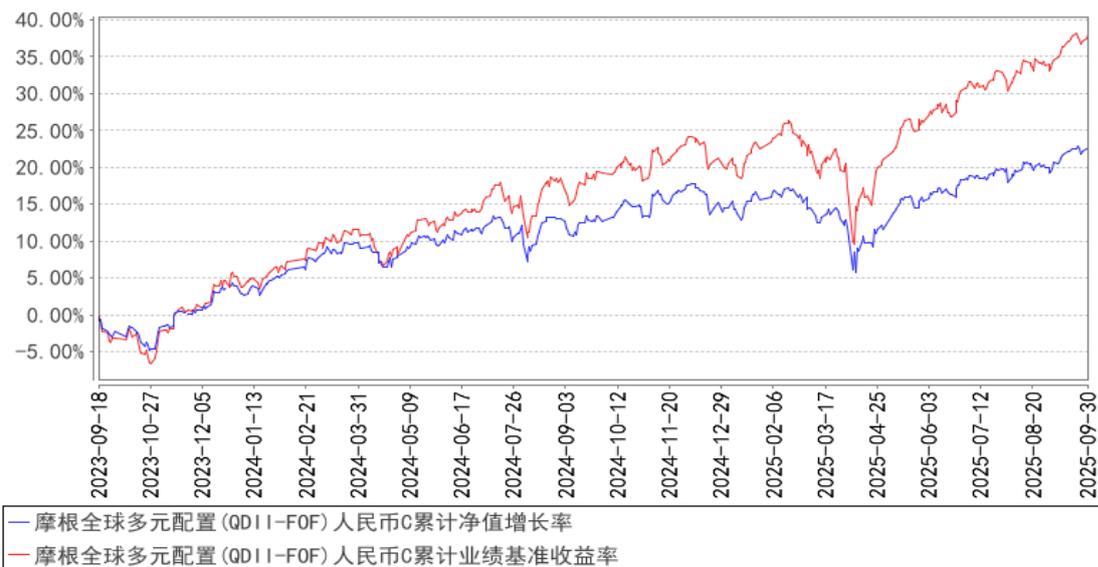
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|---------|--------|
| 过去三个月 | 3.44% | 0.35% | 5.22% | 0.39% | -1.78% | -0.04% |
| 过去六个月 | 9.30% | 0.76% | 15.05% | 0.88% | -5.75% | -0.12% |
| 过去一年 | 8.64% | 0.65% | 14.61% | 0.76% | -5.97% | -0.11% |
| 自基金合同 生效起至今 | 22.48% | 0.58% | 36.88% | 0.68% | -14.40% | -0.10% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

摩根全球多元配置(QDII-FOF)人民币A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



摩根全球多元配置(QDII-FOF)人民币C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同生效日为2016年12月19日，图示的时间段为合同生效日至本报告期末。

本基金自2023年9月15日起增加C类份额，相关数据按实际存续期计算。

本基金建仓期为本基金合同生效日起6个月，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|----|----|-------------|------|--------|----|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| | | | | | |

| | | | | | |
|----|----------|-------------|---|------------------|---|
| 张军 | 本基金的基金经理 | 2016年12月19日 | - | 21年（金融领域从业经验32年） | 张军先生曾任上海国际信托有限公司国际业务部经理、交易部经理。2004年6月起加入摩根基金管理(中国)有限公司(原上投摩根基金管理有限公司)，先后担任交易部总监、基金经理、投资绩效评估总监、国际投资部总监、组合基金投资部总监，现任高级基金经理。 |
|----|----------|-------------|---|------------------|---|

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

| 姓名 | 产品类型 | 产品数量（只） | 资产净值（元） | 任职时间 |
|----|----------|---------|-------------------|------------|
| 张军 | 公募基金 | 9 | 12,105,873,323.51 | 2008-03-08 |
| | 私募资产管理计划 | 1 | 24,128,356.12 | 2021-07-09 |
| | 其他组合 | - | - | - |
| | 合计 | 10 | 12,130,001,679.63 | - |

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

| 姓名 | 在境外投资顾问所任职务 | 证券从业年限 | 说明 |
|---------------|----------------------------------|--------|--|
| Leon Goldfeld | 摩根资产管理(亚太)董事总经理，多资产解决方案部资深投资组合经理 | 37年 | Leon Goldfeld（高礼行），董事总经理，摩根资产管理多资产解决方案部资深投资组合经理，常驻香港。加入摩根资产管理前，Leon曾任东方汇理(香港)副首席投资官及亚洲多资产投资部总监，高盛私人财富管理公司投资策略部董事总经理，汇丰全球资产管理(香港)首席投资官，以及安盛投资管理香港地区首席投资官。 Leon 拥有墨尔本莫纳什大学计算机科学、会计与经济学专业的学士 |

| | | | |
|--|--|--|-----------------|
| | | | 学位，并为一名特许金融分析师。 |
|--|--|--|-----------------|

4.3 报告期内本基金运作合规守信情况说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为，在控制风险的前提下，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、本基金基金合同的规定。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本公司继续贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和公司内部公平交易流程的各项要求，严格规范上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动，通过系统和人工相结合的方式进行交易执行和监控分析，以确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的环节均得到公平对待。

对于交易所市场投资活动，本公司执行集中交易制度，确保不同投资组合在买卖同一证券时，按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量；对于银行间市场投资活动，本公司通过对手库控制和交易室询价机制，严格防范对手风险并检查价格公允性；对于申购投资行为，本公司遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。

报告期内，通过对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析，未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共有16次，均为指数投资组合因跟踪指数需要而发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内随着贸易紧张局势的消退、人工智能的热情持续以及对美联储近期降息的预期升温，2025年第三季度大多数主要资产类别都出现了正回报。

在股票市场，成长型股票跑赢了价值型股票，因为围绕科技行业的兴奋情绪不断上升。新兴市场股票的表现优于发达市场股票，其中中国市场领涨，主要是受到中美贸易休整延长和人工智能乐观情绪的提振。

由于全球政治不确定性和对财政可持续性的担忧成为焦点，债券市场在整个季度都波动不定。彭博全球综合债券指数在本季度结束时仍小幅上涨，原因是美国国债上涨和信用利差收紧。

彭博大宗商品指数第三季度收盘上涨。对石油市场过剩的预期与地缘政治紧张局势加剧打压油价，而黄金则上涨。

本季度表现最好的主要股票市场是MSCI亚洲（日本除外）指数。对国内芯片制造商的政策支持，以及人工智能支出的加速和中国一些最大的科技公司的新产品的推出推动了中国和恒生科技股涨势。与美国的贸易紧张局势有所缓解，以及中国“反内卷”政策或是支撑国内经济的希望，共同支撑了市场。

MSCI欧洲（英国除外）指数是本季度的落后者。德国股市表现相对低迷，拖累了欧洲整体表现，法国前总理贝鲁被罢免，由现任总理勒科尔努接替。经济不确定性仍然存在，少数派政府能否推动必要的财政整顿措施仍然存在疑问。

美国政府债券本季度小幅上涨。由于市场注意力从通胀上行风险转向增长下行风险，短期美国国债收益率下跌。尽管经济活动数据保持弹性，但劳动力市场显示出更明显的降温迹象。在截至8月的三个月中，美国经济平均每月新增就业岗位29,000人，低于截至5月的三个月的99,000人。美国劳工统计局（BLS）还将截至2025年3月的12个月内的就业人数增长数据下调，远低于预期的911,000人，这表明美国经济并不像之前想象的那么强劲。信贷市场方面，美元走弱是新兴市场债券的利好因素，新兴市场债券本季度上涨。高收益债券和投资级债券的利差收窄。美国高收益债券的表现优于欧洲债券。

展望后市，随着各市场参与者逐渐适应了美国关税以及美联储重启降息周期，市场暂时恢复平静。我们预计到2026年第一季度，联邦基金利率或将稳定在3.75%，10年期美国国债收益率或将在3.75%至4.25%之间。我们将出现危机的可能性降低到5%，将美国经济衰退的可能性降低到10%。我们将高于趋势增长的概率提高了10个百分点（现在为20%），并将弱于趋势增长的基准情景假设保持不变，为65%。

自4月“解放日”以来，市场已经平静下来。美国的关税已经部署，我们估计美国的平均关税税率接近16%。到目前为止，企业在保持营业利润率的同时吸收了相当一部分关税成本；消费者已经支付了剩余的费用。一方面关税收入增加有助于美国财政的平衡，另一方面，关税的影响也将陆续在一些领域显现，比如有的企业可能会感到有必要将更大份额的关税成本转嫁给消费者，

从而造成对需求的破坏。我们已经看到部分美国企业处于招聘暂停状态，这导致劳动力市场放缓。美联储正在通过降息来应对这种情况，同时全球财政刺激措施也在进行中。比如美国的《美丽法案》（OBBA）将于2026年初生效，对经济的正向刺激应该足以抵消关税的拖累；德国计划在国防和基础设施方面进行大量支出；中国政策制定者则专注于固定资产投资。货币政策方面：欧洲央行此前已经大幅降息，我们预计或将暂时停在2%的利率，英国央行预计将在明年春季恢复降息。

我们预期到明年年中，美国的通胀率可能会保持在央行2%的目标之上（目前约为3%），通胀压力主要集中在商品价格上，而不是服务业。

当前我们关注的指标是工资增长。虽然目前它很稳定，但如果工资增长进一步疲软，这将意味着劳动力需求减少，经济收缩的可能性更大。更坚挺的工资增长将告诉我们，企业已经能够驾驭关税政策影响，并基于更高的收入增长预期再次招聘和投资于资本支出。更强劲的增长也将证明财政和货币应对措施已经有效抵消了关税税收。

中美之间缺乏贸易协定可能会破坏稳定。距离美国中期选举只有一年的时间，我们可能会看到美国政府以放松管制或额外财政刺激的形式做出更多政策变化。

需要关注的风险在于通胀，因为通胀率一直远高于央行2%的目标。美联储仍专注于确保劳动力市场保持坚挺，并愿意放松政策以保证这一点。下一任美联储主席和联邦公开市场委员会（FOMC）任命的人可能是政府观点的支持者，即较低的政策利率将带来更强劲的增长。宽松的货币政策与全球财政刺激相结合，可能会在明年重振资本支出和招聘，并可能导致未来在美联储新主席的领导下出现工资价格螺旋式上升。

另一个需要关注的较小风险是：一个世纪以来的最高关税税率被证明是对全球经济的更大税收，随之而来的是经济收缩。企业缩减科技资本支出也可能导致增长放缓。另外，如果各国央行重新对抗通胀，对市场的关键支撑将消失。

未来市场仍存在诸多不确定性，美国关税政策尚未完全制定和实施，《美丽法案》（OBBA）尚未全面生效，美联储未来的领导层及其长期利率路径也未知。在美国以外，整个欧洲的财政支出影响尚未实现。中国也需要执行一项计划，以促进固定资产投资和消费。最后，乌克兰和中东的摩擦仍在继续。

迄今为止，美国企业和家庭的韧性令人印象深刻，政策制定者也处于宽松的情绪中。我们仍然专注于从一系列全球股票和债券市场中获取回报和收益。

由于市场集中度如此之高，股票投资区域多元化对于降低过度依赖科技和美国市场命运相关的风险至关重要。此外，债券在投资组合中发挥着至关重要的作用，如果美国劳动力市场恶化加

速，债券将提供收入和多元化收益。本基金在报告期内小幅调整组合仓位和结构，我们增持了信贷和非美元计价的股票基金，减持了美元计价的股票基金。持有现金比例略有增加。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期摩根全球多元配置(QDII-FOF)人民币A份额净值增长率为：3.53%，同期业绩比较基准收益率为：5.22%；

摩根全球多元配置(QDII-FOF)人民币C份额净值增长率为：3.44%，同期业绩比较基准收益率为：5.22%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额（人民币元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|----------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | - | - |
| | 其中：普通股 | - | - |
| | 优先股 | - | - |
| | 存托凭证 | - | - |
| | 房地产信托凭证 | - | - |
| 2 | 基金投资 | 628,356,834.63 | 90.22 |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| | 其中：远期 | - | - |
| | 期货 | - | - |
| | 期权 | - | - |
| | 权证 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 货币市场工具 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 63,895,333.03 | 9.17 |
| 8 | 其他资产 | 4,212,079.60 | 0.60 |
| 9 | 合计 | 696,464,247.26 | 100.00 |

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|---|------|------------|---|----------------|--------------|
| 1 | JPMI GLOBAL SELECT EQ - I ACC \$ | 股票型 | 契约型开 放式 | JPMorgan Asset Management (Europe) S. á r. l. | 126,065,664.26 | 18.29 |
| 2 | JPMORGAN SAR- GLOBAL BD FD-C | 债券型 | 契约型开 放式 | JPMorgan Asset Management (Asia | 97,813,360.80 | 14.19 |

| | | | | | | |
|----|--|-----|------------|---|---------------|-------|
| | | | | Pacific) Ltd. | | |
| 3 | JPM GLOB CORP BD I (ACC) USD | 债券型 | 契约型开 放式 | JPMorgan Asset Management (Europe) S. á r. l. | 94,135,999.15 | 13.66 |
| 4 | JPM US GROWTH I (ACC) - USD | 股票型 | 契约型开 放式 | JPMorgan Asset Management (Europe) S. á r. l. | 65,824,060.86 | 9.55 |
| 5 | JPM US VALUE I (ACC) - USD | 股票型 | 契约型开 放式 | JPMorgan Asset Management (Europe) S. á r. l. | 62,458,048.16 | 9.06 |
| 6 | JPM US SEL EQ I (ACC)-USD | 股票型 | 契约型开 放式 | JPMorgan Asset Management (Europe) S. á r. l. | 40,465,112.45 | 5.87 |
| 7 | JPM EME MKT OPPS I(ACC)- USD | 股票型 | 契约型开 放式 | JPMorgan Asset Management (Europe) S. á r. l. | 35,152,225.86 | 5.10 |
| 8 | JPM ASIA PAC EQ I(ACC)- USD | 股票型 | 契约型开 放式 | JPMorgan Asset Management (Europe) S. á r. l. | 26,893,706.43 | 3.90 |
| 9 | JPM EUR DYNAMIC I (ACC) - EUR | 股票型 | 契约型开 放式 | JPMorgan Asset Management (Europe) S. á r. l | 23,765,491.97 | 3.45 |
| 10 | JPM EUR SEL EQ I (ACC) - USDHED | 股票型 | 契约型开 放式 | JPMorgan Asset Management (Europe) S. á r. l. | 20,592,700.87 | 2.99 |

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或者在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（人民币元） |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 4,212,079.60 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 4,212,079.60 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 摩根全球多元配置(QDII-FOF)人民币 A | 摩根全球多元配置(QDII-FOF)人民币 C |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 319,067,299.60 | 74,390,198.43 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 30,742,268.94 | 28,207,152.67 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 50,649,539.06 | 21,668,579.33 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 299,160,029.48 | 80,928,771.77 |

注：总申购份额包含红利再投、转换入份额，总赎回份额包含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予本基金募集注册的文件；
- 2、《摩根全球多元配置证券投资基金(QDII-FOF)基金合同》；
- 3、《摩根全球多元配置证券投资基金(QDII-FOF)托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

摩根基金管理（中国）有限公司

2025年10月28日