

摩根士丹利美國增長基金

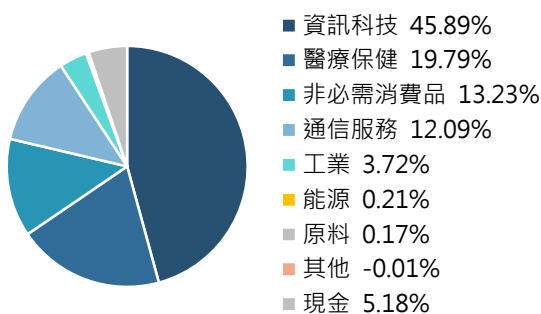
聚焦美國企業創新及成長機會

基金基本資料

- ▶ 基金類型：美國大型增長型股票
- ▶ 成立日期：1997年2月1日
- ▶ 計價幣別：美元
- ▶ 資產規模：40億美元
- ▶ 總持股數：37檔

基金投資配置

- ▶ 著重個股潛在成長力及現金流量充裕



資料來源：摩根士丹利投資管理，2020/6/30，各類別加總可能不等於100%

基金十大持股

前十大持股	持股比重	產業別
Shopify	7.20%	資訊科技
亞馬遜	5.57%	非必需消費
Zoom	5.43%	資訊科技
Spotify	5.39%	通信服務
Square	5.35%	資訊科技
Veeva Systems	4.64%	醫療保健
Twilio	4.43%	資訊科技
Okta	4.38%	資訊科技
Slack	3.87%	資訊科技
Uber	3.72%	工業

資料來源：摩根士丹利投資管理，2020/6/30，各類別加總可能不等於100%

基金績效(%)

績效	單筆投資			定期定額		
	1年	2年	3年	1年	2年	3年
基金	59.54	85.08	135.64	58.53	68.68	82.31
同類型平均	20.60	34.05	60.09	18.79	25.87	32.99

資料來源：Morningstar，2020/7/31，美元計價；定期定額設定每月扣款100美元，扣款日為每月最後一個交易日；同類型平均採晨星分類，美國大型增長股票型基金

挖掘潛力市場，聚焦「破壞式創新」產業



雲端運算/數位轉型
• 如 Slack、Zoom



人工智慧/物聯網
• 如 Amazon、Uber



電子商務/電子支付
• 如 Shopify、Square

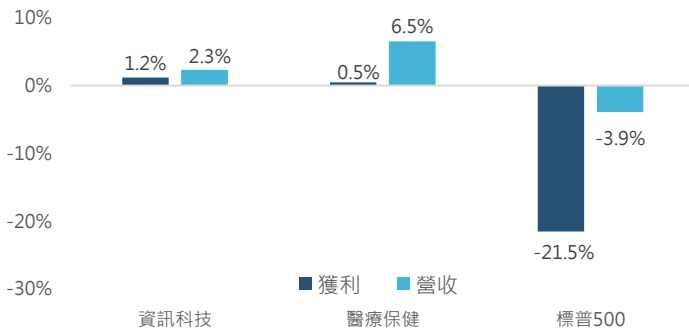


機械學習/科技醫療
• 如 Veeva Systems

資料來源：摩根士丹利投資管理，國泰投顧整理，2020/6/30

科技、醫療今年營收及獲利增長領先大盤

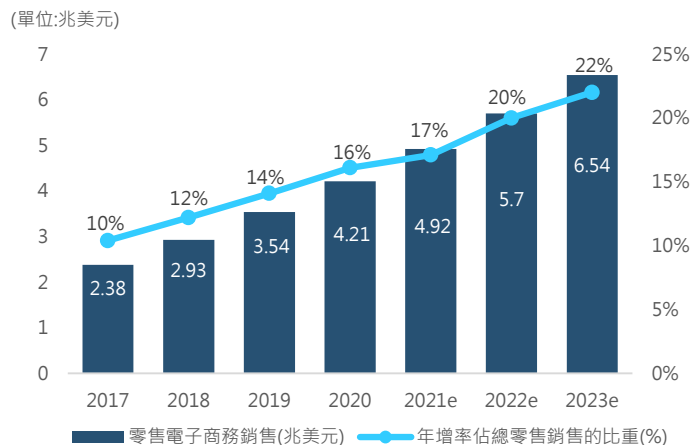
- ▶ 2020年科技與醫療企業獲利預估分別成長1.2%與0.5%，優於其他產業類股，未來前景持續看好。



資料來源：Factset，國泰投顧整理，2020/7/2

消費能量蓄勢待發，電子商務穩步增長

- ▶ 後疫情時代帶動電子商務發展，估計自2023年，電子商務的滲透率將由現今16%上升到22%。



資料來源：eMarketer，國泰投顧整理，2020/5/31

【國泰投顧獨立經營管理】本資料內容僅供參考，投資人應審慎考量自身投資之需求與風險。本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。本文提及之經濟走勢預測不必然代表相關基金之績效，各基金投資風險請詳閱基金公開說明書。其中由本公司代理、顧問之境外基金係經金管會核准或申報生效在國內募集及銷售，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；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；基金投資涉及新興市場，因其波動性與風險程度可能較高，且其政經情勢及匯率走勢亦可能使資產價值受不同程度影響；基金若投資於大陸地區證券市場以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值20%。有關基金應負擔之費用(含分銷費用)，投資人申購前應詳閱基金公開說明書，投資風險等已揭露於基金公開說明書及投資人須知(可至國泰投顧網站www.cathayconsult.com.tw或基金資訊觀測站www.fundclear.com.tw進行查閱)；定時定額投資人因不同時間扣款，將有不同投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。

總代理：國泰投顧

營業執照字號：(109)金管投顧新字第011號

地址：台北市信義路五段108號6樓

客服專線：(02) 7710-9696