

摩根士丹利美國優勢基金

掌握美國企業成長及內需起飛機會



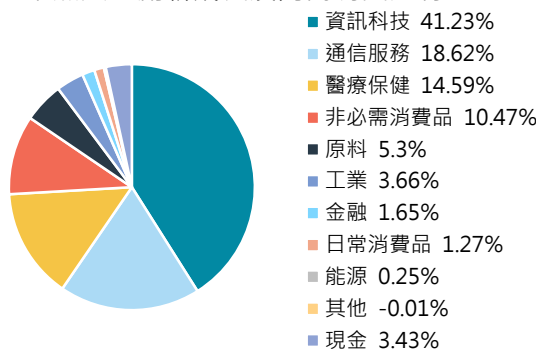
基金基本資料

- ▶ 基金類型：美國大型增長型股票
- ▶ 成立日期：2005年12月1日
- ▶ 計價幣別：美元
- ▶ 資產規模：114億美元
- ▶ 總持股數：38檔



基金投資配置

- ▶ 聚焦美國創新成長及內需消費題材



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%



基金前十大持股

前十大持股	持股比重	產業別
Shopify	8.52%	資訊科技
亞馬遜	6.81%	非必需消費
Spotify	6.34%	通信服務
Square	5.23%	資訊科技
Veeva Systems	5.07%	醫療保健
Servicenow	4.62%	資訊科技
直覺外科醫療	4.46%	醫療保健
Facebook	4.38%	資訊科技
Coupa Software	3.84%	資訊科技
Twilio	3.67%	資訊科技

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	40.73	65.32	101.87	39.89	49.88	60.83
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



基本面：投資基金三大特色

大型企業
Large-cap

- ★ 聚焦位居產業龍頭且品牌形象穩定之企業

低負債
Low-leverage

- ★ 遵循高品質、可持續成長、合理評價選股原則

長期投資
Long-term

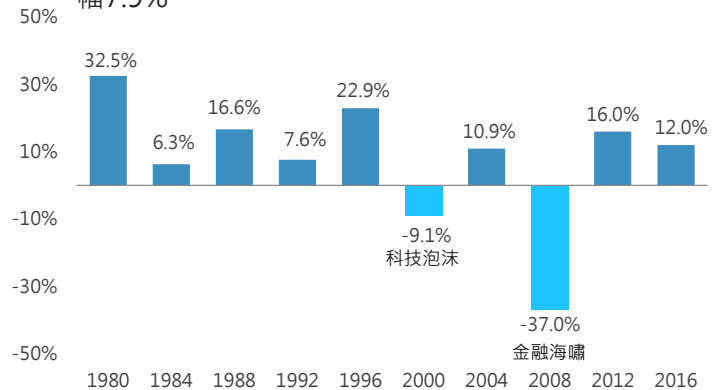
- ★ 堅持由下而上投資策略，集中持股長期投資

資料來源：摩根士丹利投資管理，國泰投顧整理，2020/6/30



資金面：掌握美國大選行情熱潮

- ▶ 歷史經驗顯示，自1980年以來，美國經歷了10次總統選舉，其中有8次上漲，2次下跌，平均年度升幅7.9%

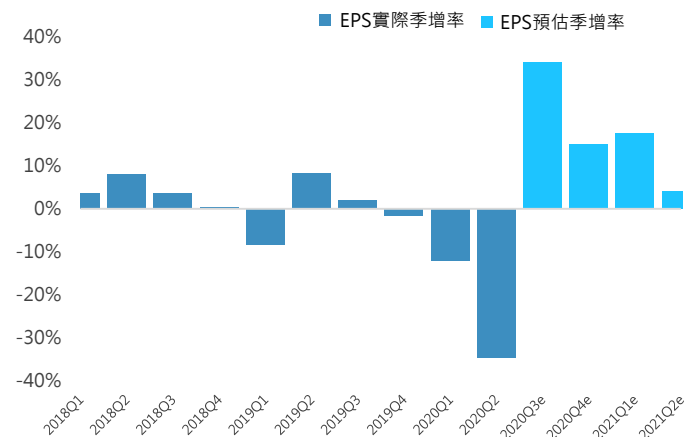


資料來源：Bloomberg，國泰投顧整理，2020/6/30，股票指數取自標普500指數



獲利面：下半年美國每股盈餘成長將回溫

- ▶ 新冠疫情加上油價崩跌，造成美股第一、二季每股盈餘出現技術性衰退。不過隨著預期景氣將於下半年逐步回溫，將有利美股續揚



資料來源：Bloomberg，國泰投顧整理，2020/6/30

【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