

摩根士丹利美國增長基金

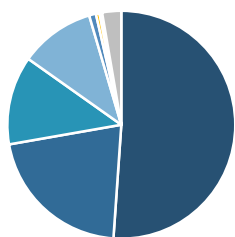
美元累積



基本資料	
基金類型	美國大型增長型股票
成立日期	1997/02/01
資產規模	74億美元
指標指數	羅素1000增長淨30%暫繳稅TR指數
持股數目	50檔

投資配置

配置重點：著重個股潛在成長力及現金流量充裕



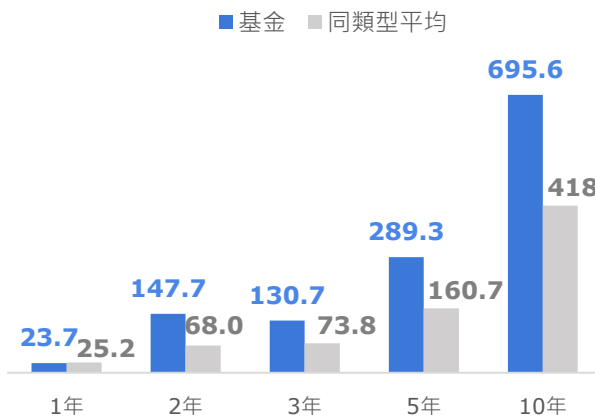
- 資訊科技 50.87%
- 通信服務 21.04%
- 醫療保健 12.51%
- 非必需消費品 10.59%
- 工業 0.96%
- 金融 0.51%
- 原料 0.26%
- 其他 0.11%
- 現金 2.69%

前十大持股

Shopify	6.27%	資訊科技
Snap	5.58%	通信服務
Snowflake	5.50%	資訊科技
Square	5.46%	資訊科技
Cloudflare	5.01%	資訊科技
Twitter	4.70%	通信服務
Roblox	3.62%	通信服務
Zoom	3.60%	資訊科技
Twilio	3.41%	資訊科技
Nvidia	2.87%	資訊科技

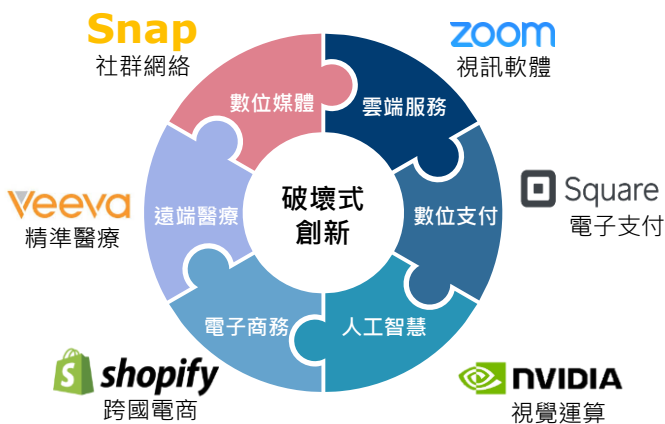
以上資料來源：摩根士丹利投資管理，2021/8/31。由於不包含投資組合內的其他資產和負債，各類別加總可能不等於100%。本文提及個股僅為說明之用，不代表本基金之必然持股，亦不代表任何金融商品之推介或建議。

基金績效 單位：%



資料來源：Morningstar，2021/9/30，美元計價；同類型平均採晨星分類，美國大型增長型股票基金

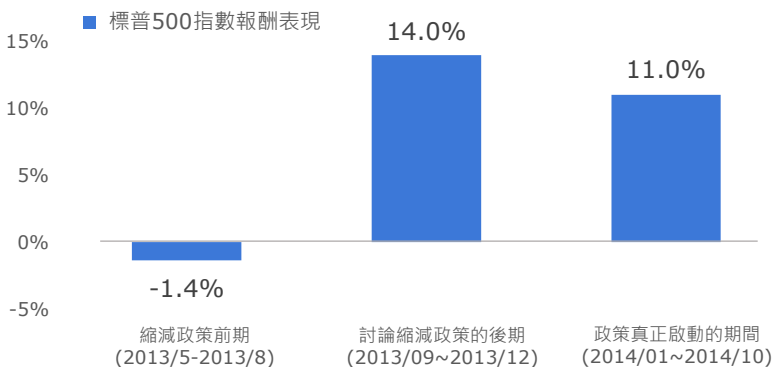
潛力① 聚焦「破壞式創新」產業



資料來源：摩根士丹利投資管理，國泰投顧整理，2021/8/31

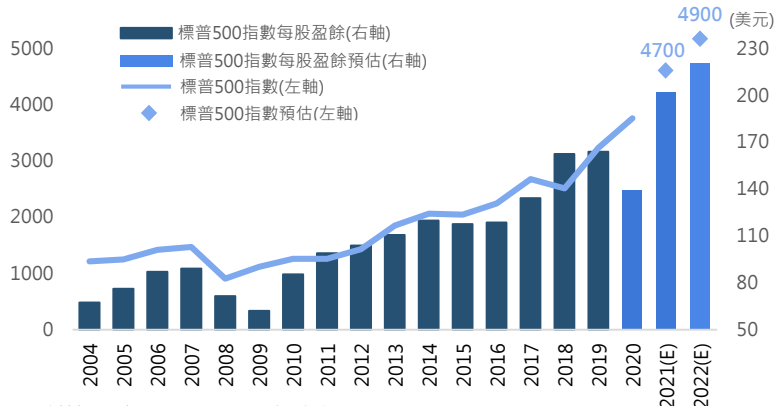
潛力② 減債恐慌實為布局良機

▶ 歷史經驗顯示，在聯準會開始討論縮減購債的前期，美股表現較為震盪；然進入到討論縮減購債後期，美股則止跌反彈



潛力③ 企業獲利將支撐美股續揚

▶ 考量美國生產逐步恢復，市場預期美國2021年企業獲利成長率可望上看雙位數，基本面將支撐股價長期表現



資料來源：(上圖) Bloomberg，國泰投顧整理，2021/9/30。
(下圖) Bloomberg，2021/9/30，Goldman Sachs，2021/9/17，國泰投顧整理

【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)。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。