



聚焦美國企業創新及成長機會

# 摩根士丹利美國增長基金

## 優勢① 深入「TREND」策略

**T**eamwork 堅強管理團隊



**R**ule breaking 破壞式創新突破現有市場模式



**E**xcellent 挑選具有長期競爭優勢、輕資本的企業

**N**ext step of AI AI新階段，軟體服務公司的投資機會

**D**isruptive Theme 聚焦具破壞式創新產業

資料來源：摩根士丹利投資管理，截至2026/3。國泰投顧整理。

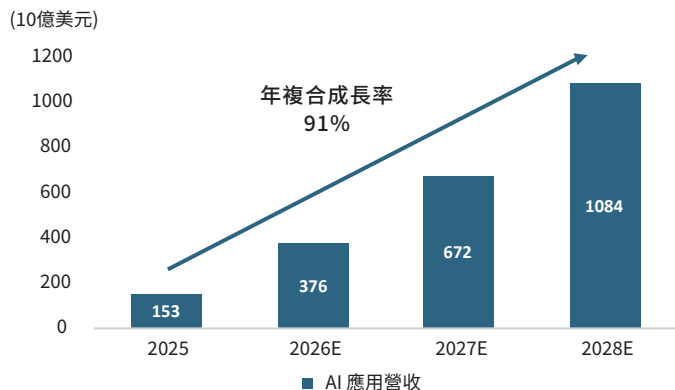
## 優勢② 鎖定「破壞式創新」題材



資料來源：摩根士丹利投資管理，截至2026/2/28。國泰投顧整理。本資料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。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本資料提及之投資資產或標的。

## 優勢③ AI應用蓬勃發展

AI應用市場預估在2028年到達1.1兆美元



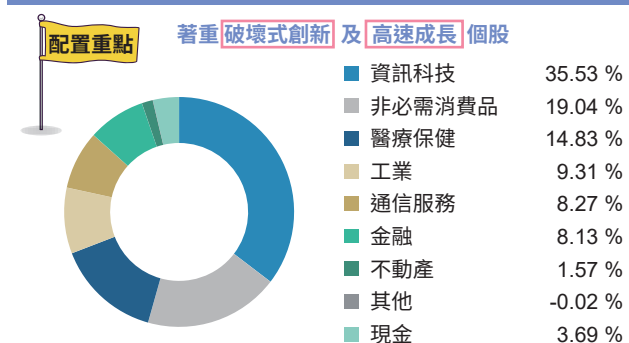
資料來源：Morgan Stanley，2026/1/18，E=預估值。國泰投顧整理。

【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。本資料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。由本公司代理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。有關基金應負擔之費用(含分銷費用)、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www.cathayconsult.com.tw或基金資訊觀測站www.fundclear.com.tw進行查閱)。本資料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。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本資料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)。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%。

## 基本資料

晨星類別	美國大型增長型股票基金
A級別成立日期	1997/02/03
資產規模	27億美元
指標指數	羅素1000增長淨30%暫繳稅TR指數
持股數	30檔

## 投資配置



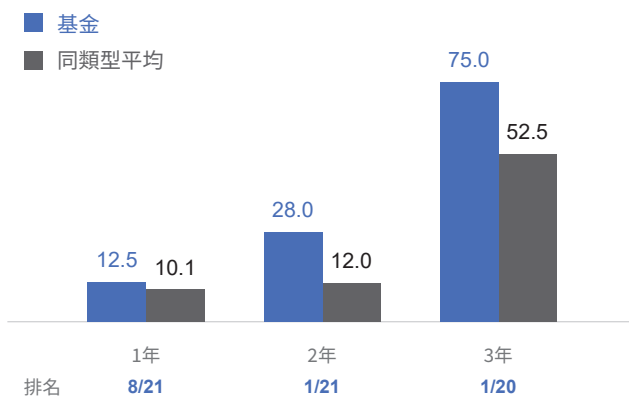
## 前十大持股

Cloudflare	9.58%	全球雲端軟體及資安服務商
Tesla	9.50%	全球主要電動汽車業者
QXO	6.90%	建材領域電商平台整合與數位化
Royalty Pharma	5.85%	全球主要生物醫藥特許權投資商
AppLovin	5.42%	應用程式廣告技術公司
Roivant Sciences	4.86%	跨國生技與醫藥科技公司
Roblox	4.75%	全球線上遊戲及創作平台
Affirm Holdings	4.65%	全球線上先買後付支付平台
Shopify	4.33%	北美主要電商建站服務商
Medline	4.12%	全球主要醫療與外科耗材製造商

資料來源：摩根士丹利投資管理，截至2026/2/28。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%。本資料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。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本資料提及之投資資產或標的。

## 基金績效

單位：%



資料來源：Morningstar，截至2026/03/31，美元計價。同類型基金為晨星分類之美國大型增長型股票基金。過往績效不代表未來結果。