

# 美盛凱利 美國大型公司成長基金

## 基金特色

### 專注於大型成長 類型股票

主要投資於美國大型股，並專注於具有獲利持續成長、高投入資本報酬率(ROIC)、強健資產負債表和具穩健競爭地位的優質企業。本基金投資重點也聚焦於具創新和長期成長能力的企業。

### 主要佈局三大成長 類型股票

聚焦於三大類的成長型股票:循環性(10-25%)、穩定性(50-65%)和特定性(25-35%)\*，能夠在成長的各個領域提供均衡與多元的配置，同時也能夠維持高主動投資比率。

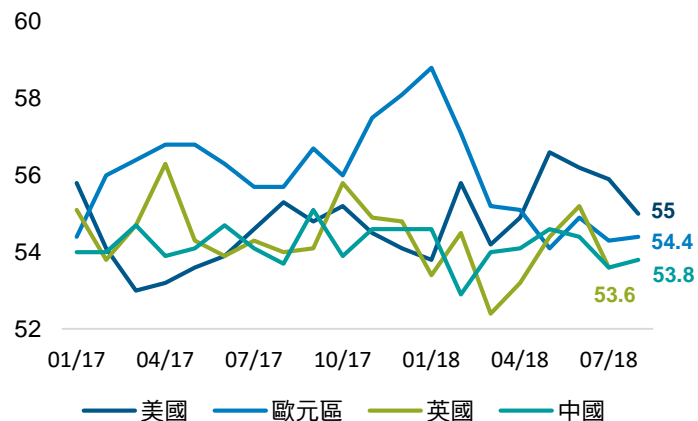
### 集中式持股

通常投資於40至50檔個股\*。一般而言，個股投資採取長期持有方式，可望使投資組合的週轉率偏低。

\*資料來源：美盛，2018年3月31日。內部限制/準則僅為目標可隨時更改並不保證能達致。

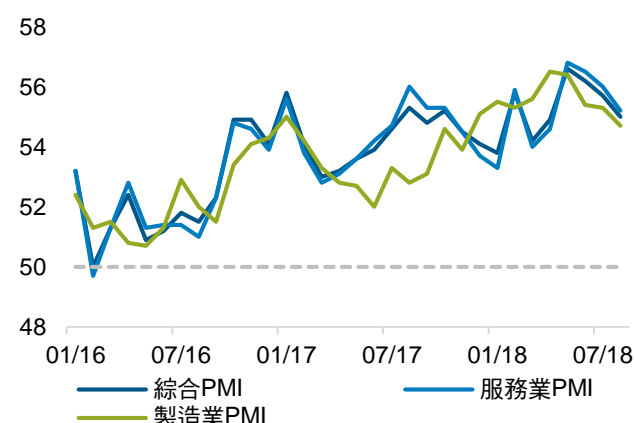
## 全球經濟持續性的同步成長，美國尤其扮演領頭羊角色

綜合採購經理人指數



資料來源：彭博社，截至2018年8月31日，英國截至2018年7月31日。過往績效不保證未來結果

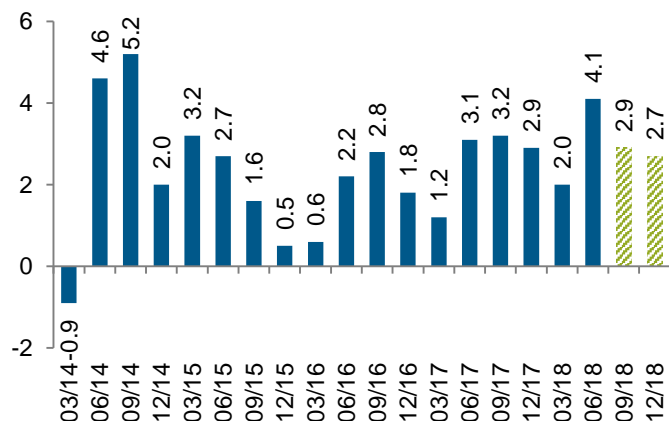
美國Markit採購經理人指數(PMI)



資料來源：彭博社，截至2018年8月31日。過往績效不保證未來結果

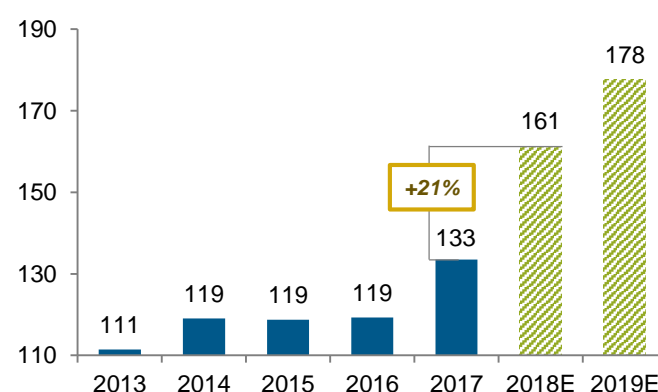
## 美國經濟持續擴張及企業盈餘表現穩健都將有助美股表現

美國GDP成長率(實際與預估)



資料來源：彭博社，截至2018年8月2日。過往績效不保證未來結果

標準普爾500指數每股盈餘：實際與估計值(美元)



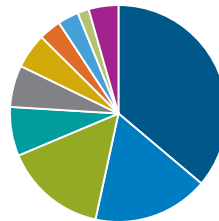
資料來源：FactSet，截至2018年7月27日。E代表估計值。過往績效不代表未來結果

## 基金資料

成立日	2007年4月20日
投資簡介	基金投資目標為追求長期資本增值，主要70%資產淨值將集中投資於美國大型股。基金核心持股主要為個別產業中具備全球營運規模的領導廠商、以及具備長期經營績效的公司。
參考指標	羅素1000成長指數
基金規模	13.49億美元
持股數目	49
風險收益等級	RR4

資料來源：美盛，2018年7月31日。依基金投資標的風險屬性和投資地區市場風險狀況，由低至高編制為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險收益等級。本基金為股票型基金，主要投資於美國股票，故風險報酬等級為RR4。

## 資產配置



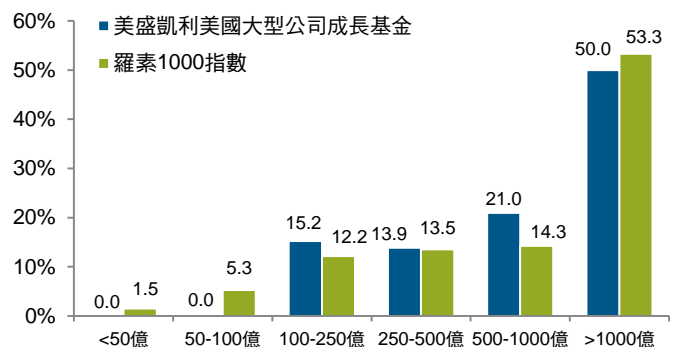
資料來源：美盛，2018年7月31日。

## 前十大持股（佔淨資產比重）

公司名稱	佔淨資產比重(%)
Amazon.com Inc	6.37
Alphabet Inc	4.68
Microsoft Corp	4.14
Visa Inc	3.51
Adobe Systems Inc	2.89
UnitedHealth Group Inc	2.88
Facebook Inc	2.68
Home Depot Inc/The	2.35
Akamai Technologies Inc	2.32
Red Hat Inc	2.25

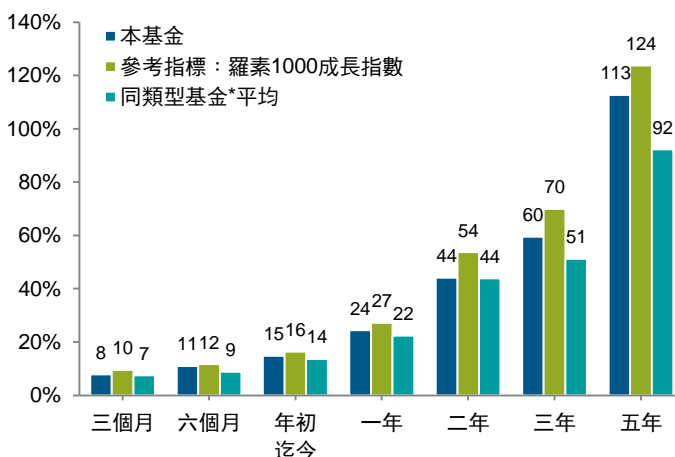
資料來源：美盛，2018年7月31日。本文提及的任何個別有價證券，不得視為投資買賣的建議或邀約，且本文提供的訊息並不足以作為投資決策的依據，投資組合的配置、持股及特性得隨時變更。

## 市值分佈（單位：美元）



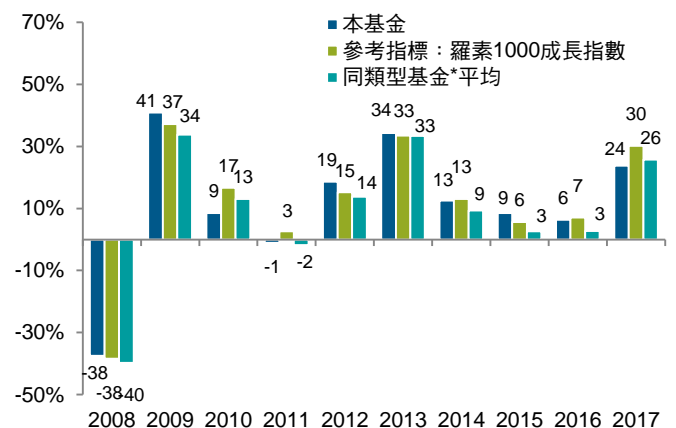
資料來源：美盛，2018年7月31日。

## 累積績效表現（美元）



資料來源：晨星，截至2018年8月31日止。©2018晨星有限公司(“晨星”)。版權為晨星所有。美盛凱利美國大型公司成長基金以A類股美元配息型(A)計算。過去績效不代表未來表現。對每一股票型基金之各配息型股份類別，其股利宣佈時，若有投資淨利，將宣布為股利。\*同類型基金為Morningstar Category分類中的美國大型增長型股票。參考指標為羅素1000成長指數。過去績效不代表未來表現。對每一股票型基金之各配息型股份類別，其股利宣佈時，若有投資淨利，將宣布為股利。

## 年度績效表現（美元）



資料來源：晨星，截至2017年12月31日止。©2018晨星有限公司(“晨星”)。版權為晨星所有。美盛凱利美國大型公司成長基金以A類股美元配息型(A)計算。\*同類型基金為晨星分類中的美國大型成長型股票。參考指標為羅素1000成長指數。過去績效不代表未來表現。對每一股票型基金之各配息型股份類別，其股利宣佈時，若有投資淨利，將宣布為股利。\*同類型基金為Morningstar Category分類中的美國大型增長型股票。參考指標為羅素1000成長指數。過去績效不代表未來表現。對每一股票型基金之各配息型股份類別，其股利宣佈時，若有投資淨利，將宣布為股利。

## 重要訊息

本報告由美盛證券投資顧問股份有限公司提供。此報告僅供參考，並非為投資人提供投資建議。所有圖表、數據、意見、預測與其他資料為刊載日期的判斷，並可作修改而不會預先通知。本文件的提供並非為基金申購之邀約或為促銷特定境外基金之目的，投資人若打算投資於境外基金的任何單位或股份，請詳閱境外基金的最新公開說明書及投資人須知。本文件提及的境外基金，經行政院金融監督管理委員會核准（或同意生效）在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險。基金經理公司或基金以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。投資本身就具有風險，境外基金亦涉及匯率波動風險。基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證基金之績效或最低之收益，投資人申購前應詳閱並瞭解基金的公開說明書及投資人須知。有關基金應負擔之費用（含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書及投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金的績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本文件為專有資料，在未取得美盛投顧的書面同意前不得以何方式重製、散布或發行。任何擁有本文件的人，請自行詢問及遵守有關的限制。

美盛證券投資顧問股份有限公司

地址：台北市110信義路五段7號台北101大樓55樓之一  
營業執照字號：(98)金管投顧新字第001號

電話：02-8722 1666

美盛證券投資顧問股份有限公司獨立經營管理