

眼光精準 才能一舉豐收

中國信託美國聚焦成長基金



中國信託證券投資信託股份有限公司

台北總公司：台北市南港區經貿二路188號12樓 | (02)2652-6688

台中分公司：台中市西區忠明南路499號9樓之1 | (04)2372-5199

客服專線：(02)2652-6688 中國信託投信官網：www.ctbcinvestments.com



中國信託投信
CTBC INVESTMENTS

YES，就是現在！ 美牛再起 趁勢追擊！讓您的投資跟上頂尖企業成長速度



降息循環再啟，點燃美股新動力



相較歷次降息循環，此次美股擁**2大新亮點**，後市更有看頭。

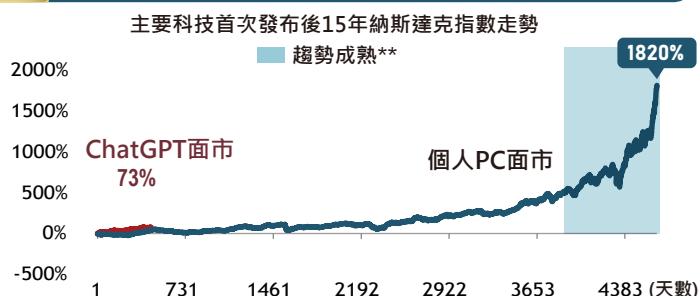
1 市場閒錢更多

貨幣基金規模達8倍台灣GDP* 降息時刻銀彈蓄勢待發



2 科技更創新***

AI革命才剛萌芽 創新科技股價於趨勢成熟**後強漲



(左)資料來源：Bloomberg，中國信託投信整理，資料時間：2024/9/23。(右)資料來源：Bloomberg，中國信託投信整理，個人PC面市回溯資料時間：1981/8/12-1999/12/31。ChatGPT面市回溯資料期間：2022/11/30-2024/9/24。*以2023年GDP估算。**趨勢成熟指windows95作業系統推出、網路普及、個人電腦價格降低等條件具足。***科技更創新意指目前AI進行科學計算的運算能力(FLOPs)為1995個人電腦運算能力約10億倍。若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為基金未來之持股。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。以上指數為不含息報酬指數，僅供參考用途，其歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金現在或未來之報酬率。以上指數為不含息報酬指數，僅供參考用途，其歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金現在或未來之報酬率。



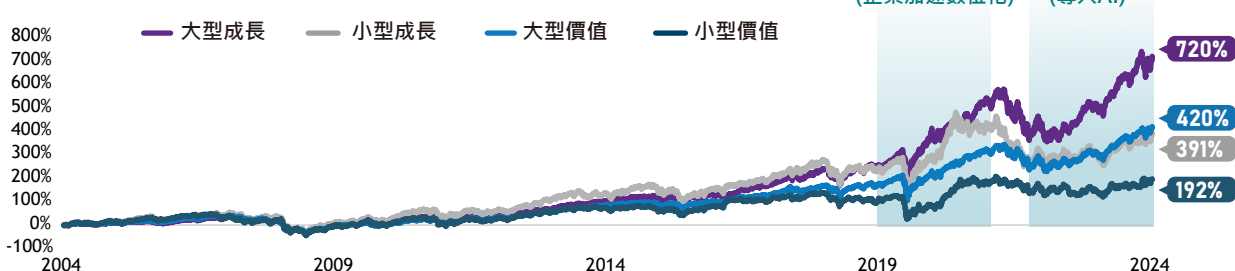
受益趨勢轉型，大型成長股*更勝一籌



近年在數位化、AI及營運自動化等轉型風潮下，大型企業通常為趨勢的領導者，大型成長股*較高機率受益趨勢轉型，表現相對強勢。

近5年大型成長股*表現明顯更勝一籌

(企業加速數位化) (導入AI)



資料來源：Bloomberg，中國信託投信整理，資料時間共20年，自2004/9/20至2024/9/20。美元報酬。*基金挑選具產業龍頭地位之成長股，專注但不限於大市值企業。大型成長股是採「羅素1000成長指數」、小型成長股是採「羅素2000成長指數」、大型價值股是採「羅素1000價值指數」、小型價值股是採「羅素2000價值指數」。以上數據所代表之指數為含息報酬指數，僅供參考用途，其歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金現在或未來之報酬率。若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為基金未來之持股。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。



美股牛市仍具上行空間？



若以前波低/高點後漲/跌20%定義牛熊市，則美股近50年以來，牛市最少漲100%，最多漲582%；就歷史統計推論，牛市仍具潛在上行空間。

標普500指數牛熊循環



資料來源：Bloomberg，中國信託投信整理，資料期間1974/10/3至2024/9/24。以上數據所代表之指數為不含息之價格報酬指數，僅供參考用途，其歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金現在或未來之報酬率。若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為投組未來之持股。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金的績效，本投資風險請詳閱基金公開說明書。

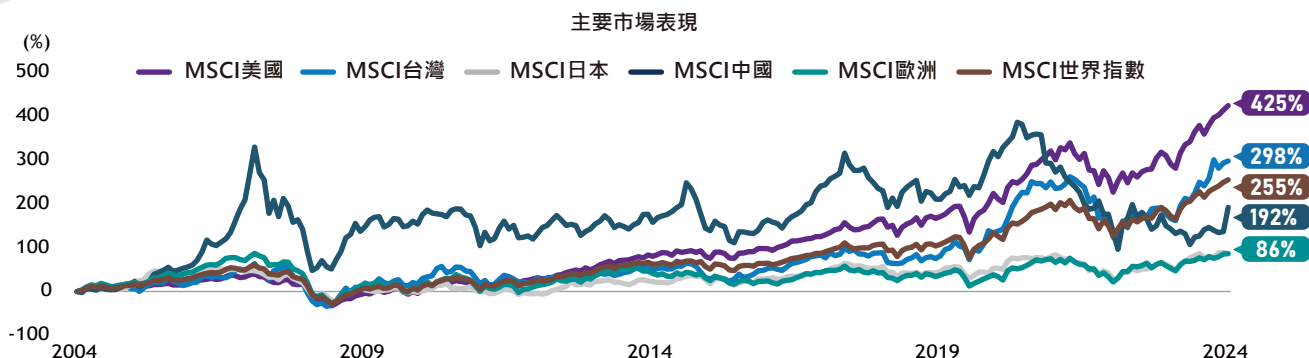
尋找 Bonus 中的 US 聚焦美國大型成長股、鎖定 ABC

A

merica 聚焦美股*

美股表現強勢勝出，長期投資首選

近20年美國成為世界股市的領頭羊，且長期趨勢向上，為長期投資首選。



資料來源：Bloomberg。中國信託投信整理，資料時間：2004/9/30-2024/9/30。回測幣別為美元。以上為指數不含指數報酬率，僅供參考用途，其歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金現在或未來之報酬率。*本基金可投資於美國之有價證券比例為60%(含)以上。

B

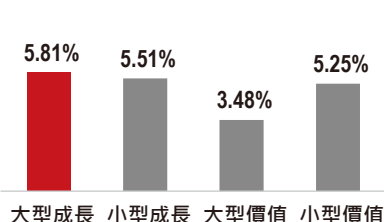
ig 鎖定大型X成長

具三佳優勢，大型成長股*助攻

大型成長股*因市值及基本面相對領先，過去10年平均營收成長率、利潤率高，報酬風險比也相對出色。

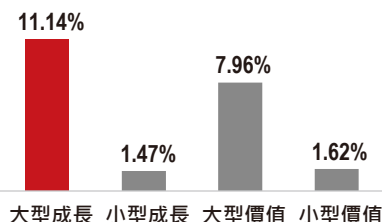
營收成長率較佳

近10年營收年增率平均



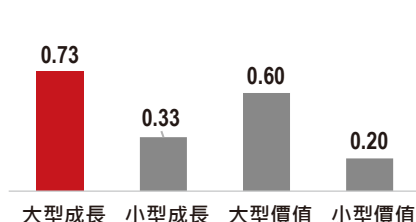
利潤率較佳

近10年利潤率平均



風險報酬比較佳

近10年報酬風險比



資料來源：Bloomberg。中國信託投信整理。(左)(中)資料時間：2014/12至2023/12。(右)資料時間共10年，自2014/9/20至2024/9/20。美元報酬。*基金挑選具產業龍頭地位之成長股，專注但不限於大市值企業。大型成長股是採「羅素1000成長指數」、小型成長股是採「羅素2000成長指數」、大型價值股是採「羅素1000價值指數」、小型價值股是採「羅素2000價值指數」。以上數據所代表之指數為不含息報酬指數，僅供參考用途，其歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金現在或未來之報酬率。

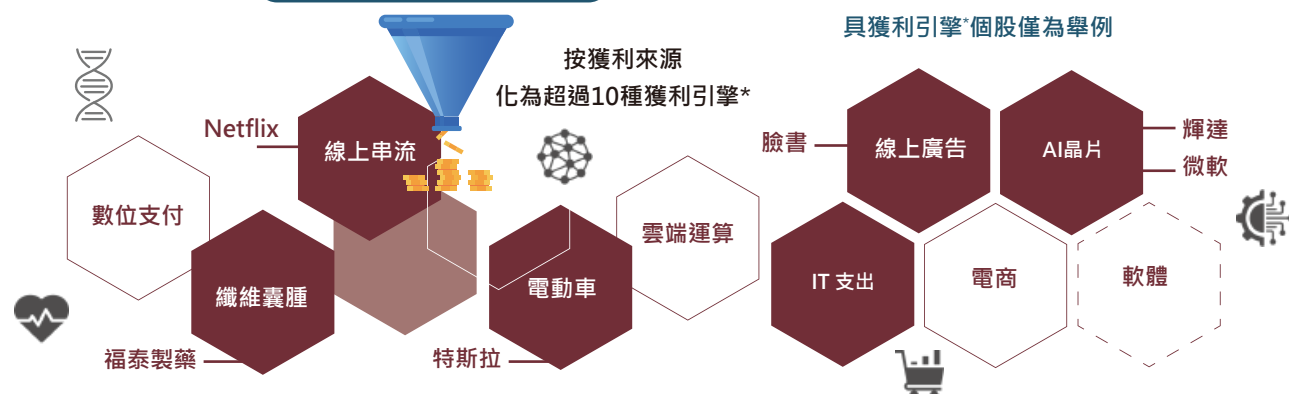
C

oncentrate 集中持股

多元獲利引擎*，風險更分散

基金持股高度聚焦，但藉由持股營收來源、驅動個股長期成長的獲利引擎*差異化，作為分散風險策略。

高度聚焦20-30檔持股



資料來源：法盛投資管理。中國信託投信整理，資料時間：2024/6。*獲利引擎指該企業之特定獲利來源經經理團隊評估後具長期成長動能，非未來投資獲利之保證。基金選股以持股之營收來源的差異化，作為分散風險策略。若內容涉及個股、類別或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類別或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為基金未來之持股。投資人申購本基金會持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。此為2024/8/30為顧問依市場狀況所規劃之投資建議，僅供參考性質，基金實際投資組合將依進場時點而有所調整或異動。

攜手美國專業豐富經驗團隊，為您開啟投資美股的非凡大道！

投資顧問：盧米斯賽勒斯成長策略團隊

盧米斯賽勒斯成長股票策略投資長



Aziz Hamzaogullari, CFA®

- 盧米斯賽勒斯董事
- 30+年產業經驗
- 曾任Evergreen成長股票團隊負責人



團隊得獎紀錄

分析師團隊平均16+年產業經驗

晨星評選「美國成長策略」為黃金評級*



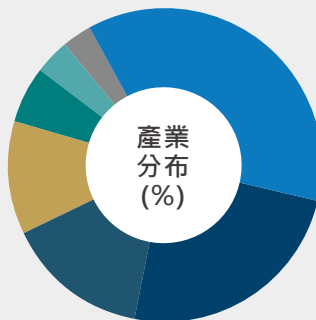
黃金評級為投資策略的最高評級，其成長策略經風險調整後長期最可能獲得超額報酬。

資料來源：晨星、法盛投資管理、中國信託投信整理，資料時間截至2024/10。*公告於2023/2/27。獲分析師黃金評級之策略為盧米斯賽勒斯於美國註冊之「成長策略」費用率最低的級別(Y、S1、SN1)。



模擬投組配置舉例

(此為2024/8/30顧問依市場狀況所規劃之投資建議，僅供參考性質，基金實際投資組合將依進場時點而有所調整或異動。)



- 36.8% 資訊科技
- 24.4% 通訊服務
- 14.9% 非核心消費
- 11.6% 醫療保健
- 6.0% 金融
- 3.5% 工業
- 2.9% 核心消費

資料時間截至2024/8/30。資料來源：法盛投資管理、中國信託投信整理。若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且未為未來投資獲利之保證，亦不一定為投組未來之持股。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

基金小檔案

中國信託美國聚焦成長基金

基金類型	跨國投資-股票型	投資區域	美國	經理費	1.75% (每年)
基金經理人	唐祖蔭	風險報酬等級	RR4*	保管費	0.20% (每年)
保管銀行	兆豐商業銀行	收益分配	無	買回付款日	T+5日
計價幣別	新台幣、美元	級別	新臺幣；新臺幣N類型 美元；美元N類型	買回開始日	成立日起90個日曆日

資料來源：中國信託投信整理，2024/11。註：基金風險報酬等級之分類標準，主要中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準進行分類；依中國信託投信之風險報酬等級表達原則，其中RR1~RR2為保守型，RR3~RR4為穩健型，RR5為積極型。註：本基金風險報酬等級為RR4，風險報酬等級為本公司經依基金之投資策略、風險係數等因素整體綜合考量後，並參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會所制定之基金風險報酬等級分類標準(風險報酬等級係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為RR1~RR5五級，數字越大代表風險越高)。惟此等分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。投資人申購基金前應詳閱公開說明書，更多基金評估之相關資料可至投信投顧公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」查詢。**有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。**

【中國信託投信 獨立經營管理】

本基金經金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。經理公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；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，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。投資人可至下列網址查詢本公開說明書：本公司網站(www.ctbcinvestments.com)或公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)。本基金並無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。故投資本基金可能發生部分或全部本金之損失，最大可能損失則為全部投資金額。金融消費爭議處理及申訴管道：就本公司所提供之金融商品或服務所生紛爭投資人應先向本公司提出申訴，若三十日內未獲回覆或投資人對處理結果不滿應於六十日內向「金融消費評議中心」申請評議。基金包含新臺幣及美元計價級別，除法令另有規定或經主管機關核准外，新臺幣計價級別之所有申購及買回價金之收付，均以新臺幣為之；美元計價級別之所有申購及買回價金之收付，均以美元為之。如投資人以非本子基金計價幣別之貨幣換匯後申購本子基金者，須自行承擔匯率變動之風險。此外，因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。此外，基金可能投資於各計價幣別的投資標的，當不同幣別間之匯率產生較大變化時，將會影響基金不同計價幣別受益權單位之淨資產價值。另外，投資人亦須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。**受益人投資遞延手續費之N類型各計價類別受益憑證者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依受益人持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型受益憑證相同，亦不加計分銷費用。N類型各計價類別受益憑證遞延手續費之規定，請詳本基金公開說明書「基金概況/基金簡介/銷售價格」及「基金概況/受益人之權利及費用負擔」之內容。**為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人之權益，並稀釋基金之獲利，基金不歡迎受益人進行短線交易。投資人應特別留意，基金因計價幣別不同，投資人申購之受益權單位數為該申購幣別金額除以發行價格計，於召開受益人會議時，各計價幣別受益權單位每受益權單位有一表決權，不因投資人取得各級別每受益權單位之成本不同而異。本基金為中國信託美國證券投資信託基金之子基金。中國信託證券投資信託股份有限公司/112金管投信新字第009號/台北總公司：台北市南港區經貿二路188號12樓/02-2652-6688 | 台中分公司：台中市西區忠明南路499號9樓之1/04-2372-5199



本印刷品採用 FSC™ 環保認證紙張及環保大豆油墨印刷，中國信託投信與您一起響應環保愛護地球