

法盛投資管理

法盛-盧米斯賽勒斯美國成長股票基金

疫苗研發傳捷報，美股點火上攻

1

輝瑞及莫德納的疫苗三期試驗數據目前效力皆約95%，遠超過最低要求的60%，激勵美股向上突破。

進入三期的主要疫苗公司

疫苗公司	三期試驗數據
輝瑞	效力超過95%
莫德納	期中數據效力達94.5%
阿斯利康製藥	預計2020年底前公布
嬌生、諾瓦瓦克斯	預計2021年第一季公布

史坦普五百指數呈現多頭排列
(短期均線在長期均線之上)



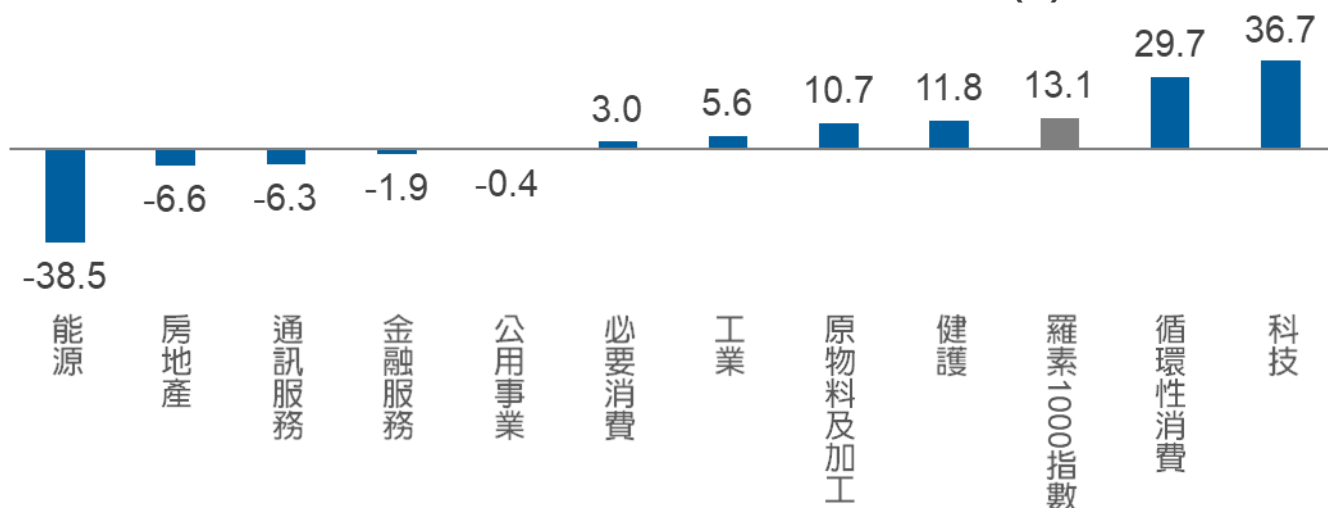
資料時間截至2020/11/18。資料來源：GS、Bloomberg，中國信託投信整理。

類股輪動有望帶來新動能

2

美股大盤雖創新高，但主要集中於科技類股，許多受疫情衝擊的企業股價仍處於相對低檔，當經濟活動逐步恢復轉向正常化，落後補漲機會大。

羅素1000指數及產業分項YTD漲跌幅(%)



資料時間截至2020/11/17。資料來源：Bloomberg，中國信託投信整理。

法盛盧米斯賽勒斯美國成長股票基金

掌握股價遠低於內涵價值的機會

經理團隊以「2高1低」策略精選大型成長股票，並採高信念長期持有30至40檔個股，以期掌握股價反應企業真實內涵價值的機會。

本基金「2高1低」選股策略

選股標準	評估項目
高品質	持久優勢、進入門檻 財務體質、公司治理
高成長	成長來源及可持續性
低估值	內涵價值、股價意涵

基金前10大持股及佔比

amazon	7.4%	AUTODESK	4.8%
阿里巴巴 Alibab.com	7.3%	salesforce	4.5%
facebook	6.5%	Microsoft	4.4%
VISA	5.7%	ORACLE	3.9%
NVIDIA	5.2%	JOHN DEERE	3.7%

資料時間：2020/10/30。資料來源：法盛投資管理，中國信託投信整理。所示商標為各自所有人的商標，僅用於描述性和說明性目的。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。

跟漲抗跌成就長期贏家

近三年上行捕捉110%，排同類第1四分位，同類平均95%
近三年下行捕捉95%，排同類第2四分位，同類平均102%

各期間報酬率(美元%)	今年以來	3個月	6個月	1年	2年	3年
本基金R/A(USD)級別	15.77	2.18	17.86	24.58	44.42	48.50
同類平均	3.46	0.45	13.84	10.04	22.80	29.46
標普500總報酬指數	2.77	0.37	13.29	9.71	25.43	34.64
本基金四分位法同類排名	1	1	1	1	1	2

資料時間截至2020/10/31。資料來源：Lipper、Bloomberg，同類型為理柏環球分類為美國股票之境外基金，僅計算台灣主基金，美元報酬。*市場捕捉為月度資料，計算期間內指標市場(標普500總報酬指數)上漲或下跌時，本基金的漲跌幅相對市場漲跌幅的比例平均，上行捕捉越高同類排名越高，下行捕捉越低同類排名越高。本基金非為保本型或保證型投資策略，非定存之替代品，亦不保證收益分配(如有)之金額與本金之全額返還，最大可能損失則為全部投資金額。四分位排名為基金與同類型基金排名百分比，排名前25%為第一分位，之後的25%則為第二分位，其餘類推，共分四個分位。

中國信託投信總代理

本資料僅供參考，請勿將其視為買賣基金或其他任何投資之建議或邀約。以上所作任何投資意見與市場分析結果，係依據資料製作當時情況進行判斷，本公司已力求資訊之正確與完整，惟文中之數據、預測或意見仍可能有脫漏或錯誤之處，本公司不保證本資料內容及來源資料之正確及完整性；或因市場環境變化已有變更，投資標的之價格與收益亦將隨時變動，投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去的績效亦不代表未來績效之保證，投資人應自行判斷投資標的、投資風險，或尋求專業之投資建議，不應將本資料內容引為投資之唯一依據，若有投資損益或因使用本資料所生之直接或間接損失，應由投資人自行負責。本公司或關係企業與其任何董事、受僱人不因此而承擔任何損害賠償責任。

基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，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，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。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或投資人須知，本公司及銷售機構均備有基金公開說明書(或中譯本)或投資人須知，投資人亦可至本公司網站、公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動；投資人應注意基金投資之風險包括利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資無擔保公司債之風險；或有因利率變動、債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回價款之可能。投資涉及新興市場部份，其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。由於高收益債券信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故所投資之基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損，不適合無法承擔相關風險之投資人。得投資於高收益債券及非投資等級或未經驗信用評等之轉換公司債之基金，投資人不應占其投資組合過高之比重，且適合承受較高風險之非保守型投資人，且基金可投資於美國Rule 144A債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足、財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。配息型基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率，基金淨值可能因市場因素而上下波動，於獲配息時須一併注意基金淨值之變動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。且因現金股利之配發時間及金額將視個別企業而定，基金係依所投資標的之除息基準日認列股利收入，並於每月終了後，依帳列記錄計算可分配收益，故月配息金額非固定且配息機制可能侵蝕本金。基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用(包含經理費、保管費及其他相關費用等)。中國信託投信獨立經營管理。

中國信託證券投資信託股份有限公司/台北市南港區經貿二路188號12F/02-2652-6688