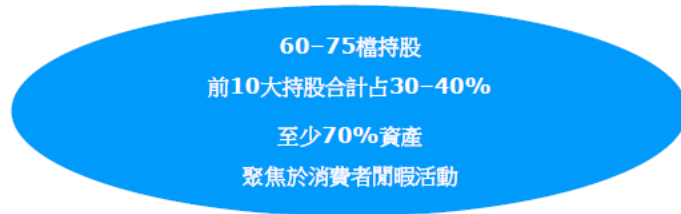


景順消費基金 投資組合與績效



投資組合結構

投資組合配置分布：

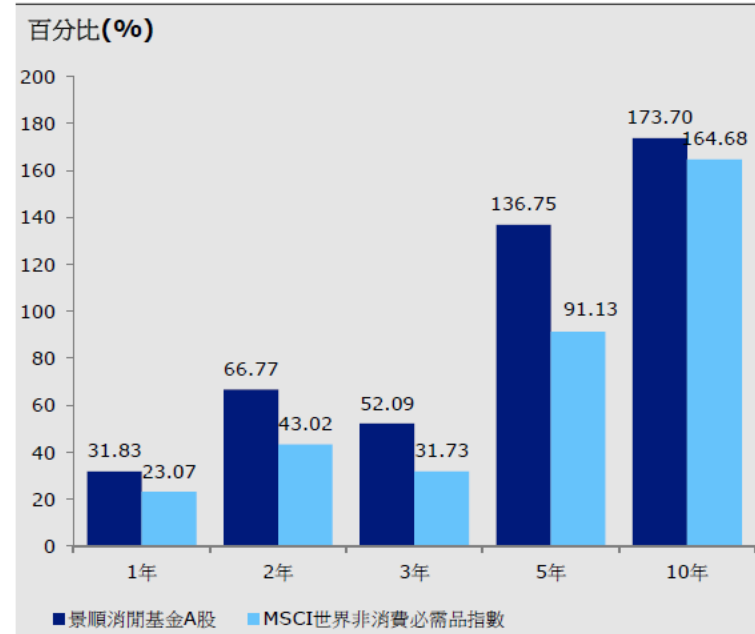


	景順消費基金	MSCI世界 非消費必需品指數
持股數量	67	252
市值(加權平均)	\$160.8 B	\$149.2 B
市值(加權中位數)	\$37.9 B	\$59.8 B
預估本益比(兩個完整會計年度加權調和平均數)	21.0	15.9
股東權益報酬率(加權平均)	20.2	21.4
歷史銷售成長率(3年)	13.4%	10.0%
歷史每股盈餘成長率(3年)	17.2%	10.8%
本益成長比(Price to Earnings to Growth Ratio, "PEG")	0.93	1.07
超額報酬(3年)	4.39	NA
貝他值(3年)	1.07	1.00

過去績效不代表未來表現。上述績效數據並未計入發行與贖回單位時所產生的佣金與成本。

資料來源：景順、FactSet Research Systems, Inc.、Morningstar，截至2018年2月28日。報酬數據為累計報酬率。無法直接投資指數。績效反映股利再投資。上述績效數據係依中間價對中間價基礎以美元計算，包含再投資總收益且未扣除A類股份的管理年費與其他所有基金費用。上述數據並未反映個別投資人支付的首次申購手續費。經常性開支：1.89%，截至2016年8月31日（此數據係基於截至2016年8月止期間之年化成本，可能每年不同且不含投資組合交易成本，惟本基金向另一基金買進或賣出股份/單位時所支付的首次申購手續費或贖回手續費除外）。

績效



年度績效	2013	2014	2015	2016	2017
基金	52.79%	7.63%	1.83%	9.09%	34.28%
MSCI世界非消費必需品指數	39.24%	3.93%	5.48%	3.14%	23.69%

景順消費基金

截至2018年2月28日之投資組合



秉持信念的投資組合，配置之標的相對於評價，營收成長與獲利成長均具吸引力

	景順消費基金	MSCI世界非消費必需品指數
個股	67	252
市值（加權平均）	\$160.8 B	\$149.2 B
市值（加權中位數）	\$37.9 B	\$59.8 B
營收成長		
3年每股銷售額成長（加權平均）	13.4%	10.0%
3年銷售額成長預估（加權平均）	12.8%	8.1%
盈餘成長		
歷史3年每股盈餘成長（加權平均）	17.2%	10.8%
預估長期成長率（加權平均）	22.6%	14.8%
評價		
本益成長比(Price to Earnings to Growth Ratio, "PEG")*	0.93	1.07
預估本益比（兩個完整會計年度加權調和平均數）	21.0	15.9
股價現金流量比（加權平均）	22.9	18.0

前10大持股	佔資產比例(%)
Amazon.com Inc.	9.9
Alibaba Group Holding Ltd.	4.7
Take-Two Interactive Software Inc.	4.1
Electronic Arts Inc.	3.9
Lowe's Companies Inc.	3.8
Nintendo Co. Ltd.	3.5
Netflix Inc.	3.0
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	2.9
Ubisoft Entertainment SA	2.8
Vivendi SA	2.4
前10大持股佔投資組合比例(%)	41.0
超額報酬（3年）	
	4.39
貝他值（3年）	
	1.07
週轉率（最近12個月）	
	63.2%

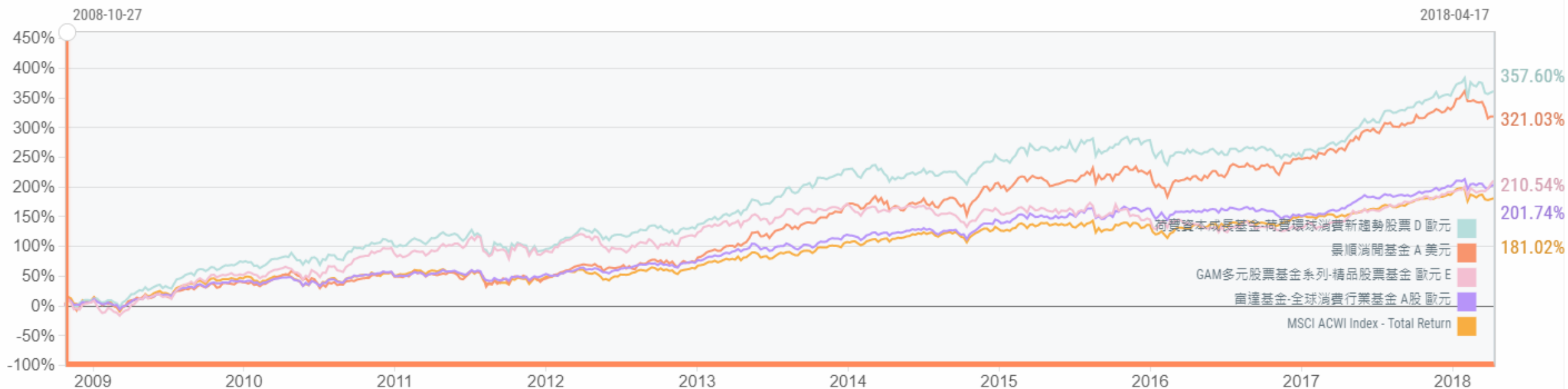
資料來源：景順、晨星。投資配置與投資策略之相關資訊（包括投資組合特點、權重與配置）代表投資組合經理人完成本簡報時的觀點，可能改變，恕不另行通知。不代表景順管理之任何基金目前或日後之必然持股，並非建議買進/持有/賣出該等證券，亦絕無推薦投資之意。無法直接投資指數。*採用預估本益比/預估長期成長率計算所得。

觀察區間

2008/10/27

2018/04/17

選擇觀察區間...



期間報酬率

區間年化報酬率

區間年化波動率

區間年化夏普值

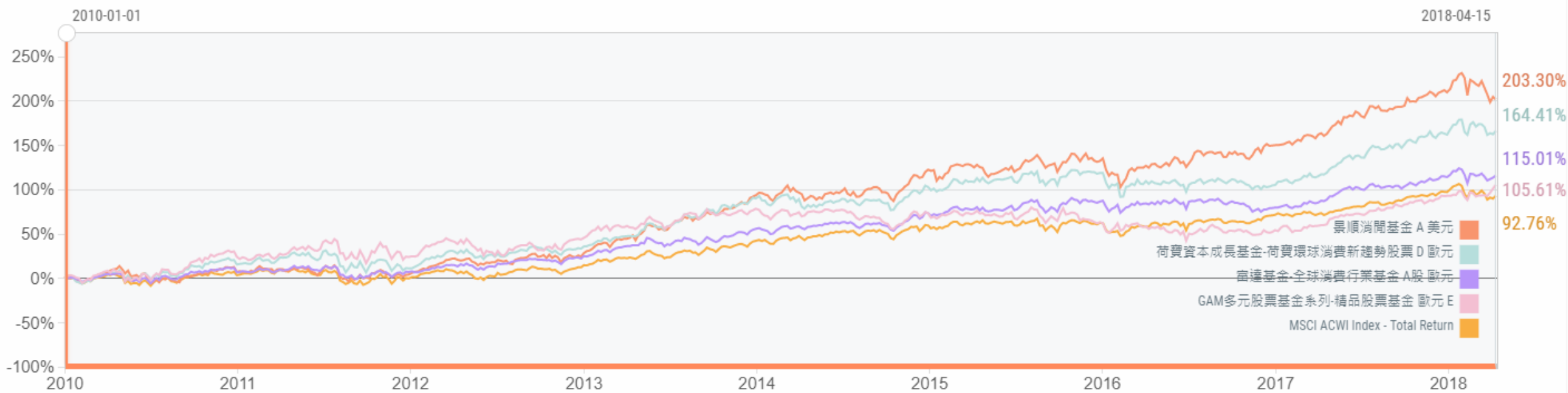
MSCI ACWI Index - Total Return	+ 181.02%	11.52%	16.50%	0.630	
景順消費基金 A 美元	+ 321.03%	16.56%	21.23%	0.726	
荷寶資本成長基金-荷寶環球消費新趨勢股票 D 歐元	+ 357.60%	16.86%	20.98%	0.749	🗑️
富達基金-全球消費行業基金 A股 歐元	+ 201.74%	12.18%	15.53%	0.711	🗑️
GAM多元股票基金系列-精品股票基金 歐元 E	+ 210.54%	12.29%	22.18%	0.503	🗑️

觀察區間

2010/01/01

2018/04/17

選擇觀察區間...



	期間報酬率	區間年化報酬率	區間年化波動率	區間年化夏普值	
MSCI ACWI Index - Total Return	+ 92.76%	8.29%	13.64%	0.533	
景順消費基金 A 美元	+ 203.30%	14.31%	18.43%	0.721	
荷寶資本成長基金-荷寶環球消費新趨勢股票 D 歐元	+ 164.41%	12.45%	18.01%	0.634	🗑️
富達基金-全球消費行業基金 A股 歐元	+ 115.01%	9.69%	13.82%	0.627	🗑️
GAM多元股票基金系列-精品股票基金 歐元 E	+ 105.61%	9.10%	19.29%	0.418	🗑️