

供即時發佈

愛德曼公關顧問股份有限公司台灣分公司:

陳怡潔

+ 886 2 8758 2973

alice.chen@edelman.com

美盛表示標準普爾五百指數及大型股將是未來十年最具投資機會的標的之一

台灣-2009年9月24日-由美盛集團百分百擁有的美盛資金管理表示，標準普爾五百指數以及大型股將是未來十年最佳投資標的之一。

統計至8月31日為止，標準普爾五百指數今年以來漲幅為14.97%¹，而美盛價值基金年初迄今則已上漲28.73%¹。投資組合經理人瑪莉克斯蓋伊(Mary Chris Gay)表示，美國大型股目前的股價評價已回到1980年代時的水準。

Gay表示，1982年的美國失業率達10.8%，十年期國庫券殖利率也高達14.5%，消費物價指數年成長率則為8.3%，當時有勇氣投資美國股市的人，就能從1982到1987年的多頭市場賺到錢，而那段期間也是美國股市上漲力道最強的多頭波段之一。當時的經濟環境與負債增加的情況，跟美國現在的處境很類似，但美國目前的情勢遠不如80年代時嚴重，因此我們認為美股現在的投資機會相當令人興奮。

美盛資金管理表示，目前市場復甦的趨勢可望持續下去，而且之前跌的愈重，復甦力道就愈可能高於平均值。

多頭市場初期通常需具備四種條件，美盛資金管理相信目前的美國股市完全符合那些條件，即獲利到達谷底，穩定的經濟復甦，聯準會實施寬鬆貨幣及景氣刺激政策，以及具吸引力的股價。

經理人表示，3月9日低點很有可能就是這段期間的最低點。雖然市場大盤和我們的投資組合在那之後都大幅上揚，但就相對價格來看，價位還未回到九個月前的水準，成長空間還很大。

美盛價值基金採用主動式管理的操作策略，聚焦於30至50支股票，主要投資美國大型股，尤其著重於價格低估、遠低於企業隱含價值的個股。

基金目前已建立循環性及長期投資部位，為經濟復甦做好準備，基金目前鎖定科技、金融及非民生必需品類股。

¹ 績效表現

	年初至今	一個月	三個月	六個月	一年	二年	三年
美盛價值基金	28.73%	4.97%	16.24%	60.91%	-22.09%	-47.72%	-42.27%
標準普爾 500 指數	14.97%	3.61%	11.67%	40.52%	-18.25%	-27.36%	-16.37%

資料來源：Lipper，以美元計算至 2009 年 8 月 31 日止。美盛價值基金績效以 A 類股美元配息型(A)計算。

--完--

附註

美盛資金管理簡介

美盛資金管理於 1982 年成立，是美盛集團百分百擁有的之子公司，擅長於美國股票投資管理。總部設在馬里蘭州的巴爾的摩，美盛資金管理謹守價值分析及研究為主導的投資程序，評估公司的內涵價值，藉以購入價值低估的股票。

美盛集團簡介

美盛集團（簡稱「美盛」）專注於全球資產管理業務，總部設於美國巴爾的摩，截至2009年6月30日，所管理資產總值達6,569億美元。美盛為全球第十大資產管理公司²，服務遍佈於180個國家之客戶。美盛收購多家投資管理公司，並讓其保持獨立營運，沿用本身的投資方式，在全球各主要市場管理股票及固定收益資產，提供多元化的投資風格供客戶選擇。

² 資料來源：Pensions & Investments，2009年5月排名。根據截至2008年12月31日全球所管理資產的金額。

美盛台灣網站：www.leggmason.com.tw

重要資訊

本文件僅供參考，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。基金經理公司與／或投資經理人（視基金型態而定）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。基金經理公司與／或投資經理人（視基金型態而定）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。除台灣以外，某些地區可能限制本文件的分派。任何擁有本文件的人，請自行詢問及遵守有關的限制（如有）。

本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

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
電話：02-8722 1666
營業執照字號：(98)金管投顧新字第001號

美盛證券投資顧問股份有限公司獨立經營管理