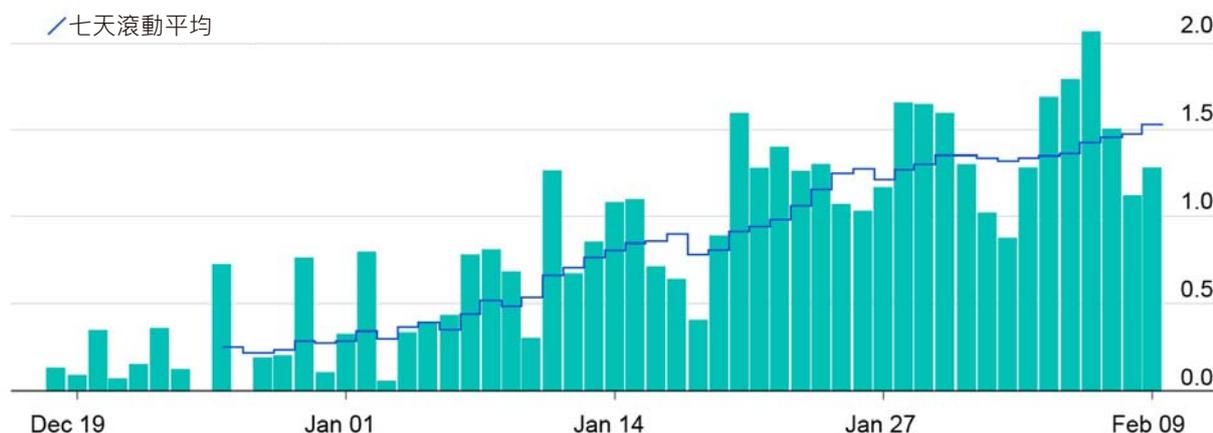


COVID-19疫苗推廣

美國免疫之路

每日劑數：250萬劑



全球73國已施打超過1.38億劑疫苗，每日約施打485萬劑。

一國人口接種率達約70%至85%即有機會恢復正常生活。

美國最新的接種率是平均每日施打150萬劑。

以此速率而言，疫苗約需9個月才能涵蓋75%的人口。

總統拜登正嘗試加速推廣速度，自他上任以來，送達美國的疫苗數量增加28%。

資料來源：彭博資訊，截至2021年2月10日。

對景順環球消費趨勢基金的影響

- COVID-19疫苗在全球推行，讓投資人對社交活動未來數月重返常態更具信心。
- 本基金面對經濟重啟、生活型態開始回歸「正常」擁有良好佈局，投資組合約30%聚焦於較為傳統的消費與體驗（如飯店、餐廳和旅遊業）。



資料來源：景順，截至2021年1月30日。僅供說明。

投資組合佈局準備好掌握疫苗帶動的復甦情勢



觀光公司



飯店/渡假村



餐廳



賭場

資料來源：景順，截至2021年1月30日。僅供說明。

範例：Penn National Gaming (年初迄今漲幅+40.4%)：

- 地區性賭場業者，賭場遍布全美。
- 其線上博弈與運動博弈業務正逐步擴展。
- Penn現與Barstool Sports展開合作夥伴關係以攻克此新市場。
- 美國數州正快速核准線上博弈與線上運動博弈以開闢新一類型的租稅收入，Penn在內的數家業者已與其中多數州政府建立關係並取得牌照。

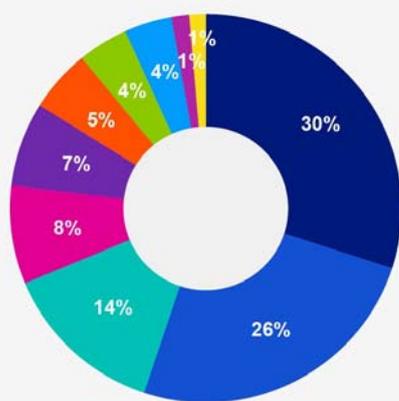
僅供說明。不得視為上述證券/產業/區域的投資建議。

資料來源：彭博資訊，截至2021年2月10日。

範例：EPR Properties (年初迄今漲幅+27%)：

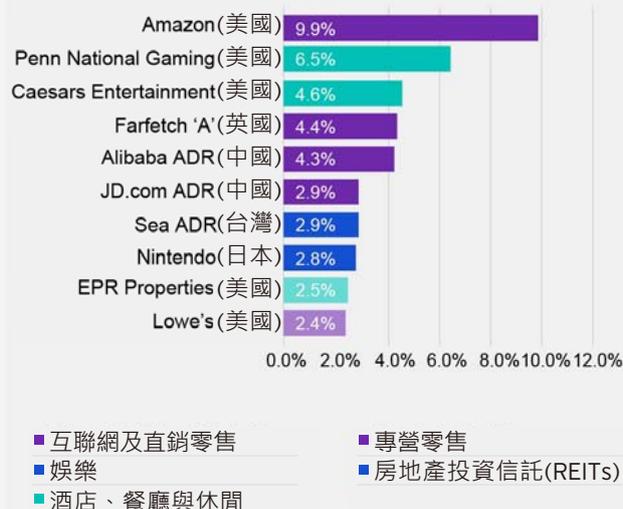
- 此REIT擁有數家提供體驗服務公司的不動產，例如遊樂園、劇院、渡假村等。
- 此公司向「體驗服務」業者收取租金，封城期間，這些業者仍能持續支付租金。
- 我們認為持有此部位是受惠於體驗服務且風險較低的方法，因為租金在債務結構內通常擁有優先順位，即使破產也必須優先清償。

投資組合佈局準備好掌握疫苗帶動的復甦情勢



- 電子商務/網路與直接零售
- 體驗：餐廳、博弈與娛樂旅遊
- 電玩遊戲/娛樂/軟體
- 網路與社交媒體
- 汽車/自動駕駛
- 媒體內容與廣告
- 美國耐久財與耐久財零售
- 媒體分發
- 零售
- 運動生活型態

前十大持股



資料來源：景順，截至2020年12月31日。

成功實現一致的超額報酬

景順環球消費趨勢基金A股美元表現



說明：上表為景順環球消費趨勢基金VS參考指數(基期為1995年1月2日，設為100)

資料來源：彭博，截至2021年1月31日。基金與指數皆以美元計算，基金參考指數為MSCI World Consumer Discretionary Index-ND，該基金級別為A股美元。基金成立日期為1994年10月3日，但受限於彭博所提供之資料最久僅可追溯至1995年1月2日，因此長期績效比較僅能以該段時間呈現。

景順環球消費趨勢基金各區間表現皆居冠

績效(%)	1年	2年	3年	5年	10年
本基金	67.15	86.81	71.63	204.67	442.58
同類型績效平均(7檔)	33.83	51.92	37.13	103.40	184.16
排名	1	1	1	1	1

資料來源：晨星，截至2021年1月31日，美元計價，該基金級別為A股美元，同類型為台灣核備之境外消費品與服務類別(共7檔)，過去績效不為未來績效之保證。

本基金經金管會核准或同意生效，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，不負責本基金之盈虧，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。有關基金應負擔之費用（境外基金含分銷費用）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或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之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本文件內的觀點及預測將不時轉變，而不會另行通知。以上所提之公司名稱僅為舉例，絕無個股推薦之意，也不代表基金日後之必然持股。 **Inv21-0066**