2023第三季 境外基金 風險等級 RR3

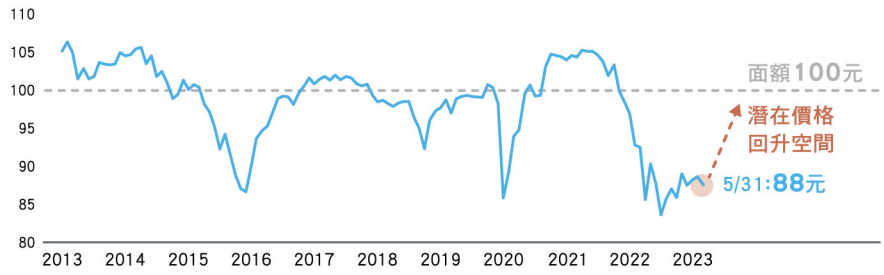
NB非投資等級債券基金
(本基金配息來源可能為本金)

N|B 路博邁

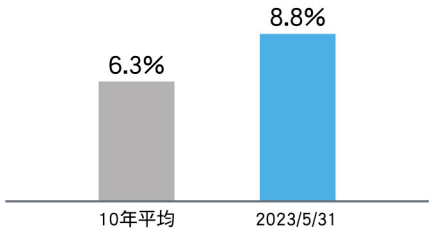
1 價格與收益吸引力高 投資機會浮現

目前價格位於史上罕見的偏低水準，且殖利率高達將近9%，趁勢掌握投資機會

▶ 美國非投資等級債券平均價格指數走勢



▶ 非投資等級債券指數殖利率



資料來源：Bloomberg，截至2023年5月底。指數為ICE BofA US High Yield Index。以上為預估結果，僅供說明，不代表基金之未來績效保證或任何金融商品之投資建議。**殖利率不代表報酬率。各種指數均為未管理之型態，無法供投資人直接投資。**誠如任何投資一樣，投資既有可能獲利，也有虧損的風險。**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。**

2 基本面體質仍相當強勁 具備緩衝空間

非投資等級債券企業槓桿比位於歷史低緣，加上利息保障倍數達近年最佳水準，整體企業財務體質強健，違約率大幅上升機率低

▶ 企業槓桿比仍位於歷史下緣

▶ 利息保障倍數仍位於近年最佳水準

資料來源：美銀美林，截至2023年4月底。

3 三大策略 掌握更佳報酬機會

基金同時配置三大投資策略，兼顧防禦、成長及轉機題材，以尋求較佳收益

▶ 三大策略—掌握各產業投資機會，靈活彈性布局

三大策略特點	關鍵優勢	投資產業
強化**防禦**能力	加碼現金流穩定企業增加抗震力	公共事業、支援服務、燃氣分銷
布局**成長**趨勢	參與體質強化帶來的長線報酬潛力	特用化學品、永續包裝材料、網路雲端服務
掌握**轉機**題材	布局後疫情時代受惠標的	旅遊需求、休閒娛樂、醫療保健

資料來源：路博邁，基金投資組合截至4月底。

2023第三季 境外基金 風險等級 RR3

NB非投資等級債券基金
(本基金配息來源可能為本金)

N|B 路博邁

基金資料

成立日期	2006年5月3日
計價幣別	美元、澳幣、南非幣
基金規模(百萬美元)	2,303.96
基金管理費率(每年)	類股T、B、E 1.80%
基準指標	ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return, USD)
基金經理人	Chris Kocinski, Joe Lind

資料來源：路博邁，2023年4月30日止。

累積績效 基金累計報酬%

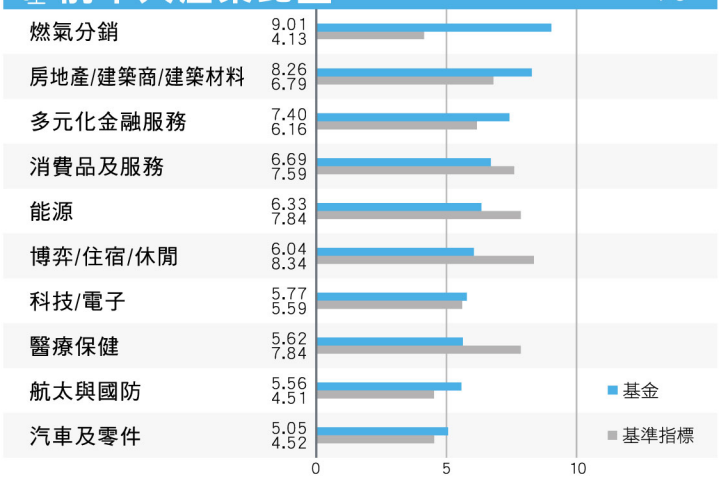
	3個月	6個月	年初至今	1年	2年	3年	5年	成立至今(總回報)
類股 T	-0.41	0.74	1.83	-3.16	-10.13	1.41	3.90	22.40

資料來源：Morningstar，在台灣以銷售T、B及E類股為主，資料以T類股淨資產價值，計算至2023年5月31日止。本處呈現之資訊為本基金T累積類股(美元)之績效。一般而言，本基金I類股之管理費較T、B及E類股低。投資人應注意I、T、B及E類股之報酬可能因各類股間費用率相異而有所不同。投資人應詳閱公開說明書內關於本基金各類股費用及開支之相關資訊。T累積類股(美元)成立日期為2012年10月31日。

基金代碼

	ISIN	彭博代碼
I累積類股(美元)	IE00B12VW565	NBIUSHY ID
T累積類股(美元)	IE00B9276L46	NBHYTAU ID
T月配息類股(美元)	IE00B9276V44	NBHYTIU ID
T月配息類股(澳幣)	IE00B9276R08	NHYATMD ID
T月配息類股(南非幣)	IE00BBGB0V45	NBHYZTD ID

前十大產業比重 %



資料來源：路博邁，2022年4月30日止。僅供參考說明，不代表任何金融商品之投資建議或邀約。

前十大持債 %

Ford Motor Credit Co	2.63
American Airlines Group	2.11
TransDigm Inc	1.93
Vistra Energy Corp	1.50
Charter Communications	1.43
Ascent Resources LLC	1.29
OneMain Finance Corp	1.20
New Fortress Energy Inc	1.13
CSC Holdings LLC	1.12
Iron Mountain Inc	1.11

歷史配息紀錄

T月配息類股	美元級別				澳幣級別				南非幣級別			
基準日	每單位配息金額	當月配息率(%)	當月報酬率(%)(含息)	年化配息率(%)#	每單位配息金額	當月配息率(%)	當月報酬率(%)(含息)	年化配息率(%)#	每單位配息金額	當月配息率(%)	當月報酬率(%)(含息)	年化配息率(%)#
28/04/2023	0.034423	0.58%	0.43%	6.91%	0.032901	0.58%	0.25%	6.90%	0.513791	0.86%	0.55%	10.36%
31/03/2023	0.035638	0.59%	0.20%	7.14%	0.034101	0.59%	0.19%	7.13%	0.532718	0.89%	0.54%	10.70%
28/02/2023	0.032283	0.54%	-1.38%	6.45%	0.030923	0.54%	-1.46%	6.44%	0.482512	0.81%	-1.25%	9.67%
31/01/2023	0.036460	0.59%	3.63%	7.14%	0.034977	0.59%	3.59%	7.14%	0.545777	0.89%	3.81%	10.70%
30/12/2022	0.035369	0.59%	-1.09%	7.13%	0.033977	0.60%	-1.33%	7.14%	0.530459	0.89%	-0.71%	10.70%
30/11/2022	0.034794	0.58%	1.61%	6.90%	0.033488	0.58%	1.48%	6.90%	0.521488	0.86%	1.75%	10.36%

T、B及E月配息類股之目標年化配息率皆相同。

資料來源：Morningstar及路博邁，截至2023年4月30日。基金董事目前擬定，(週) 配息股份級別和 (月) 配息股份級別依據下列公式定期配息：每單位配息金額=依據除息前一日未四捨五入之淨值 x 目標年化配息率 x (當月日曆天數/當年日曆天數)。目前的目標年化配息率為7% (美元股份級別) 、7% (澳幣股份級別) 和10.5% (南非幣股份級別)。但請投資人注意上述為當前配息政策，基金董事有權決定不為該等宣告與配息，並且不保證應支付該等配息。(相關敘述請詳閱公開說明書配息政策章節)# 自2015年6月起依中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範，**基金年化配息率計算公式為：年化配息率(%) = 每單位配息金額 ÷ 除息日前一日之淨值 x 一年配息次數 x 100%。年化配息率為估算值。**上表僅為近6個月之配息記錄，月配息基準日為每月最後一個營業日或之前宣告，並於宣告日後三個營業日支付。僅揭示T(月配息)類股績效，以一個月期間計算，加計受益分配之累積報酬率。

路博邁證券投資信託股份有限公司獨立經營管理 臺北市信義區忠孝東路五段68號20樓 電話(02) 8726-8280。
本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。由於非投資等級債券之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，故非投資等級債券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。非投資等級債券基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資非投資等級債券基金不宜佔其基金過高之比重。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)及投資風險等已揭露於基金公開說明書及投資人須知。投資人可至路博邁網站或境外基金資訊觀測站查詢。非投資等級債券基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，適合能承受高風險之非保守型投資人。任何投資，都有其風險存在。投資非投資等級債券也有可能會遇到信用、利差及匯率風險等，投資人要視自身的風險屬性，做適合自己的資產配置。基金的配息及相關費用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分，進而將會導致原始投資金額減損，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，亦不保證每單位配息的穩定性或一定配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。有關基金由本金支付配息之配息組成項目表已揭露於本公司網站www.nb.com/taiwan。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資於以外幣計價的基金，或要承擔匯率波動的風險，投資人申購或有遞延銷售手續費類股於贖回時才收取手續費用，且贖回手續費會依照投資時間逐年遞減，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。或有遞延銷售手續費：B類股為4%；E類股為3%；C2類股為2%；I、T及U類股則無；詳細資訊，請參閱公開說明書中譯本「費用與開支」章節「或有遞延銷售手續費」相關說明。就申購手續費屬後收型之B、E及C2類股手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。分銷費用將每日累計於基金淨資產價值並於曆月結束時按月後付其數額。分銷費為每年基金淨資產價值之1%(約每日0.00274%)。投資人希望於其投資時支付銷售費用者得考量前收手續費類股(例如T類股)。投資人希望較晚支付銷售費用者得考量CDSC類股(例如B、E及C2類股)。儘管CDSC會隨著時間經過而降低(如投資人須知及公開說明書所載)，分銷費用(目前收取每年基金資產淨值1%)則會持續地向相關類股收取。詳細資訊，請參閱投資人須知及公開說明書。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。本基金主要投資於美國市場，並以非投資等級企業債券為主。主要投資風險包括債券發行人違約之信用風險、利率變動風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險，及政治、經濟風險等。依據基金之投資特色與風險，參酌投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」，評估基金公開說明書風險報酬等級為RR3。RR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。此等級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(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據；建議投資人應充分評估基金的投資風險，相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharpe值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。©2023路博邁證券投資信託股份有限公司所有權 NBSITE-2306-209

2023第三季 境外基金 風險等級 RR3

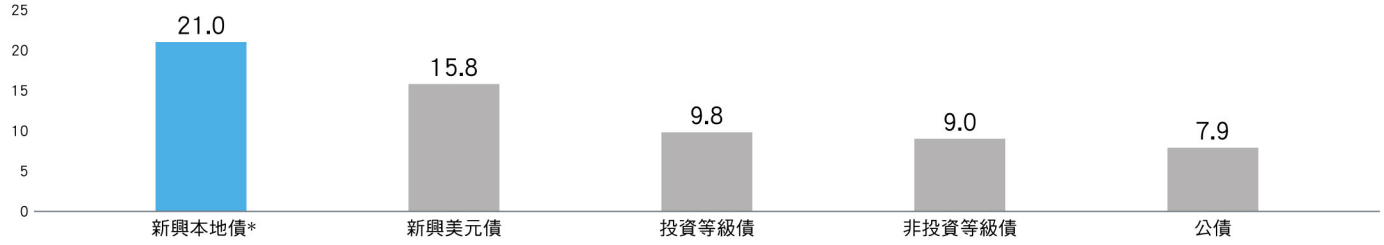
NB新興市場本地貨幣債券基金
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

N|B 路博邁

1 新興本地債上漲潛力可期 積極掌握報酬機會

聯準會升息告一段落至降息前，債市往往表現亮眼，而新興本地債更有領先其他債券資產的潛力

▶ 主要債券資產於暫停升息到開始降息期間之平均表現(%)



資料來源：Bloomberg。統計數據包含1995/2-1995/7、2000/5-2001/1、2006/6-2007/9、2018/12-2019/7總計四次暫停升息至開始降息期間的表現。*新興本地債因指數成立時間較晚，故僅涵蓋近兩次統計數據。新興本地債為J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged USD、新興美元債為J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite、公債為ICE BofA US Treasury Index、投資等級債為ICE BofA US Corporate Index、非投資等級債為ICE BofA US High Yield Index。**以上為預估結果，僅供說明，不代表基金之未來績效保證或任何金融商品之投資建議。各種指數均為未管理之型態，無法供投資人直接投資。**誠如任何投資一樣，投資既有可能獲利，也有虧損的風險。**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。**

2 新興匯市價格具吸引力 看好後勢反彈機會

整體新興市場實質匯率目前仍大幅低於長期平均、預期匯價回升空間大，為布局本地債的好時機

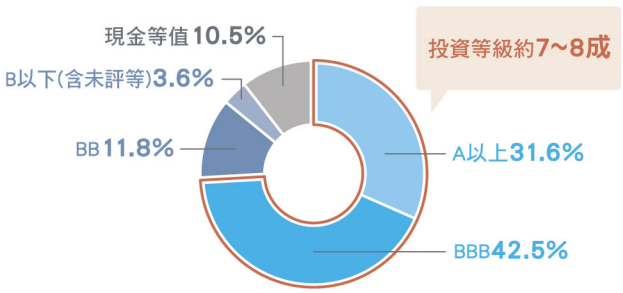
▶ 新興市場實質有效匯率指數

資料來源：Bloomberg，2023年4月30日。

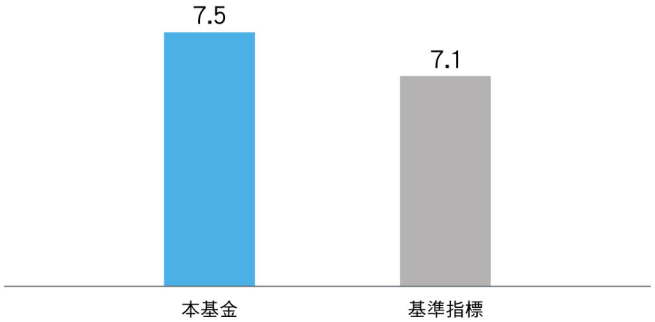
3 團隊精準操作 兼顧收益品質的獲利機會

團隊精選持債、主動配置，在基金之投資等級持債比重達7~8成的情況下，兼顧品質與收益機會

▶ 本基金投資組合持債信評分布



▶ 到期殖利率比較



資料來源：路博邁，截至2023年4月30日。小數點進位因素，加總可能不為100%。未評等部位含債券、遠匯、SWAP。**殖利率不代表報酬率。**基準指標為JPMorgan GBI Emerging Markets Global Diversified Index。

2023第三季 境外基金 風險等級 RR3

NB新興市場本地貨幣債券基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

N|B 路博邁

基金資料

成立日期	2013年6月28日
計價幣別	美元、澳幣、南非幣
基金規模(百萬美元)	1,246.30
基金管理費率(每年)	類股T、B、E 1.80%
基準指標	JPMorgan GBI Emerging Markets Global Diversified Index (Total Return, Unhedged, USD)
基金經理人	Rob Drijkoningen, Gorky Urquieta, Raoul Luttik

資料來源：路博邁，2023年4月30日止。

累積績效 基金累計報酬%

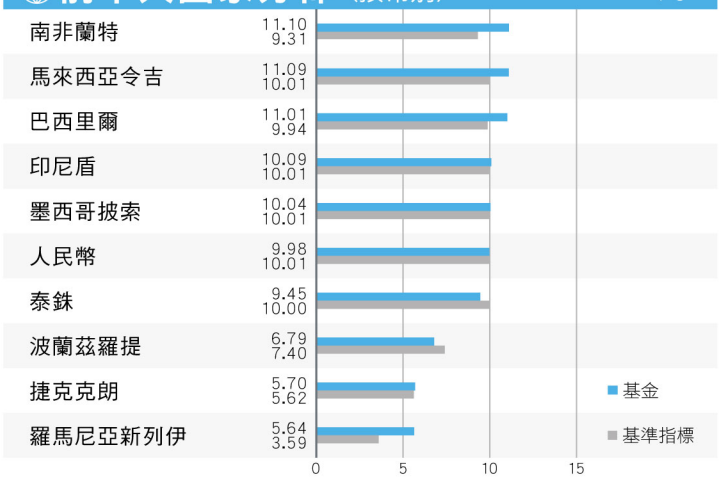
	3個月	6個月	年初至今	1年	2年	3年	5年	成立至今(總回報)
類股 T	3.46	6.16	4.07	1.59	-17.04	-11.20	-13.60	-10.40

資料來源：Morningstar，在台灣以銷售T、B及E類股為主，資料以T類股淨資產價值，計算至2023年5月31日止。本處呈現之資訊為本基金T累積類股（美元）之績效。一般而言，本基金I類股之管理費較T、B及E類股低。投資人應注意I、T、B及E類股之報酬可能因各類股間費用率相異而有所不同。投資人應詳閱公開說明書內關於本基金各類股費用及開支之相關資訊。T類股成立日期為2015年6月4日。

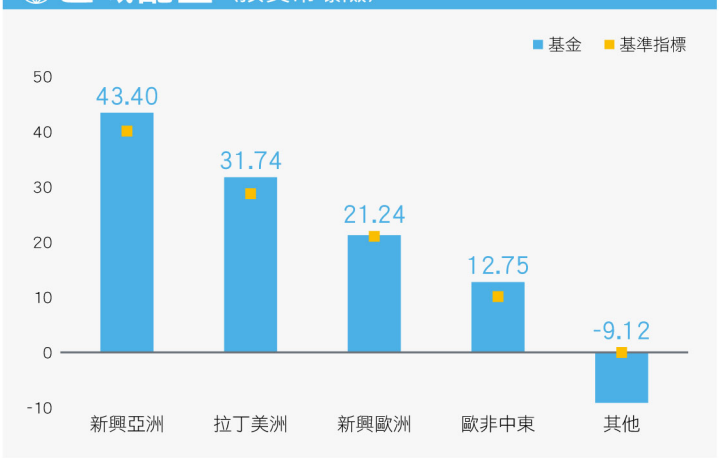
基金代碼

	ISIN	彭博代碼
I累積類股(美元)	IE00B9Z1CL57	NBEMDUI ID
T累積類股(美元)	IE00B9Z1CQ03	NBEDUTA ID
T月配息類股(美元)	IE00BTLWSM56	NBEUSTM ID
T月配息類股(澳幣)	IE00BTLWSG96	NBEAUTM ID
T月配息類股(南非幣)	IE00BTLWSW54	NBEZATM ID

前十大國家分佈 (按幣別) %



區域配置 (按貨幣曝險) %



資料來源：路博邁，2023年4月30日止。僅供參考說明，不代表任何金融商品之投資建議或邀約。其他為負值時，代表做空非新興市場貨幣(例如放空美元與歐元)的比重。

歷史配息紀錄

T月配息類股	美元級別				澳幣級別				南非幣級別			
基準日	每單位配息金額	當月配息率(%)	當月報酬率(%)(含息)	年化配息率(%)#	每單位配息金額	當月配息率(%)	當月報酬率(%)(含息)	年化配息率(%)#	每單位配息金額	當月配息率(%)	當月報酬率(%)(含息)	年化配息率(%)#
28/04/2023	0.036802	0.82%	0.86%	9.86%	0.032070	0.82%	0.60%	9.87%	0.448427	1.11%	0.88%	13.32%
31/03/2023	0.038085	0.85%	4.98%	10.20%	0.033222	0.85%	4.79%	10.20%	0.464641	1.15%	5.16%	13.76%
28/02/2023	0.033013	0.77%	-4.27%	9.21%	0.028843	0.77%	-4.24%	9.21%	0.403140	1.04%	-4.00%	12.43%
31/01/2023	0.038453	0.85%	5.03%	10.19%	0.033656	0.85%	4.83%	10.20%	0.470369	1.15%	5.13%	13.76%
30/12/2022	0.036954	0.85%	1.99%	10.19%	0.032400	0.85%	1.62%	10.20%	0.452616	1.15%	2.28%	13.76%
30/11/2022	0.035356	0.82%	6.56%	9.87%	0.031056	0.82%	6.49%	9.86%	0.433011	1.11%	6.68%	13.32%

T、B及E月配息類股之目標年化配息率皆相同。

資料來源：Morningstar及路博邁，截至2023年4月30日。基金董事目前擬定，(週) 配息股份級別和 (月) 配息股份級別依據下列公式定期配息：每單位配息金額=依據除息前一日未四捨五入之淨值 x 目標年化配息率 x（當月日曆天數/當年日曆天數）。目前的目標年化配息率為10%（美元股份級別）、10%（澳幣股份級別）和13.5%（南非幣股份級別）。但請投資人注意上述為當前配息政策，基金董事有權決定不為該等宣告與配息，並且不保證應支付該等配息。(相關敘述請詳閱公開說明書配息政策章節)#自2015年6月起依中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範，**基金年化配息率計算公式為：年化配息率(%) = 每單位配息金額 ÷ 除息日前一日之淨值 x 一年配息次數 x 100%。年化配息率為估算值。**上表僅為近6個月之配息記錄，月配息基準日為每月最後一個營業日或之前宣告，並於宣告日後三個營業日支付。僅揭示T(月配息)類股績效，以一個月期間計算，加計受益分配之累積報酬率。

路博邁證券投資信託股份有限公司獨立經營管理 臺北市信義區忠孝東路五段68號20樓 電話(02) 8726-8280。

本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。由於非投資等級債券之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，故非投資等級債券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。非投資等級債券基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資非投資等級債券基金不宜佔其基金過高之比重。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)及投資風險等已揭露於基金公開說明書及投資人須知。投資人可至路博邁網站或境外基金資訊觀測站查詢。非投資等級債券基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，適合能承受高風險之非保守型投資人。任何投資，都有其風險存在。投資非投資等級債券也有可能會遇到信用、利差及匯率風險等，投資人要視自身的風險屬性，做適合自己的資產配置。基金的配息及相關費用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分，進而將會導致原始投資金額減損，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，亦不保證每單位配息的穩定性或一定配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。有關基金由本金支付配息之配息組成項目表已揭露於本公司網站www.nb.com/taiwan。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資於以外幣計價的基金，或要承擔匯率波動的風險。投資人申購或有遞延銷售手續費類股於贖回時才收取手續費用，且贖回手續費會依照投資時間逐年遞減，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。或有遞延銷售手續費：B類股為4%；E類股為3%；C2類股為2%；I、T及U類股則無；詳細資訊，請參閱公開說明書中譯本「費用與開支」章節「或有遞延銷售手續費」相關說明。就申購手續費屬後收型之B、E及C2類股手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。分銷費用將每日累計於基金淨資產價值並於曆月結束時按月後付其數額。分銷費為每年基金淨資產價值之1%(約每日0.00274%)。NB新興市場本地貨幣債券基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)採用風險值法衡量市場風險，其相對風險值不得超過參考指標風險值之2倍，可能造成基金淨值高度波動及衍生其他風險。本基金投資於新興市場國家之債務證券可能未經各信用評等機構評等或為較低之評等。除一般新興市場國家風險外，投資於新興市場債券，相較於已開發國家債券，投資人可能遭受更大的本金與利息損失之風險，且對於發行人支付利息及償付本金之能力可能被視為具有高度投機性。投資人希望於其投資時支付銷售費用者得考量前收手續費類股(例如T類股)。投資人希望較晚支付銷售費用者得考量CDSC類股(例如B、E及C2類股)。儘管CDSC會隨著時間經過而降低(如投資人須知及公開說明書所載)，分銷費用(目前收取每年基金資產淨值1%)則會持續地向相關類股收取。詳細資訊，請參閱投資人須知及公開說明書。本基金為債券型基金並可能有相當比重投資於新興市場非投資等級之高風險債券。主要投資風險包括新興市場相關風險、債券發行人違約之信用風險、利率變動風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、及政治、經濟風險等。依據基金公開說明書之投資特色與風險，參酌投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」，評估本基金風險報酬等級為RR3。RR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。此等級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(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一評估依據；建議投資人應充分評估基金的投資風險，相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharpe值等)可至中華民證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。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。©2023路博邁證券投資信託股份有限公司所有權 NBSITE-2306-210

2023第三季 境外基金 風險等級 RR4 晨星星號評級™* ★★★★

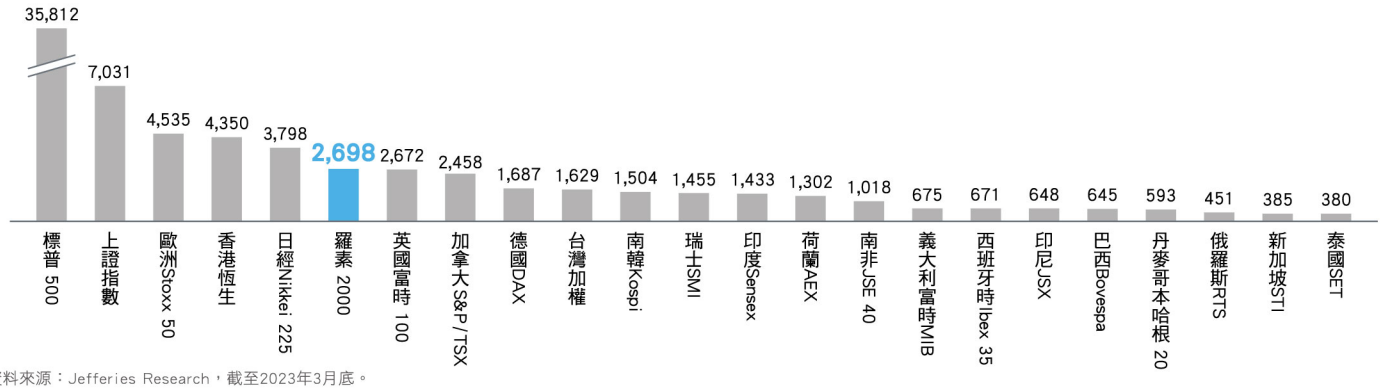
NB美國小型企業基金

N|B 路博邁

1 美國小型股其實一點都不“小”

美國小型股市值達近2.7兆美元，規模大於多數成熟或大型新興市場國家，投資人無須擔心流動性問題

▶ 全球主要市場指數總市值(十億美元)

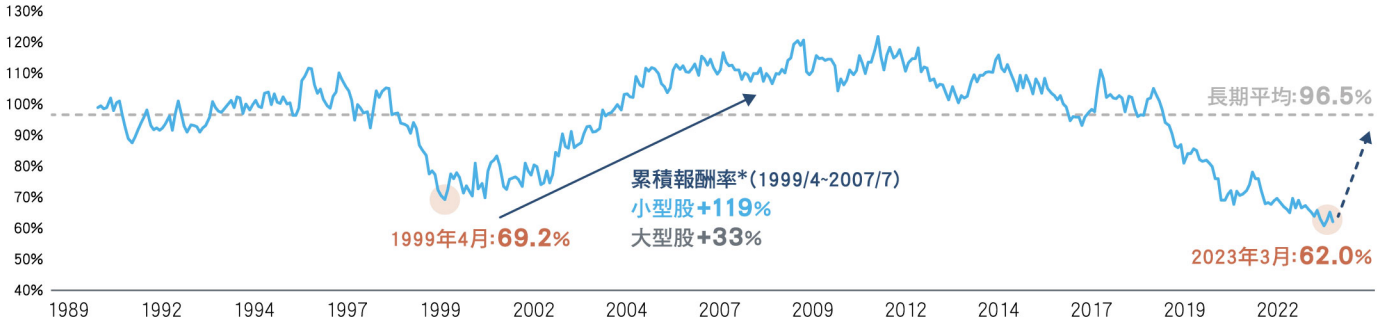


資料來源：Jefferies Research，截至2023年3月底。

2 小型股評價低於歷史平均 史上罕見投資機會已浮現

歷史數據顯示，當小型股評價相對於大型股的評價觸及歷史低點時，有望展開新一輪上漲動能

▶ 美國小型股相對大型股過去12個月本益比中位數走勢(排除未獲利企業)



資料來源：Furey Research Partners，截至2023年3月底。美國小型股為Russell 2000 Index，大型股為S&P 500 Index。*統計期間為自評價低點至金融海嘯前市場高點：1999/4/30 - 2007/7/13。

3 美國小型股在暫停升息後表現可期

過去經驗顯示美國小型股於聯準會升息接近尾聲後的未來3個月至12個月，有望展現上漲動能

▶ 美國小型股於Fed暫停升息後平均報酬表現(%)

資料來源：Bloomberg，美國小型股為Russell 2000 Index。統計數據包含1984/7、1989/2、1995/2、2000/5、2006/6及2018/12總計6次停止升息後表現。

*資料來源：晨星，Morningstar Overall Rating™，I累積類股(美元)，2023年5月底。

2023第三季 境外基金 風險等級 RR4 晨星星號評級™* ★★★★

NB美國小型企業基金

路博邁

基金資料

成立日期	2011年7月1日
計價幣別	美元、澳幣、南非幣
基金規模(百萬美元)	630.19
基金管理費率(每年)	類股T、B、E 1.80%
基準指標	Russell 2000 Index (Total Return, Net of Tax, USD)

資料來源：路博邁，2023年4月30日止。

累積績效 基金累計報酬%

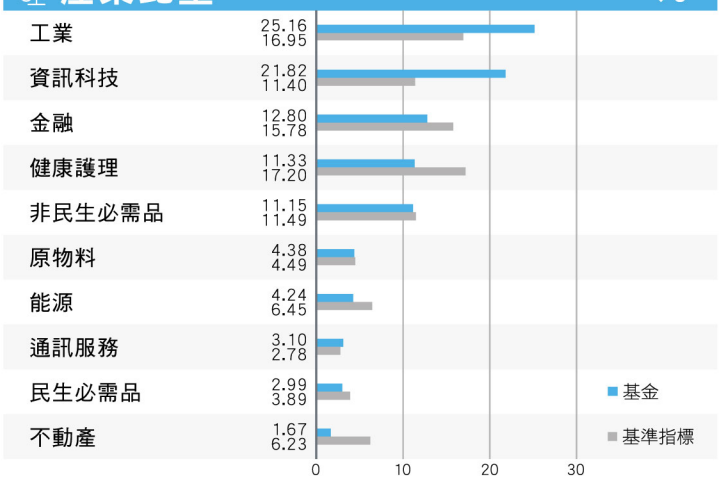
	3個月	6個月	年初至今	1年	2年	3年	5年	成立至今(總回報)
類股 T	-4.88	-4.79	1.96	-0.15	-11.48	20.93	34.39	102.80

資料來源：Morningstar，在台灣以銷售T、B及E類股為主，資料以T類股淨資產價值，計算至2023年5月31日止。本處呈現之資訊為本基金T累積類股（美元）。T累積類股（美元）成立日期為2013年7月16日。一般而言，本基金I類股之管理費較T、B及E類股低。投資人應注意I、T、B及E類股之報酬可能因各類股間費用率相異而有所不同。投資人應詳閱公開說明書內關於本基金各類股費用及開支之相關資訊。

基金代碼

	ISIN	彭博代碼
I累積類股(美元)	IE00B66ZT477	NBSCUIA ID
T累積類股(美元)	IE00B8HXK965	NBSUSTA ID

產業比重 %



資料來源：路博邁，2023年4月30日止。僅供參考說明，不代表任何金融商品之投資建議或邀約。

前十大持股 %

Lattice Semiconductor Corporation	2.55
Manhattan Associates, Inc.	2.17
Pool Corporation	2.13
Fair Isaac Corporation	2.11
Chemed Corporation	2.00
SPS Commerce, Inc.	1.88
Bio-Techne Corporation	1.83
Valmont Industries, Inc.	1.81
Nexstar Media Group, Inc.	1.81
RBC Bearings Incorporated	1.79

資料來源：截至2023年4月30日止。

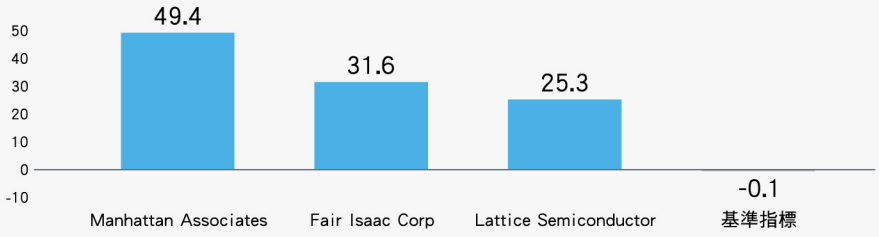
投資團隊眼光精準 主動式操作策略掌握投資潛力

重點佈局基準指標外選股，聚焦可持續成長動能標的，慧眼獨到展實力

本基金超過 50% 為非基準指標成分

- 鎖定利基型市場
- 市場規模大、進入門檻高
- 較不受景氣影響的企業

本基金前三大持股今年以來報酬率(%)



資料來源：路博邁、Bloomberg，三大持股資料統計為截至2023年5月底。基準指標為Russell 2000 Index (Total Return, Net of Tax, USD)。所提及之公司及個股僅供說明之用，不代表任何金融商品之推介或建議。

路博邁證券投資信託股份有限公司獨立經營管理 臺北市信義區忠孝東路五段68號20樓 電話(02) 8726-8280。
本基金經金融監督管理委員會核准，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效益；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。基金淨值可能因市場因素而上下波動。投資於以外幣計價的基金，或要承擔匯率波動的風險，投資人申購或有遞延銷售手續費類股於贖回時才收取手續費用，且贖回手續費會依照投資時間逐年遞減。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。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。所提及公司及個股僅供說明之用，不代表任何金融商品之投資推介或建議。或有遞延銷售手續費：B類股為4%；E類股為3%；C2類股為2%；I、T及U類股則無；詳細資訊，請參閱公開說明書中譯本「費用與開支」章節「或有遞延銷售手續費」相關說明。就申購手續費屬後收型之B、E及C2類股手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。分銷費用將每日累計並於曆月結束時按月後付其數額。分銷費為每年基金淨資產價值之1%(約每日0.00274%)。投資人希望於其投資時支付銷售費用者得考量前收手續費類股(例如T類股)。投資人希望較晚支付銷售費用者得考量CDSC類股(例如B、E及C2類股)。儘管CDSC會隨著時間經過而降低(如投資人須知及公開說明書所載)，分銷費用(目前收取每年基金資產淨值1%)則會持續地向相關類股收取。詳細資訊，請參閱投資人須知及公開說明書。晨星星號評鑑為提供投資者基金投資報酬與報酬波動性資訊的國際通用評鑑標準，最高級五顆星乃績效表現在同類型基金中前10%。晨星星號評級是按基金過去一段時間（三年（含）以上）在同類型基金中，經調整風險後收益將基金按1至5星級排序，最高為五顆星評級。本基金主要投資於美國小型企業之股票。主要投資風險包括股權證券風險、國家集中度風險、小型公司風險、貨幣風險、流動性風險等。依據基金公開說明書之投資特色與風險，參酌投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」，評估本基金風險報酬等級為RR4。RR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。此等級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(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一評估依據；建議投資人應充分評估基金的投資風險，相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharpe值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。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。©2023路博邁證券投資信託股份有限公司所有權 NBSITE-2306-204