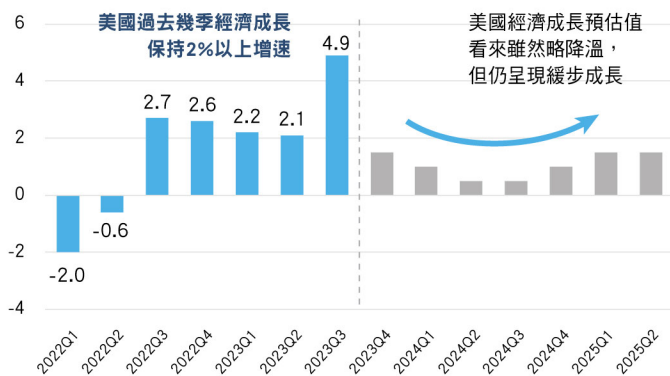


NB美國小型企業基金

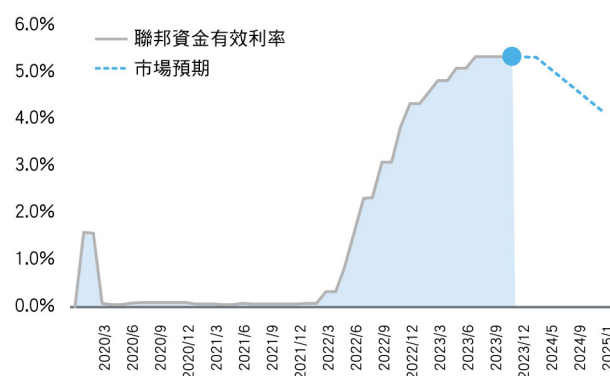
美國經濟保持韌性、聯準會有機會降息、有利2024年股市

小型股以內需題材為主，可望受惠於美國穩健的基本面與潛在降息利多，有利股市大環境

美國實質經濟成長率(季比年化, %)



聯邦資金有效利率走勢與市場預期(%)

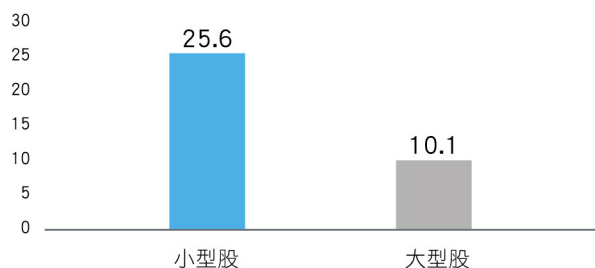


資料來源：(左圖)實質經濟成長率來自Bloomberg，截至2023年第3季、經濟成長率預估來自美銀美林，2023年11月3日；(右圖)Bloomberg，2023年11月28日。以上為預估結果，僅供說明，不代表基金之未來績效保證或任何金融商品之投資建議。

小型股獲利及現金流成長潛力更勝大型股

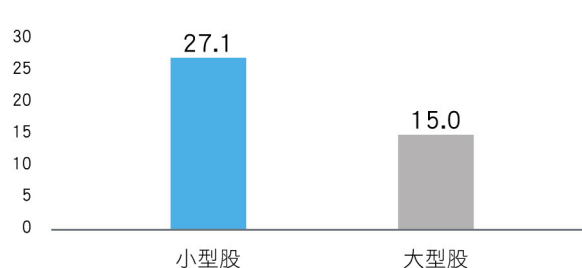
美國小型股有更高的獲利成長

小型股vs.大型股指數之2024年獲利成長率預估(%)



美國小型股創造自由現金流量的能力更強

小型股vs.大型股指數之2024年自由現金流量成長率預估(%)



資料來源：Bloomberg，2023年11月28日。小型股為Russell 2000 Index，大型股為S&P 500 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。過去績效不一定反映未來的表現。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。

基金資料

計價幣別 美元、澳幣、南非幣

基金規模(百萬美元) 569.92

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)

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。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。晨星號評級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。©2024路博邁證券投資信託股份有限公司所有權 NBSITE-2401-019

資料來源：路博邁，2023年11月30日止。

*資料來源：晨星，Morningstar Overall Rating™，I累積類股(美元)，2023年11月30日。