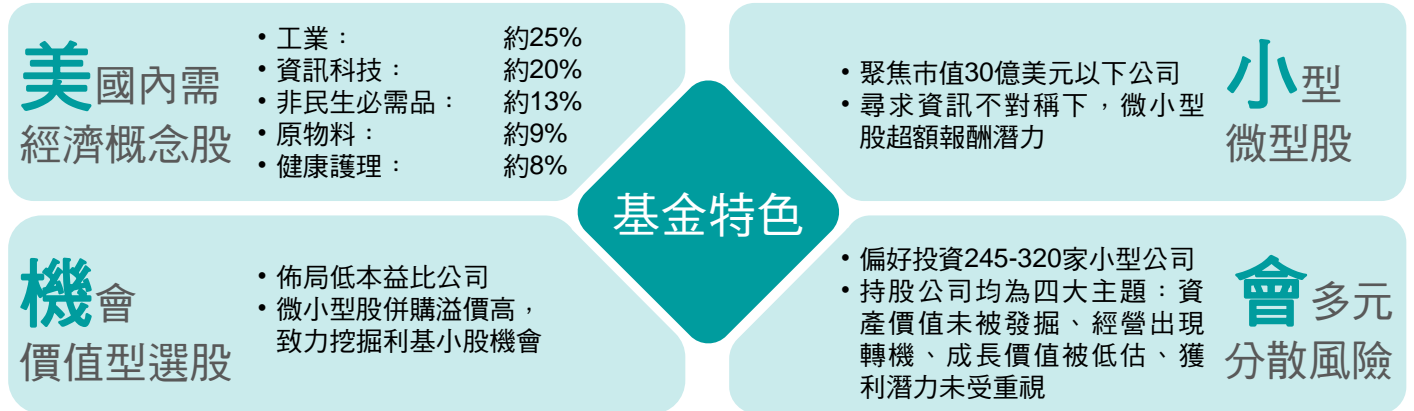


# 美盛銳思 美國小型公司機會基金

## 川普威力持續發酵，趁勢搭上美國經濟成長列車

### 為何選擇美盛「美小機會」？

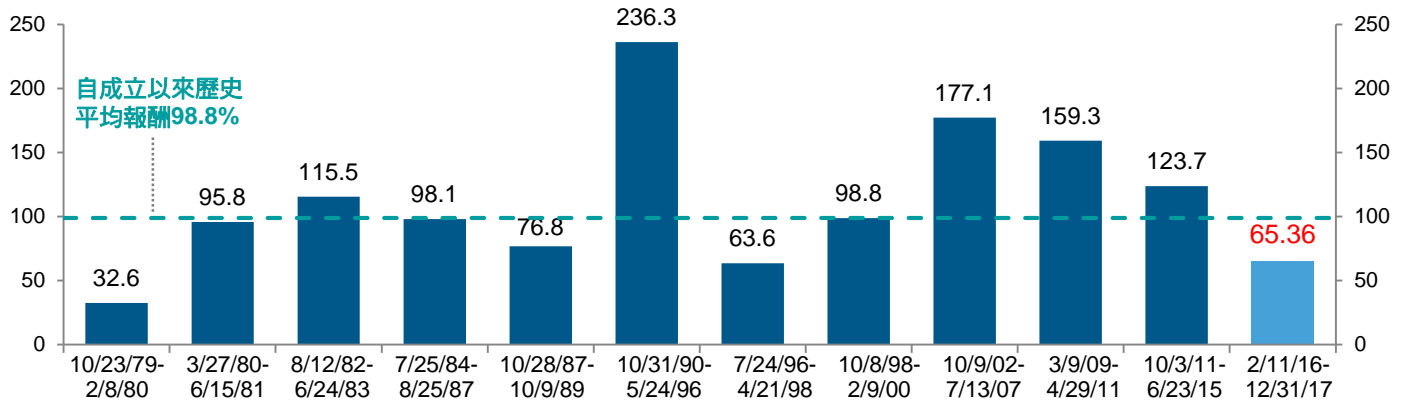
美盛旗下的銳思投資具有40年歷史，首檔小型股基金比羅素2000指數成立的時間還久



資料來源：銳思投資，截至2017年12月31日止。上表數字包括內部限制／準則，可隨時更改。僅為目標，並不保證能達致。

## 川普持續發威，美國小型股可望加速反彈

代表美國小型股的羅素2000自成立以來，跌幅 $\geq -15\%$ 的各次循環後續表現面對**歷史平均報酬98.8%**下，此次循環下的美國小型股表現**後續可期**

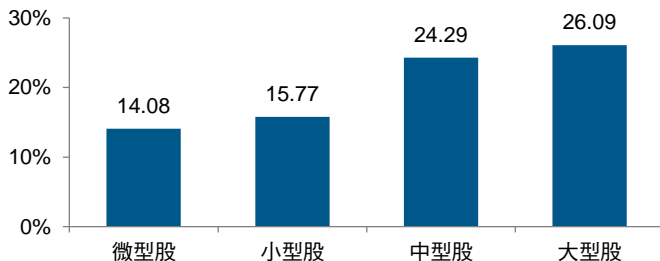


資料來源：彭博社、銳思投資，截至2017年12月31日為止。總報酬以美元計算。中位數計算不包含最近一次數據，不表示此次完整循環，該日為羅素2000指數至2016年底前的高峰。過往績效不保證未來結果。

## 微型及小型股可望更受惠美國內需復甦

面對國際紛擾動盪，**美國微型及小型股的80%以上**營收看當地市場，可望更直接受惠美國經濟復甦

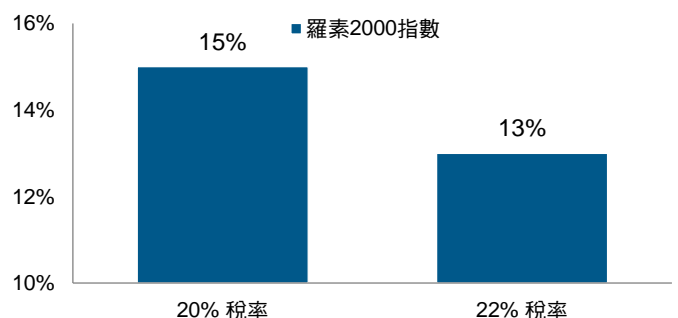
### 不同公司規模海外銷售占整體營收比例



資料來源：Furey Research、FactSet、銳思投資，資料截至2016年12月31日為止。Furey Research 定義：微型股市值<5億美元、小型股市值5億美元-40億美元、中型股市值40億美元-100億美元、大型股市值>100億美元。Furey Research 適用定義標準不同於銳思投資。

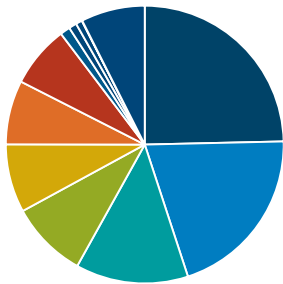
## 減稅計畫有利美股走勢

企業稅下調有助於美股持續攀升，將可能帶動羅素2000指數的2018年獲利成長較原有預期提高**15%**



資料來源：美盛、Furey Research Partners，資料截至2017年12月31日為止。過往績效不保證未來結果。

## 資產配置 (%)\*\*



- 工業 24.64
- 資訊科技 20.33
- 非民生必需品 13.11
- 原物料 8.99
- 健康護理 7.96
- 能源 7.46
- 金融 7.21
- 不動產 1.17
- 民生必需品 0.91
- 電訊服務 0.74
- 公用事業 0.04
- 現金及約當現金 7.44

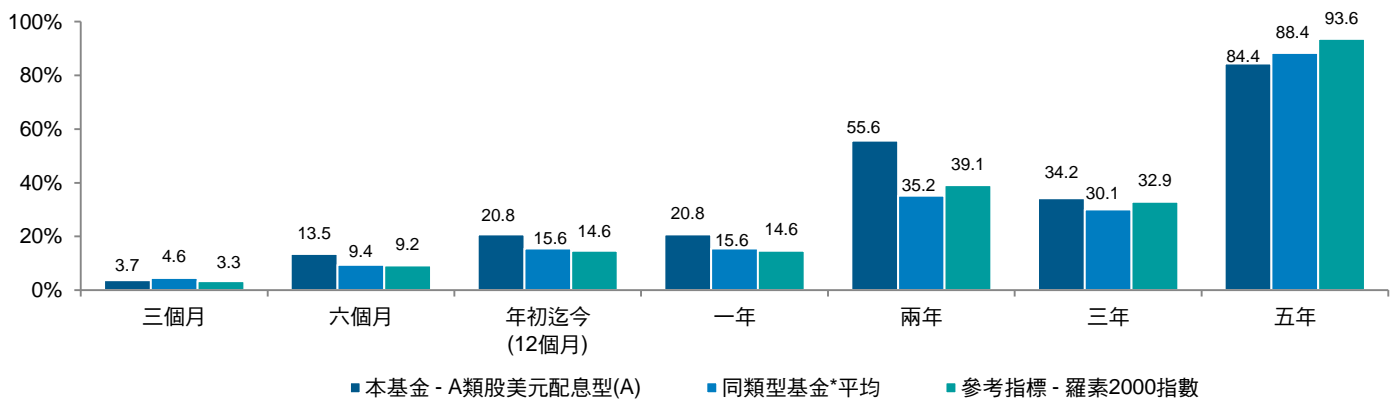
## 基金基本資料\*\*

成立日期	A類股美元配息型 (A) 2002年11月8日
參考指標	羅素2000指數
基金規模	12.68億美元
持股數目	258
風險收益等級**	RR4

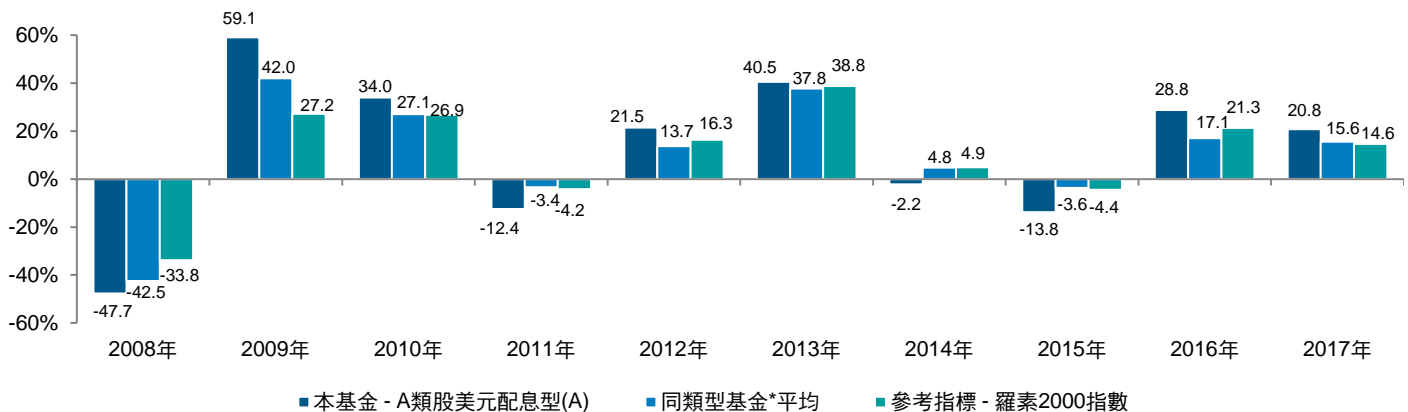
\*\* 資料來源：美盛，2017年12月31日。

\*\*\* 依基金投資標的風險屬性和投資地區市場風險狀況，由低至高編制為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險收益等級。本基金為股票型基金，主要投資於美國股票，故風險報酬等級為RR4。

## 累積績效表現 (以美元計算)



## 績效各年度表現 (以美元計算)



績效來源：晨星，以美元計算至 2017年12月31日止。©2017晨星有限公司(“晨星”)。版權為晨星所有。基金績效以A類股美元配息型 (A) 計算。

參考指標：羅素2000指數。同類型基金為晨星分類中的美國小型股票。過去績效不代表未來表現。

一般配息類股：對每一股票型基金之配息型股份類別(不含增益配息型類股)，其股利宣佈時，若有投資淨利，將宣布為股利。

### 重要訊息

本報告由美盛證券投資顧問股份有限公司提供。此報告僅供參考，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。

一般配息類股：對每一股票型基金之配息型股份類別(不含增益配息型類股)，其股利宣佈時，若有投資淨利，將宣布為股利。

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，請詳閱境外基金之最新公開說明書及投資人須知。本境外基金經金管會核准(或同意生效)在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險。基金經理公司或基金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，境外基金亦涉及匯率波動風險。基金經理公司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之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。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。本文件為專有資料，在未取得美盛投顧的書面同意前不得以任何方式重製、散布或發行。任何擁有本文件的人，請自行詢問及遵守有關的限制。

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  
營業執照字號：(98)金管投顧新字第001號

電話：02-8722 1666  
美盛證券投資顧問股份有限公司獨立經營管理

