

路博邁投資基金

– NB 美國多元企業機會基金

2026 年 8 月 20 日

本概要為閣下提供有關本產品的重要資料。

本概要為銷售文件的一部分。

閣下切勿單憑本概要而投資於本產品。

資料便覽

經理人：	Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited
副投資經理：	Neuberger Berman Investment Advisers LLC（位於美國，內部委派） Neuberger Berman Europe Limited（位於英國，內部委派）
存管人：	Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited
年度經常性開支：	澳元 A 累積類別: 2.00%^(b) 歐元 A 累積類別: 1.86%^(a) 歐元 A 派息類別: 2.00%^(b) 英鎊 A 累積類別: 2.00%^(b) 英鎊 A 累積未對沖類別: 2.00%^(b) 英鎊 A 派息類別: 2.00%^(b) 英鎊 A 派息未對沖類別: 2.00%^(b) 港元 A 累積類別: 2.00%^(b) 新加坡元 A 累積類別: 1.86%^(a) 美元 A 累積類別: 1.86%^(a) 美元 A 派息類別: 2.00%^(b) (a) 此數字是根據本基金截至 2025 年 12 月 31 日期間的經審核財務報表計算，並以相關類別於相同期間的平均資產淨值的百分比表示。此數字每年均可能有所變動。 (b) 這股份類別可供認購，但並未成立/作資金準備。因此，經常性開支是根據具備類似收費結構的活躍股份類別的資料估計，並以該股份類別於 12 個月期間的平均資產淨值的估計支出的百分比表示。
基礎貨幣：	美元
本基金的財政年度終結日：	12 月 31 日
交易頻密程度：	每日
股息政策：	累積股份：將不派付股息。 派息股份：如銷售文件所披露，股息由路博邁投資基金的董事（「董事」）酌情決定根據股份類別，按有關頻率及金額派付。董事可酌情決定從本基金資本中撥付及／或實際上從本基金資本中撥付股息。任何涉及從本基金資本中撥付股息的分派均可能導致每股資產淨值即時減少。

最低投資額：		貨幣：	首次：	其後：
	「A」類股份：	澳元 歐元 英鎊 新加坡元 美元	1,000	無
		港元	10,000	無

本基金是甚麼產品？

本基金以互惠基金法團的形式組成。本基金在愛爾蘭都柏林註冊，其所在地監管機構為愛爾蘭中央銀行（「愛爾蘭央行」）。

目標及投資策略

本基金將透過主要投資於一個投資組合實現其目標，該投資組合主要包括在美國認可市場（定義見招股章程）上市或交易的股票及股票掛鉤證券，以及使用基本因素由下而上的研究方法選擇的相關證券及美國預託證券（「ADR」）。本基金可能持有任何市值及任何經濟界別的公司股票。

本基金亦可（在較小程度上）投資於美國市場上市或交易的股票相關衍生工具。

副投資經理的投資組合結構包括分析三種不同類型的投資類別：

- 特殊境況投資。特殊境況投資具有獨特的屬性（例如重組、分拆、破產後的股票），需要副投資經理執行具體方法及定制投資研究；
- 機會型投資。機會型投資是指公司由於某有形原因而變得廉價，而副投資經理認為該有形原因是暫時的；及
- 經典投資。經典投資是指具有股東友好政策的悠久歷史、高質素的管理團隊及始終如一的營運表現的公司。

誠如上文所述，副投資經理進行定量及定性分析識別出其相信具備價值增長潛力的公司，從而進行投資選擇。此種潛力可透過多種方式實現，其中包括：自由現金流量的產生、產品或程序提升、邊際利潤增加及資本架構管理改善。本基金會將其大部分資產投資於主要位於美國，且在認可市場上市或交易的美國公司所發行的股本證券。

副投資經理主要根據公司的財務狀況、行業地位、市場機遇、高級管理團隊及任何特殊情況，以及任何相關的經濟、政治及監管因素，對公司及其潛力進行基本因素分析，從而選擇投資。

副投資經理採用嚴謹的估值標準及價格限制，以確定買賣股票的時機。由於公司特定、行業及市場因素的變化，估值標準及價格限制將隨著時間而改變。副投資經理採取嚴謹的銷售策略，並可能在股價達到目標價格、其他機會更具吸引力，或副投資經理的研究表明基本因素正在惡化時，出售股票。

儘管本基金主要投資於在美國認可市場上市或交易的公司發行的股票及股票掛鉤證券的資產，但其亦可按附屬形式投資於在美國境外認可市場上市或交易的公司的股票。本基金亦可

投資於合資格的集體投資計劃（包括交易所買賣基金），但該等投資通常不會超過本基金資產淨值的5%。

儘管本基金無特定的界別集中，但副投資經理可能強調其認為會不時受益於市場或經濟趨勢的部分行業。

副投資經理對股本期權的投資（經增量調整後）將不會超過本基金資產淨值的 5%。

再者，在挑選本基金所投資的證券時，會對財務上重要的環境、社會或管治風險及機遇予以考慮。副投資經理在決定為本基金作出甚麼投資時應用(i)路博邁全球標準政策；(ii)路博邁爭議性武器政策；及(iii)路博邁動力煤參與政策。有關進一步的可持續性披露及本基金所應用的迴避準則及參與政策的詳情，請參閱招股章程的「可持續投資準則」一節及附錄六 - 「可持續性相關披露」，以及本基金的補充文件及 SFDR 附錄。

本基金可運用金融衍生工具（「金融衍生工具」）以達到有效的投資組合管理及對沖目的。然而，本基金將不會廣泛運用金融衍生工具以達到投資目的（包括有效的投資組合管理）或對沖目的。茲澄清本基金將不會運用總回報掉期。

本基金不會運用證券借貸協議。本基金可用於訂立購回協議及反向購回協議（以場外交易為基礎）（「購回合約」）的資產淨值的最大比例為 10%，而本基金將用於訂立購回合約的資產淨值的預期比例為 3%。預期比例並不是一個限額，而實際的百分比可能隨著時間改變，視乎包括但不限於市場狀況等因素而定。

本基金受到主動管理，並不擬追蹤其基準指數（即標普 500 指數（總回報，扣除稅項，美元），亦不受基準指數的限制。基準指數僅為表現比較目的而載於本文件。本基金在選擇證券時會考慮基準指數成份股及可能不持有基準指數的全部或大多數成份股。

運用金融衍生工具 / 投資於金融衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本基金資產淨值的 50%。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件，以瞭解包括風險因素等詳情。

投資風險

本基金為投資基金。本基金的投資組合價值可能下跌，故此閣下於本基金的投資或會蒙受損失。

股本證券風險

股本證券指在一間公司或企業的擁有權權益，並包括普通股、優先股及認股權證，以及購買此等工具的其他權利。投資股本證券通常會面對市場風險，或會導致股本證券的價格隨著時間因各項因素（例如：投資氣氛、政治和經濟情況及公司特定因素）而波動。可轉換股本證券的價值亦受現行利率、公司的信貸質素及任何提前贖回條款所影響。本基金投資的股本證券價值出現波動可導致本基金的資產淨值有所波動。

國家集中度風險

本基金的投資集中於美國，相對將國家風險分散於多個國家的基金而言，本基金將承受更多的美國市場、政治、法律、經濟及社會風險。因此，本基金的價值或會較分散投資於數量更多的國家或投資項目的基金更為波動。

貨幣風險

本基金的投資以另一種貨幣計價的基礎貨幣價值或會因相關貨幣的匯率波動而上升或下降。貨幣匯率的不利波動可導致資本回報下降及資本損失。

貨幣對沖風險

貨幣對沖工具可令本基金將承受的貨幣風險減少，但亦可能涉及交易對手違責的風險（交易對手風險）。

流動性風險

本基金可能無法隨時按某項投資的公平市值將之出售。這可能影響本基金的價值及在極端市況下可能影響其在獲要求時應付贖回要求的能力。

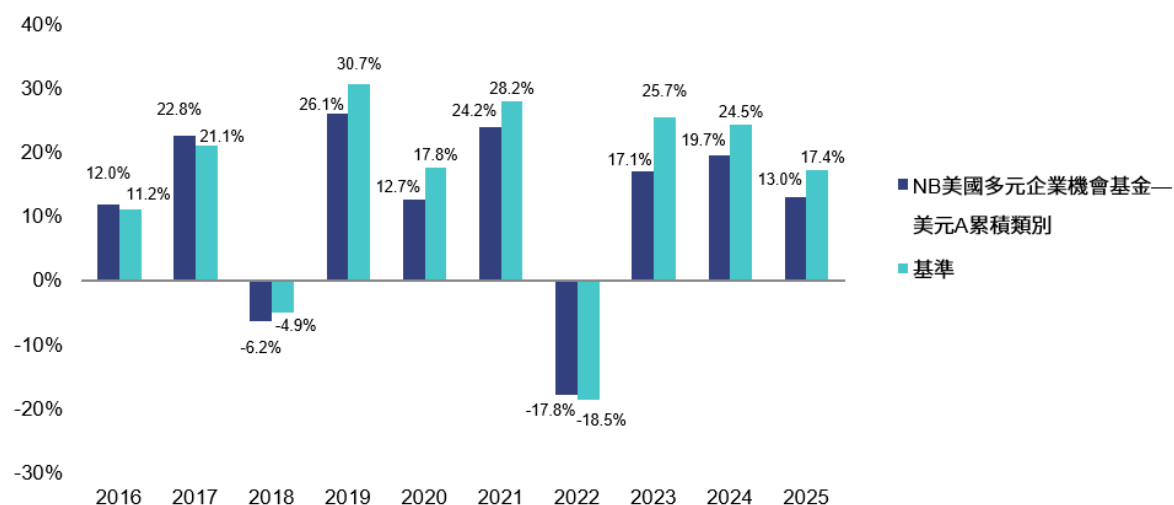
運用金融衍生工具的相關風險

與金融衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流通性風險、估值風險、波動性風險及場外交易風險。金融衍生工具的槓桿元素／組成部分可導致損失遠遠大於本基金投資於金融衍生工具的金額。投資於金融衍生工具可能導致本基金蒙受重大損失的高風險。

與從資本中分派及／或實際上從資本中分派相關的風險

就派息股份而言，本基金可酌情決定從本基金資本中撥付及／或實際上從本基金資本中撥付股息。從資本金額中撥付及／或實際上從資本金額中撥付的股息相當於退還或提取投資者的部分原投資額或應佔該原投資額的任何資本收益。該等股息或會導致相關股份的資產淨值即時下跌。任何對沖類別的分派金額及資產淨值可能因對沖類別的參考貨幣與本基金基礎貨幣的利率不同而受到不利影響，導致從資本中支付的分派金額增加，進而令資本被侵蝕的程度較未對沖類別為高。

本基金過往表現如何？



- 過往表現並非未來表現的指標。投資者可能無法收回全部投資本金。
- 表現乃按單位資產淨值及股息進行再投資，於每個曆年末進行計算。
- 該等數據顯示 美元 A 累積類別的價值在所示曆年增加或減少的幅度。美元 A 累積類別被選為本基金的可向香港公眾提呈發售的股份類別中的代表性股份類別，因為此股份類別是以基金基礎貨幣計價並有最長的往績記錄。表現數據乃按美元計算，包括經常性開支，惟不包括閣下可能須支付的認購費及贖回費。
- 基準指數：標普 500 指數（總回報，扣除稅項，美元）（前稱標普 500 指數（美元總回報））
- 基金發行日期：2012 年
- 美元 A 累積類別發行日期：2012 年

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能夠全數取回投資金額。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金股份時或須支付以下費用。

費用	閣下須支付
認購費（首次認購費）	最高達閣下購買金額的 5% [^]
轉換費（交換費）	最高達認購額的 1% [^]
贖回費	不適用 [^]

[^] 投資者透過中介人/分銷商認購、贖回及轉換股份，可能須向中介人/分銷商支付其與相關中介人/分銷商協定金額的額外費用及服務費。

本基金須持續支付的費用

以下費用將從本基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	年率（本基金價值的百分比）
	「A」 類股份
管理費	最高達 1.70%
存管費	不超過 0.02%
表現費	不適用
行政費	不超過 0.20%

其他費用

閣下買賣本基金股份時或須支付其他費用。

其他資料

- 閣下在交易日下午 3 時正（愛爾蘭時間）（即交易截止時間）或之前經行政管理人收妥的股份購買及贖回要求，一般按本基金隨後釐定的資產淨值執行。香港代表／分銷商可就接收投資者的要求設定不同的交易截止時間。
- 本基金在每個「營業日」計算資產淨值，並於網站 www.nb.com 刊登股份價格。
- 投資者可向香港代表索取，亦可於網站 www.nb.com 查閱其他向香港投資者提呈發售的股份類別的過往業績資料。
- 有關過往 12 個月的股息成份（即自收益及資本中撥付的相對金額）可向香港代表索取，亦可於網站 www.nb.com 查閱。本基金可在獲得到證監會事先批准並向投資者發出不少於一個月的通知後修改股息政策。
- 投資者可從本基金的香港代表路博邁亞洲有限公司獲取中介人的資料。
- 本文件所述網站並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。