NEUBERGER

路博邁投資基金
– NB 日本股票基金

2026 年 8 月 20 日

本概要為閣下提供有關本基金的重要資料。
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 Europe Limited（位於英國，內部委派） Neuberger Berman East Asia Limited（位於日本，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) 澳元 A 派息類別： 2.00%(b) 歐元 A 累積類別： 2.00%(b) 歐元 A 派息類別： 2.00%(b) 英鎊 A 累積類別： 2.00%(b) 英鎊 A 派息類別： 2.00%(b) 日圓 A 累積類別： 1.87%(a) 日圓 A 派息類別： 2.00%(b) 港元 A 累積類別： 2.00%(b) 港元 A 派息類別： 2.00%(b) 新加坡元 A 累積類別： 2.00%(b) 新加坡元 A 派息類別： 2.00%(b) 美元 A 累積類別： 1.87%(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) 此股份類別可供認購，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：	日圓
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	
		日圓	100,000	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

本基金的投資目標是於一個市場週期（通常為 3 年）內透過主要投資於日本股票持股的投資組合，達致超過摩根士丹利日本小型公司淨額指數（總回報、日圓）(MSCI Japan Small Cap Net Index (Total Return, JPY)) （「基準指數」）3%的目標平均回報（扣除費用前）。

投資者應注意，無法保證任何市場週期、12 個月期或任何期間內的目標回報，且本基金的資本涉及風險。投資者亦應注意，於市場週期內，本基金的表現可能會在相當長的期間內偏離目標回報，以及本基金可能會經歷負回報期。無法保證本基金將最終實現其投資目標。

本基金將主要投資於（即至少為其資產淨值三分之二）由在日本設有其總辦事處或經營其大部分經濟活動並在全球的認可市場（定義見招股章程）上市或交易的中小型公司發行的股本證券。副投資經理一般認為中小型公司是指初始購買時總市值少於 1 萬億日圓的公司。為免生疑問，即使其後該等公司的市值超過 1 萬億日圓，本基金仍可繼續持有該等公司的持倉。

相對於基準指數，本基金對特定全球行業分類標準（GICS）經濟行業的比重過多或不足的投資參與不得超過 20%。

副投資經理將採用以研究驅動、由下而上、基本面選股方法，從長遠角度結合定量分析和定性判斷，按照對投資公司和其營商環境的深入了解，透過積極聯繫，即具建設性和明確目的之對話，來識別副投資經理認為具吸引力及具潛力提高其企業價值並實現可持續增長的投資。

為了實現本基金的投資目標，副投資經理採用以下三個步驟的投資過程識別一個領域的證券：

- **定量篩選**：識別高質素公司，即具有高股本回報或可持續利潤率的公司或副投資經理認為其定價較其內在價值大幅折讓且該折讓具有可識別的理由之公司；
- **定性業務分析**：識別副投資經理認為擁有最持久的業務模式之公司，以及透過與該等公司的積極聯繫（例如透過與公司管理層就優化業務實踐進行對話及就公司的積極股東投票）而具備創造價值機會的公司；及

- **策略性評估和分析**：評估透過首兩個步驟識別的股票，並使用副投資經理對公司進行深入研究和分析的專有系統，包括其公司／業務模式、管理質素、競爭實力及成功記錄，對該等股票進行評級。

本基金可將其資產淨值總計最多達 10%投資於其他集體投資計劃（包括交易所買賣基金）。

本基金亦可以附屬形式投資於貨幣市場工具。

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；(iii)路博邁動力煤參與政策；(iv)路博邁可持續排除政策；及(v)根據路博邁歐盟氣候基準標準排除政策規定的歐盟氣候轉型基準排除。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」）（包括但不限於可轉換債券及可轉換優先股、遠期貨幣合約、股本認股權證、股本權利、期權及期貨合約）作投資、有效管理投資組合及／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。

本基金接受積極管理，並不擬追蹤基準指數，該基準指數載於本文件的原因是(i)為表現比較目的及(ii)因為本基金的投資政策限制了本基金的持倉可能偏離基準指數的程度。儘管如此，此偏差可屬重大。

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
本基金的投資組合的價值可能因以下任何主要風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受損失。概不保證本金獲得償付。

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。投資股本證券通常須承受市場風險，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。

國家集中度風險
本基金的投資集中於日本，相對將國家風險分散於多個國家的基金而言，本基金將承受更多不利的日本市場、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律、監管、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的基金更為波動。

與小型／中型公司相關的風險
由於規模細小、市場及財務資源有限、產品系列選擇狹窄及經常缺乏管理深度而業務風險較高，故投資於小型／中型公司涉及的風險較投資於較大型、較穩健的公司時通常附帶的風險為高。小型或中型公司的證券通常以場外交易方式買賣，其未必可以在國家證券交易所買賣的證券的一般成交量進行買賣。因此，小型或中型公司的證券的流動性可能較低、價格波動性可能較高、市場穩定性可能有限，且或會因不利經濟發展而比起較大型、較穩健的公司或一般市場平均規模的企業的證券承受更突然或不規則的市場波動。於市場下滑時，此等股票亦可能難以按有利於本基金的價格出售。

貨幣風險
本基金的相關投資可以本基金的基礎貨幣以外的貨幣計值。此外，股份類別亦可以本基金的基礎貨幣以外的貨幣計價。此等貨幣與基礎貨幣之間的匯率的不利變動及匯率管制的任何變動可導致回報減少及資本損失。本基金可備有股份類別以試圖減輕股份類別貨幣與本基金的基礎貨幣之間的不利匯率波動。此等股份類別的投資者或須面臨每股資產淨值反映著相關金融工具的盈虧及成本的波動。概不保證該策略將會成功，而倘若股份類別貨幣兌本基金的基礎貨幣下跌，可能大幅限制有關利益。

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）。

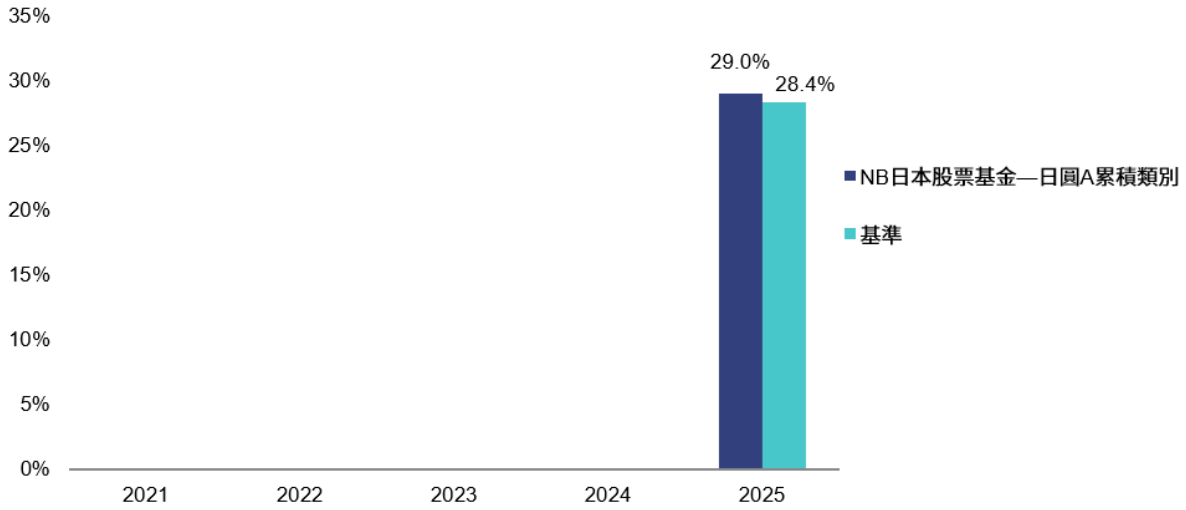
流動性風險
本基金可能無法隨時按某項投資的公平市值將之出售。這可能影響本基金的價值及在極端市況下可能影響其在獲要求時應付贖回要求的能力。

運用金融衍生工具的相關風險
與金融衍生工具相關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、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。

金融衍生工具可用作對沖目的。對沖乃一種用作尋求盡量減低相關持倉所產生的風險承擔的技術，其方法是透過購入相抵持倉以抵銷有關風險承擔。運用對沖技巧可能限制本基金的潛在升勢。概不保證該等對沖技巧將會有效，而相關持倉的剩餘風險承擔可能仍未對沖。

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。
- 該等數據顯示日圓 A 累積類別的價值在所示曆年增加或減少的幅度。日圓 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。表現數據乃按日圓計算，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。
- 如並無列示過往表現，即表示該年度並無充足數據可作為表現的指標。
- 基準指數：摩根士丹利日本小型公司淨額指數（總回報、日圓）
- 基金發行日期：2020 年
- 日圓 A 累積類別發行日期：2024 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

- 閣下在相關交易日前的營業日下午 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。