

路博邁投資基金

– NB 新世代智能連接基金

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） 路博邁亞洲有限公司（位於香港，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：	<table> <tr><td>澳元 A 累積類別：</td><td>1.83%^(a)</td></tr> <tr><td>澳元 A 派息類別：</td><td>1.90%^(b)</td></tr> <tr><td>歐元 A 累積類別：</td><td>1.83%^(a)</td></tr> <tr><td>歐元 A 派息類別：</td><td>1.90%^(b)</td></tr> <tr><td>英鎊 A 累積類別：</td><td>1.83%^(a)</td></tr> <tr><td>英鎊 A 派息類別：</td><td>1.90%^(b)</td></tr> <tr><td>港元 A 累積類別：</td><td>1.83%^(a)</td></tr> <tr><td>港元 A 派息類別：</td><td>1.90%^(b)</td></tr> <tr><td>新加坡元 A 累積類別：</td><td>1.83%^(a)</td></tr> <tr><td>新加坡元 A 派息類別：</td><td>1.90%^(b)</td></tr> <tr><td>美元 A 累積類別：</td><td>1.83%^(a)</td></tr> <tr><td>美元 A 派息類別：</td><td>1.90%^(b)</td></tr> <tr><td>南非蘭特 A 累積類別：</td><td>1.83%^(a)</td></tr> </table> (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。	澳元 A 累積類別：	1.83% ^(a)	澳元 A 派息類別：	1.90% ^(b)	歐元 A 累積類別：	1.83% ^(a)	歐元 A 派息類別：	1.90% ^(b)	英鎊 A 累積類別：	1.83% ^(a)	英鎊 A 派息類別：	1.90% ^(b)	港元 A 累積類別：	1.83% ^(a)	港元 A 派息類別：	1.90% ^(b)	新加坡元 A 累積類別：	1.83% ^(a)	新加坡元 A 派息類別：	1.90% ^(b)	美元 A 累積類別：	1.83% ^(a)	美元 A 派息類別：	1.90% ^(b)	南非蘭特 A 累積類別：	1.83% ^(a)
澳元 A 累積類別：	1.83% ^(a)																										
澳元 A 派息類別：	1.90% ^(b)																										
歐元 A 累積類別：	1.83% ^(a)																										
歐元 A 派息類別：	1.90% ^(b)																										
英鎊 A 累積類別：	1.83% ^(a)																										
英鎊 A 派息類別：	1.90% ^(b)																										
港元 A 累積類別：	1.83% ^(a)																										
港元 A 派息類別：	1.90% ^(b)																										
新加坡元 A 累積類別：	1.83% ^(a)																										
新加坡元 A 派息類別：	1.90% ^(b)																										
美元 A 累積類別：	1.83% ^(a)																										
美元 A 派息類別：	1.90% ^(b)																										
南非蘭特 A 累積類別：	1.83% ^(a)																										
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 南非蘭特	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

本基金的投資目標是尋求透過主要投資於持有環球股票的投資組合，於市場週期內（通常為3年）達致超過基準指數（摩根士丹利所有國家世界指數（總回報，扣除稅項，美元））（MSCI All-Country World Index (ACWI) (Total Return, Net of Tax, USD)）3-5%的目標平均回報（扣除費用前），並聚焦於「新世代網絡連接」（定義見下文）所涉及或從中產生利益的公司。

投資者應注意，無法保證任何市場週期、12個月或任何期間內的目標回報，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。

本基金將尋求透過主要投資於（即其資產淨值最少三分之二）在全球認可市場（定義見招股章程）（可包括新興市場國家（定義見招股章程））上市或交易及由所有市值和經濟界別的公司發行的股本證券以實現其目標。本基金可能投資於任何市值的公司，但通常應投資於購買時市值為5億美元以上的公司。副投資經理有意將本基金的資產淨值最多50%投資於新興市場國家。

為尋求實現本基金的投資目標，副投資經理遵循以下投資過程，以識別可提供發展及提升流動互聯網、網路架構、網路基礎設施、人工智能、技術創新，以及支援、促進或受惠於新世代通訊和網路連接標準的更廣泛的生態系統（「新世代網絡連接」）投資參與的各類型公司：

- 定性業務分析：以識別作為新世代網絡連接主要推動者的公司，以及具備充分條件可從新世代網絡連接相關的新業務模式（例如：自動駕駛汽車或智能家居科技）中獲利的公司。
- 定量篩選：以識別及篩選副投資經理認為可能缺乏流動性或市值太細的股票；
- 策略性估值及分析：深入研究及分析有關公司，包括公司／業務模式、管理質素、競爭優勢及成功經驗，乃參照現有金融數據（例如：市場佔有率數據）而釐定；及

- 證券挑選及投資組合的結構：挑選能夠提供方案帶動新世代網絡連接的公司，副投資經理認為該等公司有潛力於三至五年內取得 50% - 100% 資本增值，並可根據證券的當前市場價格及指導買賣決策的前述分析釐訂入場價和離場價目標。

本基金尋求透過分散投資於不同國家及經濟界別以降低風險。儘管本基金可將其大部分資產靈活投資於某一個國家或地區，但其一般有意維持分散投資於不同國家及地理區域。

本基金可透過互聯互通機制（中華人民共和國與香港之間建立以准入對方股票市場的證券交易及結算互聯互通計劃）及透過合格境外投資者機制將其資產淨值最多 30% 直接投資於中國 A 股。

本基金不可將其資產淨值超過 5% 投資於在俄羅斯市場交易的證券。投資只會對在莫斯科證券交易所上市／買賣的證券作出。

本基金亦可以附屬形式投資於固定收益證券及貨幣市場工具。

本基金可將其資產淨值最多 10% 投資於固定收益證券。

本基金可將其資產淨值總計最多 10% 投資於其他集體投資計劃，而該等其他集體投資計劃本身可將其資產淨值最多 10% 投資於其他集體投資計劃。

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；及(iv)路博邁可持續排除政策。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」）（包括但不限於認股權證、權利、期權、可轉換債券及可轉換優先股、遠期貨幣合約）以達到投資、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）。

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，並不擬追蹤摩根士丹利所有國家世界指數（總回報，扣除稅項，美元）（MSCI All-Country World Index (ACWI) (Total Return, Net of Tax, USD)），其僅為表現比較目的而載於本文件。

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。

一般投資風險

本基金的投資的價值可能下跌，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會因諸如投資氣氛、政治和經濟狀況的轉變及公司特定因素等多種因素而隨著時間波動。

與新世代網絡連接相關的風險

由於市況及／或參與者迅速變化、更先進或更新的技術、新的競爭產品及／或現有產品的提升，新世代網絡連接相關公司的增長率可能會大幅波動。此界別的成功非常取決於專利和知識產權及／或牌照。新世代網絡連接相關公司的盈利能力可能因此等知識產權的損失或減損而受到不利影響。該等公司亦可能面臨無法預測的競爭變化。無法保證新世代網絡連接公司提供的產品或服務不會變得過時或受競爭產品的不利影響，或該等公司不會受到其他挑戰的不利影響，例如：行業內的不穩定、波動或整體下滑。新世代網絡連接相關公司亦可能受到監管風險、網絡安全風險、政府干預及政治風險的影響。

界別集中風險

本基金的投資集中於提供發展及提升新世代網絡連接投資參與的公司。本基金之價值或會較具更為分散的投資組合的基金更加波動。

國家集中度風險

儘管本基金具有環球投資領域，惟本基金時刻將其大部分資產投資於若干地區。本基金將承受更多該等地區的不利市場、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律、監管、經濟及社會風險。本基金集中於特定地區的價值或會較具更為分散的投資組合的基金更加波動。

新興市場國家風險

本基金可投資於新興市場國家，該等市場可能涉及較高的風險及投資於較發達市場通常不附帶的特殊考慮因素，例如：流動性風險、貨幣風險／管制、政治及經濟不確定性、法律及稅務風險、結算風險、託管風險及高程度波幅的可能性。

歐元、歐元區及歐洲聯盟穩定性的風險

鑑於對歐元區內若干國家的主權債務風險的憂慮持續，本基金於該區的投資可能承受較高的波動性、流動性、貨幣及違約風險。任何不利事件，如主權信貸評級下調或歐盟成員國退出歐元區，均可能對本基金的價值產生負面影響。

歐元區國家面臨的經濟及金融挑戰可能會繼續惡化或擴散至整個歐洲，或甚至歐洲以外地區。在該等情況下，國家可能希望離開歐元區，或可能最終導致違約。儘管歐洲國家的政府、中央銀行及其他監管機關可能已採取多項措施（例如：緊縮措施及改革）以緩解經濟及金融問題，但概不保證該等措施將達到理想結果。上述問題的影響可能重大，並且可能對本

基金的價值產生不利影響（例如：波動性、流動性及與在歐洲投資相關的貨幣風險有所增加）。

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。

與互聯互通機制相關的風險

互聯互通機制的相關規則及規例可能會變更，並可能具追溯效力。互聯互通機制須受額度限制所規限。如果通過計劃進行的交易被實施暫停，則本基金通過計劃投資於中國A股或進入中國市場的能力將受到不利影響。於該情況下，本基金實現其投資目標的能力將受到負面影響。

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。本基金可備有的股份類別，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。

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。

運用金融衍生工具相關的風險

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。運用對沖技術可能限制本基金的潛在升勢。概不保證該等對沖技術將會有效，而相關持倉的剩餘風險承擔可能仍未對沖。

固定收益證券及評級下調的風險

固定收益證券須承受發行人履行支付債務本金及利息之能力的風險（信貸風險），亦可能因利率敏感性、有關發行人借貸能力的市場看法及一般市場流通性等因素承受價格波動的風險（市場風險）。本基金可能投資於對利率敏感的固定收益證券。利率的上升一般會降低固定收益證券的價值，而利率的下降一般會增加固定收益證券的價值。因此，本基金的表現將部分取決於在嘗試將投資資本的相關風險盡量減少的同時，預測及應對市場利率波動，以及運

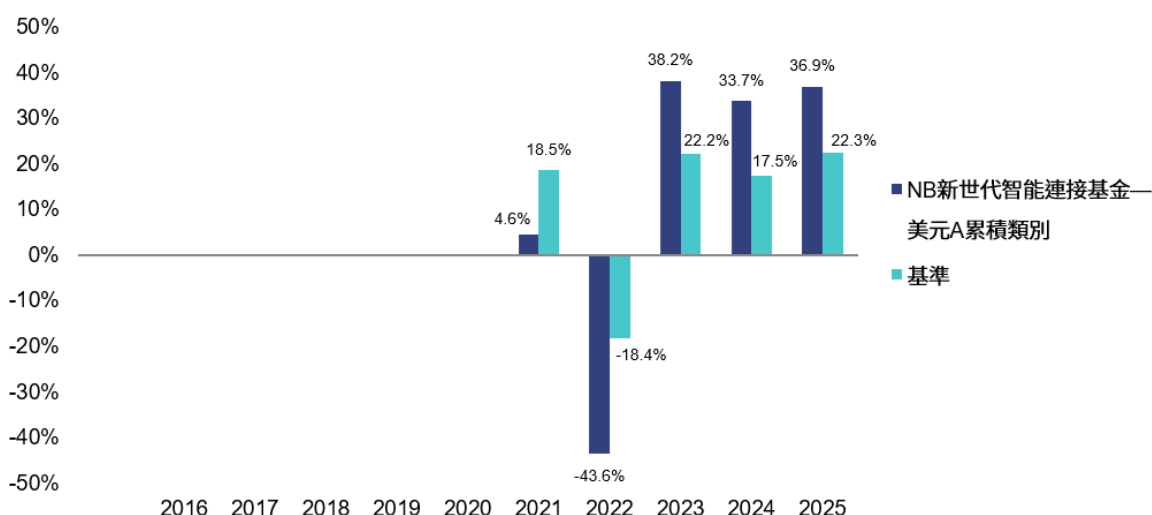
用適當策略獲取最大回報的能力。固定收益證券亦須承受評級下調的風險，有關下調可導致本基金價值出現大幅下跌。經理人或副投資經理未必能夠出售被下調評級的債務工具。

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每股資產淨值即時下跌。

任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能因對沖股份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非對沖股份類別為高。

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。
- 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。
- 本基金的基準指數是摩根士丹利所有國家世界指數（總回報，扣除稅項，美元）。
- 基金發行日期：2020 年
- 美元 A 累積類別發行日期：2020 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。
- 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。