これはマーケティングコミュニケーションです。最終的な投資決定を行う前に、ファンドの目論見書に加え、重要事項説明書（“KID”） または重要投資家情報説明書（“KIID”）を含むファンドの募集要項をご参照ください。投資家は原資産ではなく、ファンドのシェアを所有することになります。

2026 年 9 月 30 日

米国小型株式ファンド

日本円 I クラス（分配型）

MORNINGSTAR MEDALIST RATING™（モーニングスターメダリストレーティング）

Bronze

アナリスト主導（%）
100
データカバレッジ（%）
100

ファンドの目的

本ファンドは、財政的に安定した、十分な成長可能性を持つ小規模の米国企業に投資することにより、お客様の株式の価値を高めます。

運用チーム

Robert W. D'Alelio
ポートフォリオ・マネージャー

Brett Reiner
ポートフォリオ・マネージャー

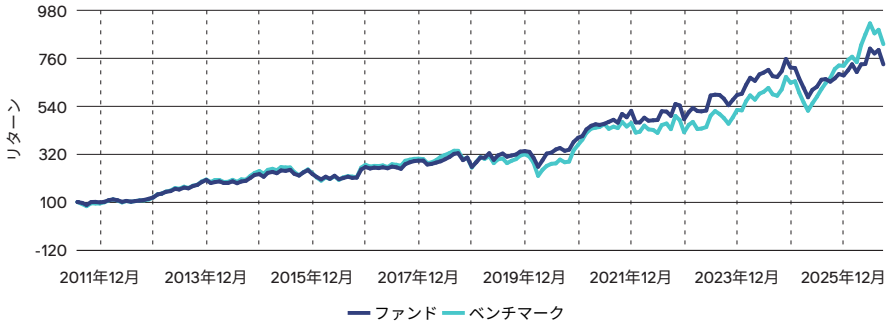
Gregory Spiegel
ポートフォリオ・マネージャー

ファンド概要

設定日（ファンド）	2011 年 7 月 1 日
設定日 (シェアクラス)	2011 年 7 月 29 日
基準通貨（ファンド）	USD
通貨（シェアクラス）	JPY
ファンド純資産額（USD 百万ドル）	417.85
基準価額（シェアクラス基準通貨）	7.35
ファンド籍	アイルランド
投資ビークル	UCITS
評価	日次
受渡（購入）	T+3
取引締切時間	15:00 （ダブリン時間）
監督機関	アイルランド中央銀行
管理手数料	0.85%
運用管理費用等（運用報酬含む）*	0.99%
初期購入手数料	0.00%
ﾌﾞﾙｰﾑﾊﾞｰｸﾞ	NBUSJID
ISIN	IE00B4TSG157
モーニングスター分類™／	米国小型株
ベンチマーク	Russell 2000 Index（米ドル建て税抜きトータル・リターンを各シェアクラスの通貨建てに換算したもの）

パフォーマンス推移（*設定日を 100 とする）

過去のパフォーマンスは将来のリターンを予測するものではありません。



このチャートは、当該ファンドの設定時を JPY 100 としてパフォーマンスの推移を示したもので、設定時のベンチマークを JPY 100 と仮定して運用パフォーマンスを比較したものです。

パフォーマンス（%）[1]	1 ヶ月 [2]	3 ヶ月 [2]	年初来 [2]	1 年 [2]	3 年 [3]	5 年 [3]	10 年 [3]	設定来 [3,4]
ファンド	-8.29	-9.01	7.49	12.19	8.40	9.55	13.28	14.04
ベンチマーク	-6.81	-10.38	13.71	23.22	19.32	13.43	14.33	14.94

12 ヵ月リターン（%）[1]	Sep16 Sep17	Sep17 Sep18	Sep18 Sep19	Sep19 Sep20	Sep20 Sep21	Sep21 Sep22	Sep22 Sep23	Sep23 Sep24	Sep24 Sep25	Sep25 Sep26
ファンド	29.73	18.56	-3.18	6.82	38.58	6.74	16.03	17.30	-3.21	12.19
ベンチマーク	33.69	15.86	-13.68	-2.38	55.68	-1.12	11.81	21.01	13.92	23.22

年別リターン（%）	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026[5]
ファンド	11.29	-9.78	27.68	18.37	31.36	-7.47	23.22	21.26	-5.03	7.49
ベンチマーク	10.31	-13.66	23.81	13.53	27.70	-9.21	24.38	23.86	12.08	13.71

2026 年 8 月 4 日付で、当社のブランド名を Neuberger Berman もしくは NB から Neuberger へ変更したことに伴い、当ファンドの名称も変更されました。
当ファンドはアクティブ運用であり、投資判断者の裁量にて運用されております。ベンチマークは比較目的のためにのみ表示しており、また、銘柄選択のユニバースとして使用されております。
2026 年 8 月 31 日がファンド休日であったため、ファンドのパフォーマンス計算期間は、同月 28 日から 9 月 30 日までとなります。ベンチマークの計算期間は、9 月 1 日から同月末までとなっております。

1 直近の月末までのパフォーマンス。年次リターンは各年末の NAV から算出。
2 直近の月末までの累積パフォーマンス。
3 計測期間を 1 年超えるものは年率化しています。
4 設定来から直近月末までのパフォーマンス。
5 本年のパフォーマンスは年初来の数値。

ファンドのパフォーマンスは 日本円 I クラス（分配型） の手数料控除後の数値です。また、投資家が当該クラスの申込みもしくは解約を行う際の手数料や費用については考慮されておりません。ファンドの基準通貨以外の通貨で購入する場合、通貨変動の結果としてリターンが増減する可能性があります。

保有上位 10 銘柄 （時価ベース，%）

	ファンド	ベンチマーク
White Mountains Insurance Group Ltd	2.05	0.00
Revvity, Inc.	1.95	0.00
Haemonetics Corporation	1.80	0.16
Valmont Industries, Inc.	1.67	0.00
Tidewater Inc	1.54	0.14
UGI Corporation	1.50	0.00
SPS Commerce, Inc.	1.48	0.10
AptarGroup, Inc.	1.44	0.00
Hagerty Inc Class A	1.43	0.00
Jack Henry & Associates, Inc.	1.42	0.00

連絡先

クライアントサービス: ClientServicesTelephone
E メール: Clientservices@nb.com
ウェブサイト: www.nb.com

通話は記録されています

※運用管理費用等（運用報酬含む）は、2025 年 12 月 31 日までの年間費用に基づきます。運用にかかる定期的な費用の発生により、投資価値や将来受け取れるリターンが低下することがあります。

この資料は機関投資家対象です。

2026 年 9 月 30 日

米国小型株式ファンド

日本円 I クラス（分配型）

リスクの考慮事項

マーケットリスク：企業の全体的な収益やグローバル経済についての市場の認識など、とりわけて市場要因のためにポジションの価値が変化するリスク。 **流動性リスク：**ファンドが公正市価で容易に投資を売却することができない可能性のリスク。極端な市況では、ファンドが償還要請に応じる能力に影響する可能性があります。 **小企業リスク：**小型株に投資する可能性のあるポートフォリオについては、小型株が小規模であること、市場や財務情報が限られていること、製品ラインが限定的であること、経営経験の浅さなどに関連する事業リスクが大きく、そのような投資では、著名な大型株において一般的想定されるリスクよりも大きなリスクが伴われます。 **カウンターパーティーリスク：**相手方が取引、契約やその他決済に当たっての支払い義務を期限日に履行しないリスク。 **オペレーショナルリスク：**資産の保護預かりに関連する手続き、システム上の不備やヒューマンエラーに加え外的要因などから生じる直接的または間接的損失のリスク。 **通貨リスク：**ファンドの基本通貨以外の通貨に投資する場合は為替リスクが存在します。為替レートの変動は投資リターンに影響を与える場合があります。記載されている過去のパフォーマンスは、当資料の対象になっているシェアクラスに基づいています。このシェアクラスの基本通貨がご投資いただいている通貨と異なる場合は、為替レートの変動により投資先の通貨に換算したときにパフォーマンスが上下する可能性があることをご了承ください。

デリバティブ（ヘッジ目的等）：当ファンドは、本項に記載されたリスクの一部から資産を保全することを目的として、特定の種類のデリバティブ商品を利用することができます。これらの利用の結果、レバレッジが生じます。レバレッジとは、投資家が実際に投資した金額を上回るエクスポージャーを得ることを可能にする投資手法をいいます。当ファンドによるレバレッジの利用により、お客様が保有する受益証券の価値は、上昇・下落のいずれの方向にも、より大きく変動する可能性があります。ただし、レバレッジは当ファンドの資産の 100%を上限としており、投資運用会社は、当ファンドによるデリバティブの利用が当ファンド全体のリスク特性を著しく変化させないように管理をします。当ファンドが利用できるデリバティブの種類の一覧については、目論見書をご参照ください。

リスクの詳細については、ファンドの目論見書、および該当する場合は KID または KIID 含む募集要項をご参照ください。

セクター配分（時価ベース，%）

	ファンド	ベンチマーク
資本財・サービス	22.73	13.97
金融	20.64	18.96
医療	14.37	20.80
情報技術	12.85	13.74
一般消費財・サービス	6.54	8.85
エネルギー	5.75	6.72
公益事業	5.57	2.72
素材	5.06	4.16
不動産	2.46	5.68
コミュニケーション・サービス	1.99	2.46
生活必需品	0.00	1.95
短期資産	2.04	0.00

資産概要

	ファンド
現金等（%）	2.04
保有上位 10 位銘柄の資産割合（%）	16.28

特性値

	ファンド	ベンチマーク
保有銘柄数	104	1,974
加重平均時価総額（百万米ドル）	5,949	3,867
予想 PER	17.99	27.41
予想 3-5 年 EPS 成長率（%）	12.24	14.76
配当利回り （%）	1.04	1.27
株価売上高倍率	2.42	1.69

リスク計測

	3 年
アルファ(%)	-7.11
トラッキングエラー（%）	7.60
ベータ	0.80
シャープレシオ	0.30
インフォメーション･レシオ	-1.44
決定係数（%）	82.25
標準偏差	15.95

この資料は機関投資家対象です。

2026 年 9 月 30 日

米国小型株式ファンド

日本円 I クラス（分配型）

I シェアクラスデータ

シェアクラス	通貨	設定日 (シェアクラス)	ISIN	ﾌﾞﾙｰﾑﾊﾞｰｸﾞ	VALOR	最低投資額
ユーロ I クラス（無分配型）	EUR	2013 年 8 月 6 日	IE00B3PY8J28	NBSEIAC	13296386	1,000,000
ユーロ I クラス（無分配型）（為替ヘッジなし）	EUR	2017 年 10 月 16 日	IE00B4NQT611	NBSEIAU	13296393	1,000,000
日本円 I クラス（分配型）（為替ヘッジなし）	JPY	2011 年 7 月 29 日	IE00B4TSG157	NBUSJID	13488455	100,000,000
米ドル I クラス（無分配型）	USD	2011 年 7 月 1 日	IE00B66ZT477	NBSCUIA	13296439	1,000,000
米ドル I クラス（分配型）	USD	2013 年 12 月 10 日	IE00BH2RF025	NBSCUID	23132035	1,000,000

シェアクラスの中には投資制限を受けるものがあります。詳しくはファンドの目論見書をご参照ください。
現地通貨以外のシェアクラスを購入する場合、為替コスト等により購入時のコストが多くかかる場合があります。

全用語集は、**www.nb.com/glossary** に記載されています。

この資料は機関投資家対象です。

2026 年 9 月 30 日

米国小型株式ファンド

日本円 I クラス（分配型）

当ファンドは SFDR の第 8 条の適用要件を満たしています。詳細はファンドの目論見書および www.nb.com でご覧いただけます。

重要な情報

パフォーマンスを除いたデータは、ファンド全体の数値であり、手数料やファンド費用などのシェアクラス固有のものを考慮したものではありません。
従って、手数料およびファンド費用や通貨の違いにより他のシェアクラスのパフォーマンスと異なる結果となる場合がございます。

出所：ニューバーガー・ヨーロッパ・リミテッドおよびモーニングスター・リミテッド
米国小型株式ファンドの副投資運用会社はニューバーガー・インベストメント・アドバイザーズ LLC およびニューバーガー・ヨーロッパ・リミテッドです。
ニューバーガー・インベストメント・ファンズ・ピーエルシー（当ファンド）は、アイルランド「譲渡可能証券の集団投資事業に関する 2011 年欧州共同体規則」（2011 年行政委任立法第 352 号）（修正を含む）における譲渡可能証券の集団投資事業（UCITS）としてアイルランド中央銀行（中央銀行）より認可を受けています。
本文書に記載したファンドは国により販売が認められない場合があり、また、全て種類の投資家には適さない場合があります。当ファンドの受益権については直接間接を問わず米国における募集もしくは販売または米国人に対する募集もしくは販売を行うことができません。詳細については最新の目論見書をご参照下さい。当ファンドは数か国で登録されています。詳細は http://www.nb.com/europe/literature.html に掲載する最新の登録国一覧でご確認下さい。
当社は本情報（第三者に関する情報を含みます）が正確または完全であることを表明しません。また、本情報を正確または完全であるものとして信頼性を保証はできません。本文書に記載した見解はニューバーガー・グループおよびその関係会社（ニューバーガー）の見解を反映したものであり、通知なしに変更される場合があります。
本文書はあくまで参考のために提供されるものであり、本文書に記載した有価証券の売買における勧誘とみなすことはできません。本文書は、ニューバーガー・ヨーロッパ・リミテッドが書面により許可した場合以外は、どの部分についてもいかなる場合を問わず複製することができません。当ファンドの受益権の募集は、当ファンドの目論見書、主要な投資家向け情報文書、最新の監査済年次会計書類およびその後に発行された半期会計文書のみに基づいて行われます。それらの文書は管理会社が下記アドレスにて無償で配布しており、または http://www.nb.com/europe/literature.html で入手することができます。ファンドによって支払われる手数料等によりファンドリターンが下がる場合があります。 ファンドが支払う特定の費用は、米ドル、ユーロ、英ポンド、スイスフラン、CNY、HKD、DKK、SGD、または他通貨で請求されます。為替レートの変動により、現地通貨に換算すると、これらの費用が増減する場合があります。
過去の実績は将来の成果を示唆するものではありません。投資上のリスク（流動性リスク、金利リスク、信用リスクおよび為替リスクを含みますがそれらに限りません）の詳細については最新の目論見書をご参照下さい。
当ファンドが支払われる配当または利子には源泉課税が適用される場合があります。ベンチマークは税効果を考慮しておらず、したがって本文書で説明したベンチマーク収益率には源泉課税額が反映されていません。投資目標およびパフォーマンス指標はあくまで目標値であり当ファンドのパフォーマンスを保証するものではありません。指数は管理することはできなく、運用の対象ではありません。また、指数に直接投資することはできません。指数の収益率は配当およびキャピタルゲインの再投資を前提としたものであり、ファンド収益とは異なり報酬または費用を反映していません。為替レートが不利な方向に動くことにより収益率の悪化および元本の毀損が生じる可能性があります。各ポートフォリオにおける投資については、当該ポートフォリオの基本通貨への完全なヘッジを行う場合があります。その場合、為替リスクは軽減されますが、同時にポートフォリオがカウンターパーティーのデフォルト等その他のリスクを負うこととなる場合があります。
毎月分配クラスおよび毎週分配クラスは収益から分配を行うものですが、元本の払戻しによる分配を行う場合もあり、その際は元本が減少します。これらのクラスに投資する場合、元本の払戻しは収益の分配と税務上の取扱いが異なるため税務上の助言を受ける必要があることを念頭に置く必要があります。C、C1、C2、E および B の各クラスの受益権については、当ファンドの目論見書に沿って投資運用会社に条件付後払申込手数料が支払われる場合があります。
当ファンドの解約が行われた場合、当ファンドは 3 営業日（取引日）以内に支払いを行なうよう努めますが、それが不可能な場合は 10 営業日以内に解約金を支払います。ただし当ファンドの目論見書に従って取引が一時的に中断している場合はその限りでありません。
スイスにおける代理人および支払代理人は succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich 所在の BNP パリバ・セキュリティーズ・サービシズです。スイス国内で（またはスイス国内から）募集または販売される当社のサブファンドの受益権に関する履行場所および裁判管轄権はスイスにおける代理人の所在地とします。当ファンドの目論見書、主要な投資家向け開示文書、当社の定款、当ファンドの最新の監査済年次会計書類およびその後に発行された半期会計文書はスイス国内の代理人から無償で入手することができます。
本文書は NB ヨーロッパが発行するものです。NB ヨーロッパは英国金融行動監視機構（FCA）の認可を受けて同機構の監督下にあり、The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, London, SW1E 6SQ を所在地としてイングランドおよびウェールズで登録されており、また、ドバイ金融サービス庁の監督を受けています。ニューバーガーは登録商標です。
モーニングスターアナリストレーティング™ およびモーニングスターレーティング™ はモーニングスターの登録商標であり 無断転載を禁じます。本文書に記載した情報は、(1) モーニングスターまたは同社に対するコンテンツ提供者が専有するものであり、(2) 複製または配布してはならず、(3) 正確性、完全性または適時性は保証されません。モーニングスターおよび同社に対するコンテンツ提供者はいずれも、本情報の利用により生じた損害または損失に対して責任を負いません。モーニングスターレーティングの過去の実績は将来の成果を保証するものではありません。モーニングスターアナリストレーティングおよびモーニングスターレーティングについての詳細な情報（レーティング手法を含みます）は請求により入手可能です。目論見書と併せて、該当する場合は関連する目論見書補足文書および重要事項説明書 (KID) または重要投資家情報説明書(KIID)をお読みください。これらの文書は当社ウェブサイト：www.nb.com/europe/literature でご覧いただけます。リスク情報、投資目的、各種手数料、経費、そのほかファンドに関する重要な情報は目論見書および目論見書補完文書に記載されています。2019 年 11 月 27 日付け欧州連合議会および欧州評議会規則（EU）2019/2088 に基づくサステナビリティ関連の事項と、金融サービス分野におけるサステナビリティ関連の情報開示に関しては、www.nb.com/europe/literature をご覧ください。ファンドへの投資を決定する際に投資家は、法的文書に記載されたファンドの特性や投資目的の全てを考慮していただく必要があります。

この資料は機関投資家対象です。