2026 年 08 月 28 日

NB 高收益債券基金

重要事項

1. 本基金主要投資於由(i)在美國設有總辦事處或從事其最主要部分的經濟活動的美國及外國公司；及(ii)美國政府及機構所發行，並主要以美元計值且在認可市場上市、買賣或交易的高收益固定收益證券。
2. 本基金可投資於低於投資級別的債務證券及抵押/證券化產品，因此可能承受較高的流動性、信貸、違約及利率風險。本基金也可投資於主權固定收益證券，並可能承受來自主權國家政治、社會和經濟變動的風險。
3. 本基金承受貨幣、貨幣對沖及抵押/證券化產品所附帶的風險。
4. 本基金可運用金融衍生工具以達到有效的投資組合管理及對沖目的，但將不會為投資目的而廣泛運用金融衍生工具。本基金可能承受較高的對手方、流動性、估值、波動性及場外交易風險，這些風險或會導致本基金蒙受顯著損失。
5. 就派息股份而言，本基金旨在每月派息，但派息率並無保證。本基金可酌情決定從本基金資本中撥付股息。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。
6. 投資者不應單靠本文件而作出任何投資決定。在作出任何投資決定前，請參閱基金章程以了解包括風險因素等詳情。

基金目標

本基金的投資目標是自高收益固定收益市場獲得可觀的總回報水平（收入加資本增值）。

管理團隊

Chris Kocinski, CFA
高級投資組合經理

Joe Lind, CFA
高級投資組合經理

Simon Matthews
高級投資組合經理

Steve Ruh
高級投資組合經理

基金要點

成立日期 (股份類別)	2010 年 01 月 11 日
基準貨幣(基金)	USD
貨幣(股份類別)	USD
基金管理資產總值(百萬美元)	1674.91
註冊地	愛爾蘭
投資工具	UCITS
估值	每日
規管機構	愛爾蘭中央銀行
管理費 [2]	1.20%
經常性開支(包括管理費)***	1.31%
基準 [1]	ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return, USD)

累計表現

此圖表顯示在基金成立日期投資 USD 100 於本基金之表現。

累計(%)	1 個月	3 個月	年初至今	1 年	3 年	5 年	成立至今*
美元 A 累積類別	1.14	0.95	2.06	4.00	23.93	14.92	113.19

年化(%)	1 年	3 年	5 年	成立至今*
美元 A 累積類別	4.00	7.41	2.82	4.65

曆年回報(%)	2021	2022	2023	2024	2025	年初至今
美元 A 累積類別	3.85	-12.40	10.72	7.42	7.73	2.06

過往的業績不保證將來的表現。 資料來源：路博邁。
表現回報乃截至 2026 年 08 月 28 日，以美元按資產淨值對資產淨值價格計算，並將收入用作再投資，但並未反映認購費。
投資者應參考認購章程有關基金所有股份類別費用及支出的資料。基金特徵數據截至 2026 年 8 月 31 日。因休市，基金表現數據截至 8 月 28 日，而基準數據則截至 8 月 31 日。
* 美元 A 累積類別類別之成立日：2010 年 01 月 11 日。^以上表現由 2010 年 01 月 11 日至該曆年年底。

首十大發行人% (按市場價值)

	基金
CCO Holdings LLC	1.55
TransDigm Inc	1.15
Bausch Health Companies Inc	1.15
OneMain Finance Corp	1.14
Venture Global LNG Inc	1.02
Six Flags Entertainment Corp	0.93
Centene Corp	0.92
Discovery Communications LLC	0.90
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	0.90
Starwood Property Trust Inc	0.87

存續期分佈%(按市場價值)

	基金
0 - 1 年	10.21
1 - 2 年	12.03
2 - 3 年	30.80
3 - 4 年	26.46
4 - 5 年	9.34
5 - 6 年	7.12
6 - 7 年	2.26
7 - 8 年	0.96
8 - 9 年	0.18
9 年或以上	0.64

2026 年 08 月 28 日

NB 高收益債券基金

首五大市場配值%(按市場價值)

	基金
美國	89.91
加拿大	3.14
法國	1.27
德國	0.77
盧森堡	0.64

首五大增持類別配置%(按市場價值)

	基金
資本物品	4.40
天然氣分銷	6.67
紙/包裝	4.00
超市及零售	4.81
消費品/服務	8.54

風險量度

	3 年
阿爾法值	-0.74
追蹤誤差(%)	0.46
貝他值	0.94
夏普比率	0.64
資訊比率	-2.15
R-次方(%)	99.04
標準差	4.10

證券信貸質素%(按市場價值)

	基金
BBB 級	1.60
BB 級	46.78
B 級	39.45
CCC 級	10.69
CC 級	0.10
C 級	0.00
D 級	0.64
未有評級	0.18
現金等值	0.56

信貸質素評級以 ICE 美銀美國高收益總指數的綜合評級為基礎。ICE 美銀綜合評級將根據截至每月最後營業日前第三個營業日(包括該日)可獲得的資訊，於當月的最後一個曆日每月進行更新。ICE 美銀綜合評級乃根據三間機構評級（若有評級）的平均值演算得出。一般而言，該綜合指數乃以穆迪、標準普爾及惠譽所給予評級的平均值作基礎。對於 ICE 美銀綜合指數並未給予評級的投資，則採用標準普爾的評級作為信貸質素評級的依據。如果標準普爾也未有作出評級，則可由投資經理給予相應的評級。由於沒有全國認定的評級組織（NRSO）參與計算信貸質素，相關投資組合持倉的評級不應被視為投資組合自身的評級。投資組合的投資、所持倉位的相關評級及信貸質素成分有可能隨時間而顯著變化。

債券摘要

	基金
加權平均到期年數	3.86
加權平均最差收益率(%)	7.05
加權平均到期收益率(%)	7.32
期權調整息差(點子)	234
加權平均存續期(年數)	3.04
現時加權平均收益率(%)	7.12
平均信貸質素評級	B+

收益率所示為投資組合的年度化收入預期，按估值日的毛值計算；該收益率並不保證，且可能會有所變動。短期市場波動及利率變化可能導致投資組合的收益及資本價值波動，從而可能降低未來的收益率

類別配置(%)(按市場價值)

	基金
多元化金融服務	8.62
消費品/服務	8.54
電訊	8.36
房地產/房屋建築/建築材料	7.69
能源	7.18
天然氣分銷	6.67
保健	6.18
賭場/住宿/消閒	5.57
超市及零售	4.81
資本物品	4.40

2026 年 08 月 28 日

NB 高收益債券基金

類別股份數據

	貨幣	資產淨值	ISIN	彭博代碼	成立日期 (股份類別)	每股派息	年化股息率 **
美元 A 累積類別	USD	21.34	IE00B12VW672	NBIHYUA ID	11-01-2010	-	-
美元 A (按月)派息類別	USD	6.78	IE00B4KRFX62	NBHYUAM ID	02-05-2012	0.043181	7.50%
美元 A (按週)派息類別	USD	6.51	IE00B88XV589	NHYUAWI ID	22-01-2013	0.009365	7.50%
美元 A 派息類別	USD	8.75	IE00B1G9WM36	NBHYADI ID	24-02-2012	0.118114	5.38%
貨幣對沖類別:							
澳元 A 累積類別#	AUD	17.46	IE00B5NTQ667	NBHYAAD ID	28-08-2012	-	-
澳元 A (按月)派息類別#	AUD	6.08	IE00B7VR8263	NBHYAAM ID	05-09-2012	0.042621	8.25%
加元 A (按月)派息類別#	CAD	6.18	IE00B8HXG658	NBHYACA ID	23-07-2013	0.039391	7.50%
歐元 A 累積類別#	EUR	22.42	IE00B12VWB25	NBIHYBA ID	03-05-2006	-	-
歐元 A (按月)派息類別#	EUR	5.49	IE00B4024J04	NBHYEAH ID	19-06-2012	0.034947	7.50%
英鎊 A 累積類別#	GBP	16.70	IE00B1G9WD45	NBHYSAA ID	27-04-2011	-	-
英鎊 A (按月)派息類別#	GBP	6.00	IE00BCDYX818	NBHGAMD ID	07-07-2014	0.038248	7.50%
港元 A (按月)派息類別#	HKD	6.14	IE00B87ZP976	NBHHAMD ID	14-09-2012	0.039129	7.50%
新加坡元 A 累積類別#	SGD	32.40	IE00B3VJ3Q31	NBHYSGA ID	09-03-2012	-	-
新加坡元 A (按月)派息類別#	SGD	12.44	IE00B513D147	NBHYSAH ID	30-03-2012	0.079225	7.50%
歐元 A 派息類別#	EUR	6.97	IE00B718SL89	NBHYEAI ID	24-02-2012	0.095320	5.45%
英鎊 A 派息類別#	GBP	8.02	IE00B1G9WG75	NBHYGAI ID	24-02-2012	0.108351	5.39%

部分所列類別股份須受限制請參閱本基金的基金說明書了解詳情。
認購前，請參閱招股章程。
完整的術語表請參閱 www.nb.com/glossary

**年化股息率 = (每股股息 ÷ 該月日數) x 365 ÷月終時資產淨值 x 100%。首月的日數乃自該類股份成立日期起計算。

請注意，股息率僅作說明用途，並不反映基金的回報率，也非引伸基金未來的股息率。派息率為正值並不代表獲得正回報。

本基金旨在定期分派股息，但股息額或股息率並無保證。就派息類別股份而言，本公司董事可酌情決定自相關基金的資本中支付股息。自資本中支付股息相等於退回或提取部分投資者原來的投資或歸屬於該原來投資的任何資本收益。該等股息有可能導致相關股份的資產淨值立即下跌。本公司董事可決定所分派的股息是否包括已實現資本收益及/或歸屬於相關股份類別的資本，以及所包括的比例。(注意重要事項 5)

對沖類別。以美元以外貨幣計價的對沖類別會與基金的基礎貨幣（即美元）作對沖。進一步詳情載於香港認購章程「股份類別對沖」一節。

***經常性開支是根據截至 2025 年 12 月 31 日止的支出計算的年度收費。

[1] 基準：州際交易所美銀美國高收益受限指數 (美元總回報)。投資者應注意，基金並非追蹤此指數的表現，本文所述指數僅用作比較表現。

[2] 佔基金資產淨值的百分比。

除非另有訂明，所有資料均截至 2026 年 08 月 28 日，且來自路博邁，貝萊德 Aladdin 及晨星有限公司。本文件僅供參考，並不是購買或出售基金的要約或邀請。本文所載內容並不構成投資建議，且與個別投資者的投資目標、財政狀況或特殊需要無關。投資者作出任何投資決定前，應閱覽本文件，以及香港認購章程和產品資料概要及風險因素，或尋求相關專業建議。認購章程和產品資料概要 可於本公司網站 www.nb.com 或向任何授權分銷商索取。

本文件由路博邁亞洲有限公司發行，且未經香港證券及期貨事務監察委員會（證監會）檢視。本基金已獲證監會認可，但該認可並非就本基金對任何特定投資者或特定類別投資者之適合性作出建議或認許。

投資附帶風險，且投資者有可能損失全部的投資。往績並非未來表現的指標。所提供的所示基金表現已扣除費用。投資的價值及由此而獲得的收入有可能波動，且並無保證。投資回報以計價貨幣計算。就以外幣計價的基金／股類而言，以美元／港元計價的投資者將因此承受匯率波動的影響。

所提供圖表、數據、觀點、預測及其他資料僅截至本文件發表之日，並將隨時改變，不作另行通知。個別股份價格／數據並不代表本基金的回報。

©2026。路博邁亞洲有限公司版權所有。

本基金符合歐盟對金融服務業永續性相關揭露規定（SFDR）第 8 條的要求。更多信息請參閱基金招股說明書和銷售文件及瀏覽 www.nb.com。

聯繫

客戶服務: +852 3664 8868
電郵: nbasiaclientservices@nb.com
網站: www.nb.com

下載基金銷售文件