

NB 全球高級浮息收入基金

美元 A (按月)派息類別

2025 年 04 月 30 日

基金目標

NB 全球高級浮息收入基金旨在產生收入，同時尋求保障投資者的資本。

本基金的投資經理透過分散投資於由北美及歐盟不同借款人及行業所發行，信用評級低於投資級別的高級抵押公司貸款，輔以選擇性投資於高級抵押債券，尋求達成投資目標。

本基金最終能否達到投資目標並沒有保證。

管理團隊

Stephen Casey

高級投資組合經理

Joseph Lynch

高級投資組合經理

Simon Matthews

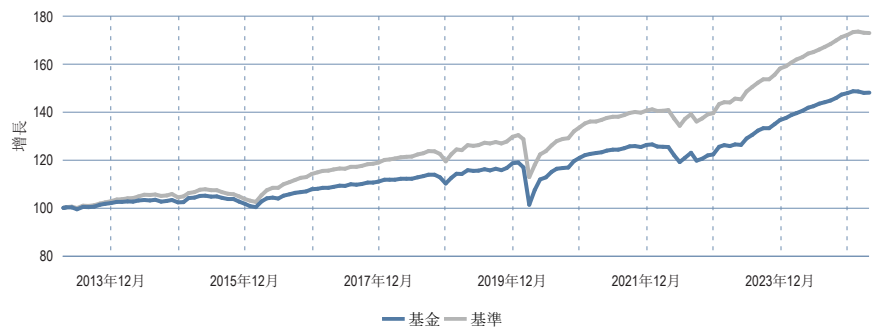
高級投資組合經理

基金要點

成立日期(基金)	2013 年 03 月 28 日
成立日期(股份類別)	2013 年 04 月 15 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)	384.97
資產淨值	7.85
註冊地	愛爾蘭
投資工具	QIAIF
估值	每日
結算(認購)	T+3
結算(贖回)	T+10
截止交易	15:00 (都柏林時間)
規管機構	愛爾蘭中央銀行
管理費	1.25%
經常性開支(包括管理費)*	1.40%
彭博代碼	NBGAUMD ID
ISIN	IE00B8809337
晨星基金組別™	環球/美國貸款
基準	Morningstar® LSTA® US Leveraged Loan Index

累計表現

往績不能預測未來的回報。



此圖表顯示在基金成立日期投資 USD 100 於本基金之表現，並將其與假設投資 USD 100 於基準的結果進行比較。

基金表現 (%)¹

	1 個月 ²	3 個月 ²	年初至今 ²	1 年 ²	3 年 ³	5 年 ³	10 年 ³	成立至今 ^{3,4}
基金	0.06	-0.40	0.15	5.40	5.72	6.65	3.51	3.32
基準	-0.05	-0.26	0.43	6.16	7.12	8.00	4.88	4.67

12 個月表現 (%)¹

	4 月 15 4 月 16	4 月 16 4 月 17	4 月 17 4 月 18	4 月 18 4 月 19	4 月 19 4 月 20	4 月 20 4 月 21	4 月 21 4 月 22	4 月 22 4 月 23	4 月 23 4 月 24	4 月 24 4 月 25
基金	-0.97	4.64	3.11	3.22	-7.20	14.77	1.77	0.91	11.09	5.40
基準	-0.21	8.06	4.41	4.24	-6.61	16.10	2.95	3.39	11.97	6.16

曆年回報(%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025 ⁵
基金	6.03	2.96	-0.76	7.72	1.99	4.40	-3.15	11.79	8.23	0.15
基準	10.16	4.12	0.44	8.64	3.12	5.20	-0.77	13.32	8.95	0.43

本基金採取主動管理方式，這表示由投資經理全權酌情篩選投資。本基金不受其基準指數成分的約束，而基準指數僅作為比較表現的用途。

¹ 截至最近期的月終表現。12 個月表現基於月末資產淨值計算。

² 所示為累計表現，而不是年化表現。

³ 表現超過一年為年化表現。

⁴ 所示為由 2013 年 04 月 15 日截至最新月終的累計表現。

⁵ 最新曆年表現是截至最新一年表現。

以上基金表現為美元 A (按月)派息類別的數據，並已扣除費用。以非本基金基準貨幣進行認購的投資者請注意，匯率波動可能導致回報上升或下跌。**基金表現未扣除投資者在認購或贖回股份時的任何佣金或成本。**

主要特點

	基金
現時投資組合收益率(%)	7.75
加權平均到期收益率(%)	8.74
存續期(年數)	0.29
投資數目	341
發行人數目	288
平均信貸質素評級	B
加權平均價格(美元)	96.57

現時投資組合收益率為投資組合所持投資的市場價值加權平均現時收益率，將票息(基本利率加上息差)除以現價而計算得出，未有計入任何基金開支或所支付的銷售費用，有關開支及費用將降低收益。本基金的現時收益率將每月波動。現時收益率應被視為本基金投資收益率的預測，且未必與各類別股份的已變現派息率相同。您應參閱本基金的章程以了解有關本基金股息與派息政策的額外資料。**往績並不反映未來的表現。**

首十大標準普爾成分類別% (按市場價值)

	基金
軟件	12.22
保健供應商及服務	6.60
石油、天然氣及消耗燃料	4.82
多元化電訊服務	4.79
貿易公司與分銷商	4.51
專業服務	3.99
機械	3.93
容器與包裝	3.77
資本市場	3.43
酒店、餐館及消閒	3.39

持股不包括現金

聯繫

客戶服務 (新加坡): +65 6645 3786

客戶服務 (香港): +852 3664 8868

電郵: nbasiaclientservices@nb.com

網站: www.nb.com

第 1 頁(共 4 頁)

*經常性開支是根據截至 2024 年 12 月 31 日止年度支出計算的年度收費。

僅供熟練投資者使用

NB 全球高級浮息收入基金

美元 A (按月)派息類別

2025 年 04 月 30 日

首十大發行人% (按市場價值)

	類別	基金
Lumen Technologies	多元化電訊服務	1.13
CSC Holdings LLC	傳媒	0.81
Zayo Group	多元化電訊服務	0.79
Brock Holdings III	建造及工程	0.75
Bass Pro	專門零售	0.70
Altice France	多元化電訊服務	0.67
Action	多元化零售	0.65
RealPage Inc	軟件	0.65
Athenahealth Group Inc	保健科技	0.65
Internet Brands	軟件	0.64

持股不包括現金

貨幣配置%(按市場價值)

	基金
歐元	1.63
英鎊	0.14
美元	98.24

持股不包括現金

證券信貸質素%(按市場價值)

	基金
BBB 級	0.16
BB 級	20.01
B 級	71.82
CCC 及以下	5.92
不適用	1.10

持股不包括現金

風險量度

	3 年
阿爾法值	-1.31
追蹤誤差(%)	0.67
貝他值	1.00
夏普比率	0.32
資訊比率	-2.08
R-次方(%)	96.74
標準差	3.90

證券分佈% (按市場價值)

	基金
有抵押貸款	95.62
有抵押債券	2.22
擔保貸款憑證	1.16
股票	1.00

持股不包括現金

NB 全球高級浮息收入基金

美元 A (按月)派息類別

2025 年 04 月 30 日

A 類別股份數據

股份類別	貨幣	成立日期 (股份類別)	ISIN	彭博代碼	基金價格	最後分派	年化股息率
澳元 A (按月)派息類別 [#]	AUD	23-04-2013	IE00B9JF3J89	NBGAAMI ID	7.29	0.050915	15.72%
加元 A 派息類別 [#]	CAD	11-06-2013	IE00B9Z1PK53	NBGSCAD ID	8.87	0.130078	5.86%
人民幣 A (按月)派息類別 [#]	CNY	22-07-2013	IE00B98DF427	NBGRAMI ID	81.99	0.572798	8.50%
歐元 A (按月)派息類別 [#]	EUR	07-05-2013	IE00B989RL17	NBGEAMI ID	6.51	0.045496	8.50%
歐元 A 累積類別 [#]	EUR	24-04-2013	IE00B7MSQ790	NBGAEUA ID	12.31	-	-
英鎊 A (按月)派息類別 [#]	GBP	12-04-2013	IE00B820HX59	NBGGAMI ID	7.36	0.051431	8.50%
港元 A (按月)派息類別 [#]	HKD	23-04-2013	IE00B98WSP13	NBGHAMA ID	7.47	0.052218	8.50%
新加坡元 A (按月)派息類別 [#]	SGD	12-06-2013	IE00B98XTX94	NBGSAMI ID	15.04	0.105051	8.50%
美元 A (按月)派息類別	USD	15-04-2013	IE00B8809337	NBGAUMD ID	7.85	0.054862	8.50%
美元 A 累積類別	USD	23-04-2013	IE00B7JT2L16	NBGAUSA ID	14.85	-	-
美元 A 派息類別	USD	18-04-2013	IE00B98W2N73	NBGSUAD ID	9.08	0.132345	5.83%

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。
以非本幣進行認購的投資者請注意，貨幣及匯率波動可能導致認購費用增加或減少。

認購前，請參閱招股章程。

完整的術語表請參閱 www.nb.com/glossary

對沖類別。以基礎貨幣以外貨幣計價的對沖類別會與基金的基礎貨幣作對沖。進一步詳情載於認購章程「股份類別對沖」一節。

基金價格乃截至本便覽的發出日期。請注意，上表所示的最後派息是指各相關類別股份於上一次派息日(每月、每週、每季、每半年或每年)的每股分派股息，日期各有不同並有可能有別於本便覽的發出日期。

所示的年度收益率為派息率，是將股息乘以分派期，然後除以上一次派息日時的資產淨值再乘以 100%計算得出。以上數據僅作參考，也非顯示投資者日後可自本基金獲得的股息回報。

就派息類別股份而言，本公司董事有可能酌情決定自本基金的資本分派股息。自資本分派股息相當於退回或提取投資者原來所作投資或可歸屬於該筆投資的任何資本增值之一部分。該等股息有可能導致相關類別股份的資產淨值即時下降。並非所有類別股份均會派息，而派息率並無保證。派息率為正值並不代表獲得正回報，而部分所示的類別股份可能受額外限制約束，請參閱本基金的章程以了解詳情。

風險考慮

市場風險:一項持倉因相關市場因素，其中包括企業的整體表現及市場對全球經濟情況的理解而引致價值變動的風險。

流動性風險:本基金未必能夠以公平市場價值隨時出售一項投資的風險。在極端市場情況下，此風險可能影響本基金應要求償付贖回的能力。

信貸風險:債券發行人可能未能償付利息或償還債務引致本基金蒙受暫時或永久虧損的風險。

利率風險:利率變動影響固定利率債券的價值之風險。

對手方風險:對手方未能於到期日就一項買賣、合約或其他交易履行支付義務的風險。

營運風險:因程序、人事及系統不完善或失效，包括與穩當看管資產相關或出於外部事件而引致的直接或間接損失的風險。

衍生工具風險:本基金獲許可使用若干種類的金融衍生工具(包括若干複雜的工具)，如此可能顯著增加本基金的槓桿，可能導致您的股份價值大幅變動。基金透過使用金融衍生工具可能涉及重大損失風險。投資者應注意，本基金可能透過主要地投資於金融衍生工具以達到其投資目標，使用金融衍生工具附帶若干投資風險。基金透過使用金融衍生工具可能涉及重大損失風險。

外匯風險:投資者以本基金基礎貨幣以外的貨幣認購本基金將承受外匯風險。匯率變動可能影響投資回報。所示過去表現為本基金便覽所敘述類別股份的數據。若此類別股份的計值貨幣不同於您的當地貨幣，您便應留意一旦兌換為您的當地貨幣時，所示表現可能因匯率波動而上升或下跌。

有關這些風險和其他風險的完整資訊，請參閱基金招股說明書。

ESG (環境、社會及公司治理)相關披露

本基金遵循歐盟《可持續金融披露規定》(Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR)，且被分類為須符合 SFDR 第 8 條披露規定的基金。路博邁認為環境、社會和管治(ESG)特點與任何其他特點一樣，應以適合特定資產類別、投資目標和每種投資策略風格的方式納入。

NB 全球高級浮息收入基金

美元 A (按月)派息類別

2025 年 04 月 30 日

重要資訊

除表現數據以外，所顯示的資料均為基金組合配置並不屬於個別股份類別，且未反映不同股份類別的費用及開支。不同股份類別的表現數據亦基於不同費用，支出以及貨幣也有差異。

資料來源：路博邁，貝萊德 Aladdin 及晨星有限公司。

本基金是路博邁投資基金 II 的子基金，獲愛爾蘭央行授權根據《愛爾蘭公司法》（Companies Act 2014）第 24 節，僅供合資格的投資者投資。請參閱基金章程以瞭解符合資格的條件。本文件所載資訊並不構成投資意見或投資建議，僅為基金若干重要方面的簡述。投資者應閱讀載於我們網站的招股章程：www.nb.com/europe/literature。投資目標，風險資訊，費用和開支等基金重要資訊可以在基金章程中找到。

Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited 可能決定終止在所有或個別國家/地區營銷其基金的安排。

本文件僅供參考，本文件的任何內容均不構成任何投資、法律、會計、稅務意見或買賣或持有證券的建議。

我們對相關資訊（包括任何第三方資訊）的準確完整性的並無作出聲明，因此不應依賴該等資訊。

我們並未作出有關任何投資或策略是否適合特定投資者的建議或意見。本文件的接收者應作出其認為對任何投資進行獨立評估屬必需的任何調查，並應諮詢其法律顧問及財務、精算、會計、監管及稅務顧問，評估任何該等投資。

不應假定本文內提及或描述的證券、公司、行業或市場的任何投資已經或將會盈利。投資者未必能夠全數收回投入的金額。

本基金所支付的費用和收費將引致您的投資回報下降。本基金支付的若干費用將以美元、歐元、英鎊、瑞士法郎、人民幣、港元、丹麥克朗、新加坡元或其他貨幣收取，而匯率波動可能導致這些費用在兌換為您的本幣時增加或減少。

所有資訊均為截至本資料發佈時的最新資訊，可能會有所更改，恕不另行通知。

本文件所述的基金僅可在允許發售或出售該等基金的司法權區或向允許向其發售或出售該等基金的人士發售或出售。基金的任何推廣活動僅可在相關推廣活動遵循適用的司法權區規則及法規的前提下開展。

過往業績並非當前或未來業績的可靠指示。投資價值可能會上升或下跌，投資者可能無法收回投入的任何金額。業績數據並未考慮投資者在認購或贖回股份招致的佣金及成本。

稅務處理取決於每位投資者的特定情況，可能各有不同，因此，建議投資者尋求獨立的稅務意見。

對基金的投資不應構成投資者的投資組合的主要部分，亦可能不適合所有投資者。多元化及資產類別配置無法保證盈利或免遭損失。

針對以香港、中華人民共和國（「中國」）及臺灣的熟練投資者之重要資料：

本檔由路博邁亞洲有限公司（下稱“NBAL”）擬備，NBAL 由香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）發牌及規管，可從事香港證券及期貨條例（香港法例第 571 章）（下稱“SFO”）所界定的第 1 類、第 4 類及第 9 類受監管活動。

香港：本文件的內容未經任何香港監管機構審閱。請注意除 SFO 內表 1 第 1 部分所界定的「專業投資者」外，不可透過本文件或任何其他文件，在香港提供或出售證券。

中華人民共和國（「中國」）：本文件所提及的證券（如有）並非在中國直接或間接向中國任何的法人或自然人，或出於該等法人或自然人之利益提供或出售。此外，在未經中國政府事先作出所有必須的批准（無論是通過法令或其他規定）前，任何中國的法人或自然人不得直接或間接購買該等證券或獲得該等證券中的任何受益權益。

臺灣：本文件所提及的任何證券，只可根據臺灣《境外基金管理辦法》中關於私人配售的條款，以私人配售的方式，向銀行、證券公司、信託企業、金融控股公司及其他合格實體或機構（統稱「合格機構」），以及其他符合特定條件的實體和個人（統稱「其他合格投資者」）提供，不得在臺灣以其他方式提供或銷售有關證券。買入有關證券的合格機構或其他合格投資者，除透過贖回、轉讓予合格機構或其他合格投資者、因法例施行而轉讓，或經臺灣金融監督管理委員會批准的其他方式外，不可出售或以其他方式出讓該等證券。

針對新加坡、汶萊、泰國、印度尼西亞、菲律賓及馬來西亞的熟練投資者之重要資料：

本文件由 Neuberger Berman Singapore Pte. Limited (NBS) 發出，該公司現時根據新加坡《證券與期貨法》2001（下稱“SFA”）從事受規管的基金管理活動，並根據新加坡《財務顧問法》2001（下稱“FAA”）的第 20 節(1)(d)，以獲豁免財務顧問的身份營運。根據 FAA，NBS 的財務顧問服務豁免 FAA 第 34、36 和 45 條規定，乃提供予認可或專業投資者（按 SFA 第 4A 節所界定）。

新加坡：本文件主旨所提及的任何要約或邀請，只可針對若干人士及機構，不得針對零售公眾。此外，與本要約有關而發出的本文件或任何書面材料，並非《新加坡證券與期貨法》2001（下稱“SFA”）所界定的招股章程。相應地，根據 SFA 與招股章程內容有關的法律責任並不適用。獲提供本文件的人士，應小心考慮究竟有關投資（倘有）是否適合。

本文件及與提供或出售，或邀請認購或購買證券有關的任何其他文件或資料，均不可直接或間接向新加坡公眾或任何人士傳閱或分發，有關證券也不可直接或間接向新加坡公眾或任何人士提供或出售，或將之作為任何認購或購買的邀請，除非為(i)SFA 第 304 節所界定的機構投資者；(ii)SFA 第 305 節(1)所界定的「相關人士」；(iii) SFA 第 305 節(2)所界定的任何人士；或(iv)其他依照及根據 SFA 任何其他適用規定之情況。

投資組合乃證券及期貨（投資要約）（集體投資計劃）規則表 6 內的受限制計劃。提供、持有及其後轉讓有關股份，均受 SFA 的限制和條件所約束。您應小心考慮究竟您是否獲准（根據 SFA 及任何適用於您的法例或規則）投資於該等股份，而究竟任何該等投資是否適合您，倘若有任何疑問，您應諮詢您的法律或專業顧問。路博邁是註冊商標。

汶萊：NBS 並未根據汶萊《證券市場法令 2013》持有資本市場服務牌照，因此無法在汶萊向客戶提供投資建議或開展投資業務。通過請求或接受 NBS 提供的金融產品信息，您即同意、聲明並保證您是在汶萊以外的地區使用我們的服務或接收信息，並根據適用的合同中所述的外國法律來約束訂立條款。本文件並不構成汶萊《證券市場法令 2013》意義上的要約或廣告，且不得分發或傳閱給汶萊境內的任何人，除非是該文件的預期接收人。

泰國：本文件未經證券及交易委員會（Securities and Exchange Commission）批准，該委員會不會對文件內容負責。有關股份在泰國不得提供予公眾購買，而本文件僅擬提供予收件人閱讀，不得轉交予一般公眾或向其發出或展示。

印度尼西亞：本文件並不構成在印度尼西亞出售證券的要約或買入證券的遊說。

菲律賓：此處所提供或出售的股份並未根據證券規則守則（Securities Regulation Code）於證券及交易委員會（Securities And Exchange Commission）註冊，除非提供或出售有關股份符合豁免交易的規定，否則在未來任何的提供或出售須符合守則下的註冊要求。

馬來西亞：由於未根據《馬來西亞資本市場與服務法案 2007》第 212 條獲得馬來西亞證券委員會的認可，亦不會將本文件提交或註冊至馬來西亞證券委員會，因此本文所述的股份並未且不會被視為在馬來西亞發行、提供、出售或供認購。本文件或與之相關的任何文件或其他材料均不得在馬來西亞分發、促使分發或傳播。

本文件乃 NBAL 或 NBS 基於保密的基礎向「認可投資者」（“accredited investor”）、「機構投資者」（“institutional investor”）、「專業投資者」（“professional investor”）、「QPI」、「熟練投資者」（“sophisticated investor”）、「批發投資者」（“wholesale investor”）及/或其他該等合格人士（上述各類投資者根據下列相關司法管轄區的法例而界定，而所有類別一般統稱為「熟練投資者」），以一對一的方式作為說明和討論而提供。本文件僅擬向獲提供本文件的熟練投資者發出，必須嚴格保密，且在任何情況下，不得全部或局部複製或再分發，而其內容也不得向任何其他人士（該等熟練投資者的代理或顧問除外）披露。

此乃中文譯本，中英文本如有歧異，應以英文本為準。

© 2025 Morningstar. 保留所有權利。本文所載資訊：(1) 為晨星及/或其內容提供商的專有資訊；(2) 不得複製或分發；及(3) 概不保證其準確性、完整性或及時性。晨星或其內容提供商對因使用該資訊產生的任何損失或損害概不負責。過往業績並非未來業績的保證。

有關晨星評級包括基金組別評級方法之詳細資料，請參閱 <https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance-Disclosure/default.aspx>

未經路博邁事先書面同意，本文件的任何部分不得以任何方式複製。

「路博邁」名稱及徽標是路博邁集團的註冊服務標記。

© 2025 路博邁。