2026 年 08 月 28 日

NB 高收益债券基金

重要事项

1. 本基金主要投资于由(i)在美国设有总办事处或从事其最主要部分的经济活动的美国及外国公司；及(ii)美国政府及机构所发行，并主要以美元计值且在认可市场上市、买卖或交易的高收益固定收益证券。
2. 本基金可投资于低于投资级别的债务证券及抵押/证券化产品，因此可能承受较高的流动性、信用、违约及利率风险。本基金也可投资于主权固定收益证券，并可能承受来自主权国家政治、社会和经济变动的风险。
3. 本基金承受货币、货币对冲及抵押/证券化产品所附带的风险。
4. 本基金可运用金融衍生工具以达到有效的投资组合管理及对冲目的，但将不会为投资目的而广泛运用金融衍生工具。本基金可能承受较高的对手方、流动性、估值、波动性及场外交易风险，这些风险或会导致本基金蒙受显著损失。
5. 就派息股份而言，本基金旨在每月派息，但派息率并无保证。本基金可酌情决定从本基金资本中拨付股息。从资本金额中拨付的股息相当于退还或提取投资者的部分原投资额或应占该原投资额的任何资本收益。该等股息或会导致相关股份的资产净值即时下跌。
6. 投资者不应单靠本文件而作出任何投资决定。在作出任何投资决定前，请参阅基金章程以了解包括风险因素等详情。

基金目标

本基金的投资目标是自高收益固定收益市场获得可观的总回报水平（收入加资本增值）。

管理团队

Chris Kocinski, CFA
高级投资组合经理

Joe Lind, CFA
高级投资组合经理

Simon Matthews
高级投资组合经理

Steve Ruh
高级投资组合经理

基金要点

成立日期 (股份类别)	2010 年 01 月 11 日
基准货币(基金)	USD
货币(类别股份)	USD
基金管理资产总值(百万美元)	1674.91
注册地	爱尔兰
投资工具	UCITS
估值	每日
规管机构	爱尔兰中央银行
管理费 [2]	1.20%
经常性开支(包括管理费)***	1.31%
基准 [1]	ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return, USD)

累计表现

此图表显示在基金成立日期投资 USD 100 于本基金之表现。

累计(%)	1 个月	3 个月	年初至今	1 年	3 年	5 年	成立至今*
美元 A 累积类别	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 累积类别	4.00	7.41	2.82	4.65

历年回报(%)	2021	2022	2023	2024	2025	年初至今
美元 A 累积类别	3.85	-12.40	10.72	7.42	7.73	2.06

过往的业绩不保证将来的表现。 资料来源：路博迈。
表现回报乃截至 2026 年 08 月 28 日，以美元按资产净值对资产净值价格计算，并将收入用作再投资，但并未反映认购费。基金特征数据截至 2026 年 8 月 31 日。因休市，基金表现数据截至 8 月 28 日，而基准数据则截至 8 月 31 日。
投资者应参考认购章程有关基金所有股份类别费用及支出的资料。
* 美元 A 累积类别类别之成立日：2010 年 01 月 11 日。^以上表现由 2010 年 01 月 11 日至该曆年年底。

前十大发行人% (按市场价值)

	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

存续期分布%(按市场价值)

	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 高收益债券基金

前五大市场配值%(按市场价值)

	基金
美国	89.91
加拿大	3.14
法国	1.27
德国	0.77
卢森堡	0.64

前五大高配类别配置%(按市场价值)

	基金
资本物品	4.40
天然气分销	6.67
纸/包装	4.00
超市及零售	4.81
消费品/服务	8.54

风险量度

	3 年
阿尔法值	-0.74
追踪误差(%)	0.46
贝他值	0.94
夏普比率	0.64
信息比率	-2.15
R-次方(%)	99.04
标准差	4.10

证券信贷素质%(按市场价值)

	基金
BBB 级	1.60
BB 级	46.78
B 级	39.45
CCC 级	10.69
CC 级	0.10
C 级	0.00
D 级	0.64
未有评级	0.18
现金等值	0.56

信用素质评级以 ICE 美银美国高收益总指数的综合评级为基础。ICE 美银综合评级将根据截至每月最后营业日前第三个营业日(包括该日)可获得的资讯，于当月的最后一个历日每月进行更新。ICE 美银综合评级乃根据三间机构评级（若有评级）的平均值演算得出。一般而言，该综合指数乃以穆迪、标准普尔及惠誉所给予评级的平均值作基础。对于 ICE 美银综合指数并未给予评级的投资，则采用标准普尔的评级作为信用素质评级的依据。如果标准普尔也未有作出评级，则可由投资经理给予相应的评级。由于没有全国认定的评级组织（NRSO）参与计算信用素质，相关投资组合持仓的评级不应被视为投资组合自身的评级。投资组合的投资、所持仓位的相关评级及信用素质成分有可能随时间而显着变化。

债券摘要

	基金
加权平均到期年数	3.86
加权平均最差收益率(%)	7.05
加权平均到期收益率(%)	7.32
期权调整息差(基点)	234
加权平均存续期(年数)	3.04
现时加权平均收益率(%)	7.12
平均信用素质评级	B+

收益率显示为投资组合的年度化收入预期，按估值日的毛值计算；该收益率并不保证，且可能发生变动。短期市场波动和利率变化可能导致投资组合的收益和资本价值波动，进而可能降低未来的收益率。

类别配置(%)(按市场价值)

	基金
多元化金融服务	8.62
消费品/服务	8.54
电信	8.36
房地产/房屋建筑/建筑材料	7.69
能源	7.18
天然气分销	6.67
保健	6.18
赌场/住宿/消闲	5.57
超市及零售	4.81
资本物品	4.40

2026 年 08 月 28 日

NB 高收益债券基金

类别股份数据

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

部分所列类别股份须受限制请参阅本基金的基金说明书了解详情。
认购前，请参阅招股章程。
完整的术语表请参阅 www.nb.com/glossary

**年化股息率 = (每股股息 ÷ 该月日数) x 365 ÷月终时资产净值 x 100%。首月的日数乃自该类股份成立日期起计算。

请注意，股息率仅作说明用途，并不反映基金的回报率，也非引伸基金未来的股息率。派息率为正值并不代表获得正回报。

本基金旨在定期分派股息，但股息额或股息率并无保证。就派息类别股份而言，本公司董事可酌情决定自相关基金的资本中支付股息。自资本中支付股息相等于退回或提取部分投资者原来的投资或归属于该原来投资的任何资本收益。该等股息有可能导致相关股份的资产净值立即下跌。本公司董事可决定所分派的股息是否包括已实现资本收益及/或归属于相关股份类别的资本，以及所包括的比例。 (注意重要事项 5)

对冲类别。以美元以外货币计价的对冲类别会与基金的基础货币（即美元）作对冲。进一步详情载于香港认购章程「股份类别对冲」一节。

***经常性开支是根据截至 2025 年 12 月 31 日止的支出计算的年度收费。

[1] 基准：洲际交易所美银美国高收益受限指数 (美元总回报)。投资者应注意，基金并非追踪此指数的表现，本文所述指数仅用作比较表现。

[2] 占基金资产净值的百分比。

除非另有订明，所有资料均截至 2026 年 08 月 28 日，且来自路博迈，贝莱德 Aladdin 及晨星有限公司。本文件仅供参考，并不是购买或出售基金的要约或邀请。本文所载内容并不构成投资建议，且与个别投资者的投资目标、财政状况或特殊需要无关。投资者作出任何投资决定前，应阅览本文件，以及香港认购章程和产品资料概要及风险因素，或寻求相关专业建议。认购章程和产品资料概要 可于本公司网站 www.nb.com 或向任何授权分销商索取。

本文件由路博迈亚洲有限公司发行，且未经香港证券及期货事务监察委员会（证监会）检视。本基金已获证监会认可，但该认可并非就本基金对任何特定投资者或特定类别投资 者之适合性作出建议或认许。

投资附带风险，且投资者有可能损失全部的投资。往绩并非未来表现的指标。所提供的所示基金表现已扣除费用。投资的价值及由此而获得的收入有可能波动，且并无保证。投资回报以计价货币计算。就以外币计价的基金／股类而言，以美元／港元计价的投资者将因此承受汇率波动的影响。

所提 供图表、数据、观点、预测及其他资料仅截至本文件发表之日，并将随时改变，不作另行通知。个别股份价格／数据并不代表本基金的回报。

©2026。路博迈亚洲有限公司版权所有。

本基金符合欧盟对金融服务业可持续性相关披露规定（SFDR）第 8 条的要求。更多信息请参阅基金招股说明书和销售文件及访问 www.nb.com。

联系

客户服务: +852 3664 8868
电邮: nbasiaclientservices@nb.com
网站: www.nb.com

下载基金销售文件