2026 年 09 月 30 日

# NB 企業混合債券基金

**重要事項**

1.本基金將主要投資於由企業發行人發行的投資級別及低於投資級別的混合債券。企業混合證券是由非金融公司發行的高度結構性的工具，結合了股票和固定收益的特點，並達致具吸引力水平的總回報（收入及資本增值）。

2. 企業混合證券涉及一系列特殊風險，其中包括：息票遞延風險：息票支付可由發行公司酌情決定延遲而不觸發違約。延期風險：企業混合債券可於發行人選擇的指定日期贖回，而投資者會面臨潛在的不可贖回風險。提前贖回風險大多數混合債券均允許發行人在特定情況下於到期期限前贖回證券。次級順序：倘若發生破產，優先債券的持有人將可首先對發行人的資產索償。因此，企業混合債券的收回率將顯著低於優先債券的收回率，並可能導致本基金損失其全部或部分原有投資。

3. 本基金可投資於較低評級（即低於投資級別）及／或未獲評級的債務證券。該等證券的價格可能反覆不定，因此涉及較低評級證券風險及波動性風險。本基金可投資於固定收益證券，包括企業混合債券，因此涉及信貸風險、較低評級證券風險及信貸評級風險。本基金可能無法隨時按公平市值出售投資，從而影響在極端市況下應付贖回要求的能力，因此涉及流動性風險。本基金有時可能會在相對有限數目的行業或界別持有大額持倉，因此承受集中風險。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，因此承受貨幣風險及貨幣對沖風險。

4. 本基金可為對沖、有效管理投資組合及／或投資目的而運用金融衍生工具，因此可能承受較高的交易對手/信貸、流動性、估值、波動性及場外交易風險。預期的衍生工具風險承擔淨額最高可達本基金資產淨值的 50%，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，請參閱基金章程及產品資料概要以了解包括風險因素等詳情。

## 基金目標

本基金主要投資於（即其資產淨值最少三分之二）由非金融企業發行的投資級別及低於投資級別的混合債券，以達致具吸引力水平的總回報（收入及資本增值）。

## 管理團隊

**Linus Claesson**
高級投資組合經理

**David M. Brown**
高級投資組合經理

**Antonio Serpico**
高級投資組合經理

**Sergejs Prala**
高級投資組合經理

## 基金要點

| | |
|---|---|
| 成立日期 (股份類別) | 2016 年 07 月 18 日 |
| 基準貨幣(基金) | EUR |
| 貨幣(股份類別) | USD |
| 基金管理資產(以百萬歐元計) | 2885.32 |
| 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)*** | 1.27% |
| 基準 [1] | ICE 全球非金融混合 5%上限訂制指數(歐元對沖總回報) |

## 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（按月）派息類別 | -2.13 | -2.34 | -0.67 | 0.58 | 24.25 | 12.01 | 47.29 |

| 年化(%) | 1 年 | 3 年 | 5 年 | 成立至今* |
|---|---|---|---|---|
| 美元 A（按月）派息類別 | 0.58 | 7.51 | 2.29 | 3.87 |

| 曆年回報(%) | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 年初至今 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 美元 A（按月）派息類別 | 0.74 | -12.77 | 9.73 | 10.23 | 7.53 | -0.67 |

**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 09 月 30 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。基金表現數據涵蓋 8 月 28 日至 9 月 30 日，原因是基金於 8 月 31 日為估值假日。基準數據涵蓋 8 月 31 日至 9 月 30 日。

* 美元 A（按月）派息類別類別之成立日：2016 年 07 月 18 日。 ^以上表現由 2016 年 07 月 18 日至該曆年年底。

## 貨幣配置%(按市場價值)

| | 基金 |
|---|---|
| 歐元 | 50.57 |
| 美元 | 34.50 |
| 英鎊 | 5.83 |
| 加元 | 8.79 |
| 澳元 | 0.32 |

## 存續期分佈%(按市場價值)

| | 基金 |
|---|---|
| 少於 1 年 | 0.74 |
| 1 - 3 年 | 20.59 |
| 3 - 5 年 | 54.01 |
| 5 - 7 年 | 21.35 |
| 7 - 10 年 | 3.31 |

2026 年 09 月 30 日

# NB 企業混合債券基金

## 首十大發行人% (按市場價值)

| | 基金 |
|---|---|
| Rogers Communications | 4.84 |
| Enbridge | 4.73 |
| Volkswagen | 4.32 |
| Nextera Energy Capital Holdings | 4.29 |
| Bell Telephone Company Of Canada | 3.82 |
| Verizon Communications | 3.62 |
| Sempra | 3.53 |
| Bayer | 3.19 |
| Orsted A/S | 2.97 |
| ENBW Energie Baden Wuerttemberg | 2.69 |

## 類別配置%(按市場價值)

| | 基金 |
|---|---|
| 公用事業 | 38.86 |
| 能源 | 22.59 |
| 電訊 | 18.40 |
| 週期性消費 | 5.98 |
| 房地產 | 5.32 |
| 保健 | 3.19 |
| 地方政府相關 | 3.00 |
| 非週期性消費品 | 1.93 |
| 科技 | 1.52 |
| 基本工業 | 0.65 |
| 運輸 | 0.10 |
| 現金等值 | 3.23 |
| 外匯,衍生工具,其他 | -4.77 |

## 國家分佈%(按市場價值)

| | 基金 |
|---|---|
| 美國 | 27.08 |
| 加拿大 | 24.36 |
| 德國 | 12.53 |
| 法國 | 7.84 |
| 西班牙 | 6.29 |
| 瑞典 | 4.61 |
| 英國 | 4.27 |
| 意大利 | 3.80 |
| 比利時 | 2.95 |
| 丹麥 | 2.92 |
| 澳洲 | 1.51 |
| 挪威 | 1.17 |
| 愛爾蘭 | 0.34 |
| 荷蘭 | 0.30 |
| 奧地利 | 0.04 |

## 證券信貸質素%(按市場價值)

| | 基金 |
|---|---|
| A 級 | 0.15 |
| A- | 2.74 |
| BBB+ 級 | 0.30 |
| BBB 級 | 22.36 |
| BBB- 級 | 45.80 |
| BB+ 級 | 21.13 |
| BB 級 | 7.51 |

信貸質素評級乃根據三間評級機構: 穆迪、標準普爾及惠譽的最高值得出。對於只有其中兩間或一間評級機構給予評級的投資，則採用最高的評級作為信貸質素評級的依據。采用標準普爾信貸質素評級的命名法。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。

## 特點

| | 基金 |
|---|---|
| 歐元至通知贖回收益率(%) | 5.64 |
| 期權調整息差(點子) | 213 |
| 存續期(年數) | 4.02 |
| 債券數目 | 133 |
| 發行人數目 | 78 |
| 平均信貸評級 | BBB- |

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

## 至通知贖回孳息率(%)

| | 基金 |
|---|---|
| 瑞士法郎至通知贖回孳息率(%) | 2.77 |
| 歐元至通知贖回孳息率(%) | 5.64 |
| 美元至通知贖回孳息率(%) | 7.23 |
| 英鎊至通知贖回孳息率(%) | 7.08 |
| 歐元到期收益率(%) | 6.27 |
| 美元到期收益率(%) | 7.86 |

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

**2026 年 09 月 30 日**

# NB 企業混合債券基金

## 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 ** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 澳元 A (按月)派息類別# | AUD | 7.68 | IE00BD5YX427 | NBCHAAD ID | 23-09-2016 | 0.048933 | 7.75% |
| 歐元 A 累積類別 | EUR | 12.48 | IE00BYV1RN13 | NBCHAAE ID | 03-06-2016 | - | - |
| 歐元 A (按月)派息類別 | EUR | 7.79 | IE00BDHBH727 | NBCAMDE ID | 18-07-2016 | 0.035229 | 5.50% |
| 新加坡元 A (按月)派息類別# | SGD | 15.62 | IE00BJR5T361 | NBCHSAD ID | 02-08-2019 | 0.070621 | 5.50% |
| 美元 A 累積類別# | USD | 14.43 | IE00BD0PCH68 | NBCHUAA ID | 10-08-2016 | - | - |
| 美元 A (按月)派息類別# | USD | 8.17 | IE00BDHBH610 | NBCHADU ID | 18-07-2016 | 0.048659 | 7.25% |
| 港元 A (按月)派息類別# | HKD | 9.34 | IE000HI3PNG3 | NBCHBHA ID | 09-05-2025 | 0.044127 | 5.75% |
| 人民幣 A (按月)派息類別# | CNY | 93.32 | IE0002LX29M9 | NBCHCAM ID | 21-10-2025 | 0.421842 | 5.50% |

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。以歐元以外貨幣計價的對沖類別會與基金的基礎貨幣（即歐元）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: ICE 全球非金融混合 5%上限訂制指數(歐元對沖總回報)。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 09 月 30 日，且來自路博邁，貝萊德 Aladdin，彭博及晨星有限公司。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