

NB 短期高收益債券SDG基金

截至2022年11月30日

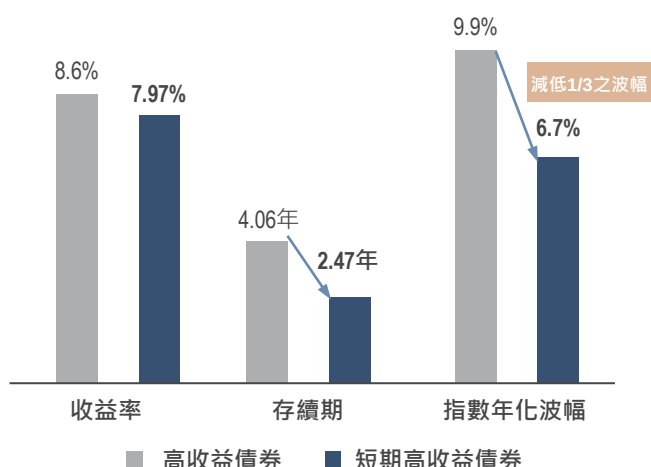
N|B

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非美國公司；及(ii)美國政府及機構所發行，且主要以美元計值的短期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。本基金也可投資於由政府/主權發行人所發行或擔保的債務證券，因此可能承受主權債務風險，以及來自政府/主權國家政治、社會和經濟變動的風險。
3. 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。
4. 本基金承受貨幣、貨幣對沖及抵押或證券化產品所附帶的風險。
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。

為何投資短期高收益債券？

1. 收益率高達 8.0%
捕提高收益債90%之收益率
2. 低存續期 利率敏感度較低
同時減低1/3之波幅¹
3. 維持穩定回報並持續減下行風險²



總回報由...

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
2022	4.4	4.4	3.6	3.2	3.4	4.3	3.1	2.7	3.2	0.7	-0.8	-6.1
2021	5.4	5.4	4.7	4.4	4.8	6.0	5.0	4.9	6.3	4.2	4.9	
2020	5.4	5.5	4.7	4.3	4.7	6.3	5.0	4.9	7.0	3.5		
2019	5.7	5.7	4.8	4.4	5.0	7.0	5.5	5.6	10.7			
2018	5.1	5.0	3.9	3.2	3.6	5.8	3.0	0.8				
2017	5.7	5.8	4.5	3.9	4.6	8.3	5.2					
2016	5.8	5.9	4.4	3.4	4.2	11.5						
2015	4.6	4.5	2.1	-0.4	-2.6							
2014	6.5	7.0	4.5	1.8								
2013	8.1	9.7	7.2									
2012	8.6	12.2										
2011	5.1											

正回報的時期: 95%

負回報的時期: 5%

為何投資NB 短期高收益債券基金？

本基金獲得證券及期貨事務監察委員會（證監會）的ESG認可³

1

專注投資於美國短期高收益債券、具有競爭力的收益率

加權平均到期收益率

7.95%

加權平均存續期

2.64年

2

ESG目標



專注聯合國可持續目標 (UN SDG) 及氣候風險



主動參與企業治理，接觸高級管理人員，包括私營公司：

- ~60% ESG 參與涉 CEO/ CFO層面
- <3% 書信

3

設有每月派息類別†

(旨在每月宣派及派付股息。派息/息率並無保證，派息可從資本中支付。重要事項5)

6.50%†

美元 港元 澳元

資料來源：路博邁及彭博，截至2022年11月30日。往績並非未來表現的可靠指標。本文所提及由基金經理管理的其他策略/基金僅作說明用途，並不構成對投資於此策略/基金的任何建議或代表UCITS基金的表現。表現不包括投資諮詢費用，交易成本或任何其他費用。如包括費用和支出，本文所提的回報將較低。

†年化股息率 = (每股股息 ÷ 該月日數) x 365 ÷ 月終時資產淨值 x 100%。首個月的日數乃自該類股份成立日期起計算。往績並不反映未來的表現。請注意，股息並不反映基金回報，而派息正面並不代表獲得正回報。截止2022年10月31日。基金表現以美元A (按月) 派息類別按資產淨值對資產淨值價格計算，並將收入用作再投資，並已扣除費用。基金歷年表現：自美元A (按月) 派息類別成立日(2014年10月31日)起計：2015年 (-3.50%)、2016年 (7.09%)、2017年(3.00%)、2018年 (-1.32%)、2019年 (8.68%)、2020年 (2.73%)、2021年 (3.33%)及2022年初至11月底 (-4.43%)。

資深且穩定的投資團隊

投資目標	本基金的投資目標是透過投資於符合可持續排除政策條款的短期高收益固定收益證券，從而產生高流動收入及尋求帶來投資回報、支援具備更完善功能的資本市場，並且有正面的社會及環境影響。
基金成立日期	2011年12月20日
美元A（按月）派息類別成立日期	2014年10月31日
基準貨幣	美元
其他貨幣 / 貨幣對沖類別	港元、澳元

首席投資組合經理



Christopher Kocinski, CFA
17 年經驗



Joseph Lind, CFA
23 年經驗

NB 短期高收益債券基金過去6個月派息記錄 美元A（按月）派息類別

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。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。

記錄日 Record Date	資產淨值 NAV	每股派息 Dividend per Share	年化股息率† Annualized Yield†
30/11/2022	7.64	0.040806	6.50%
31/10/2022	7.58	0.041861	6.50%
30/09/2022	7.44	0.033614	5.50%
31/08/2022	7.66	0.035794	5.50%
29/07/2022	7.81	0.036471	5.50%
30/06/2022	7.51	0.033939	5.50%

†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。

截止2022年11月30日。基金表現以美元A（按月）派息類別按資產淨值對資產淨值價格計算，並將收入用作再投資，並已扣除費用。基金歷年表現：自美元A（按月）派息類別成立日(2014年10月31日)起計：2015年 (-3.50%)，2016年 (7.09%)，2017年(3.00%)，2018年 (-1.32%)，2019年 (8.68%)，2020年 (2.73%)，2021年 (3.33%)及2022年初至11月底 (-4.43%)。

- 1 資料來源：彭博。數據截至2022年11月30日。指數年化波幅由指數共同最早成立日2006年12月31日開始計算。短期高收益債券以ICE BofA 0-5 Year BB-B US High Yield Constrained Index 代表；高收益債券以 ICE BofA US High Yield Index 代表。以上資料基於上述的指數。實際投資表現將不同。往績不一定反映未來的表現。指數不提供作直接投資。誠如任何投資一樣，投資可能獲利，也附有損失的風險。僅供說明及討論用途。本材料所載並不構成投資、法律、會計或稅務意見，亦不構成證券購買、出售或持有建議。本材料不擬作為正式的研究報告，不應依賴作為投資決策的依據。投資涉及風險，包括可能損失本金。過往表現並不保證未來業績。由於各種因素，實際事件或市場行為可能與所表達的任何觀點存在重大差異。

2 資料來源：彭博，美銀美林。截至2022年10月31日。以上不應解釋為買入或賣出任何證券的建議或要約，或要約買入或賣出任何證券的游說。短期高收益債券回報以ICE BofA 0-5 Year BB-B US High Yield Constrained Index 代表。以上資料基於上述的指數。實際投資表現將不同。往績不一定反映未來的表現。指數不提供作直接投資。誠如任何投資一樣，投資可能獲利，也附有損失的風險。

3 本基金已獲證監會認可為環境、社會及管治 (ESG) 基金，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可。

與發達市場相比，投資新興市場的基金可涉及較高風險，一般對價格變動更加敏感。投資者應閱覽發售檔以獲悉詳情及風險因素，尤其是與投資新興市場相關的部分。除非另有訂明，所有資料均截至2022年11月30日，且來自路博邁內部。本檔僅供參考，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，應閱覽本檔，以及香港認購章程和產品資料概要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可。

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。