

NB 全球高级浮息收入基金

美元 A (按月)派息类别

2025 年 04 月 30 日

基金目标

NB 全球高级浮息收入基金旨在产生收入，同时寻求保障投资者的资本。

本基金的投资经理通过分散投资于由北美及欧盟不同借款人及行业所发行，信用评级低于投资级别的高级抵押企业贷款，辅以选择性投资于高级抵押债券，寻求达成投资目标。

本基金最终能否达到投资目标并没有保证。

管理团队

Stephen Casey

高级投资组合经理

Joseph Lynch

高级投资组合经理

Simon Matthews

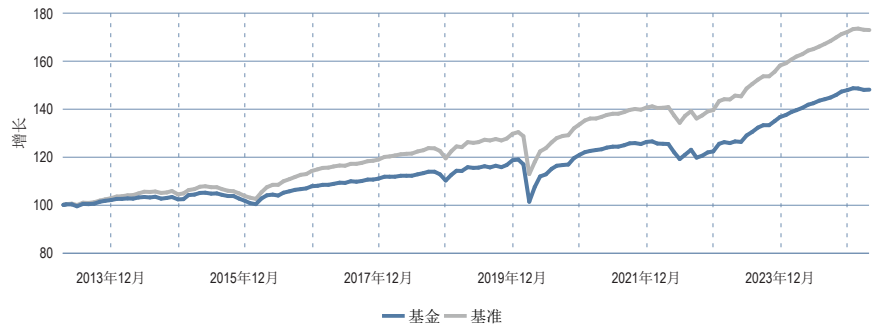
高级投资组合经理

基金要点

成立日期(基金)	2013 年 03 月 28 日
成立日期(股份类别)	2013 年 04 月 15 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)	384.97
资产净值	7.85
注册地	爱尔兰
投资工具	QIAIF
估值	每日
结算(认购)	T+3
结算(赎回)	T+10
截止交易	15:00 (都柏林时间)
监管机构	爱尔兰中央银行
管理费	1.25%
经常性开支(包括管理费)*	1.40%
彭博代码	NBGAUMD ID
ISIN	IE00B8809337
晨星基金组别™	Global/US Loan
基准	Morningstar® LSTA® US Leveraged Loan Index

累计表现

过去绩效不能预测未来的回报。



此图表显示在基金成立日期投资 USD 100 于本基金之表现，并将其与假设投资 USD 100 于基准的结果进行比较。

基金表现 (%)¹

	1 个月 ²	3 个月 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
基准	-0.05	-0.26	0.43	6.16	7.12	8.00	4.88	4.67

12 个月表现 (%)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
基准	-0.21	8.06	4.41	4.24	-6.61	16.10	2.95	3.39	11.97	6.16

历年回报(%)

	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
基准	10.16	4.12	0.44	8.64	3.12	5.20	-0.77	13.32	8.95	0.43

本基金采取主动管理方式，这表示由投资经理全权酌情筛选投资。本基金不受其基准指数成分的约束，而基准指数仅作为比较表现的用途。

¹ 截至最近期的月终表现。12 个月表现基于月末资产净值计算。

² 所示为累计表现，而不是年化表现。

³ 表现超过一年为年化表现。

⁴ 所示为由 2013 年 04 月 15 日截至最新月终的累计表现。

⁵ 最新历年表现是截至最新一年表现。

以上基金表现为美元 A (按月)派息类别的数据，并已扣除费用。以非本基金基准货币进行申购的投资者请注意，汇率波动可能导致回报上升或下跌。基金表现未扣除投资者在申购或赎回股份时的任何佣金或成本。

主要特点

	基金
现时投资组合收益率(%)	7.75
加权平均到期收益率(%)	8.74
存续期(年数)	0.29
投资数目	341
发行人数目	288
平均信用素质评级	B
加权平均价格(美元)	96.57

现时投资组合收益率为投资组合所持投资的市场价值加权平均现时收益率，将票息(基本利率加上息差)除以现价而计算得出，未有计入任何基金开支或所支付的销售费用，有关开支及费用将降低收益。本基金的现时收益率将每月波动。现时收益率应被视为本基金投资收益率的预测，且未必与各类别股份的已变现派息率相同。您应参阅本基金的章程以了解有关本基金股息与派息政策的额外资料。过去业绩并不反映未来的表现。

前十大标准普尔成分类别% (按市场价值)

	基金
软件	12.22
保健供应商及服务	6.60
石油、天然气及消耗燃料	4.82
多元化电信服务	4.79
贸易公司与分销商	4.51
专业服务	3.99
机械	3.93
容器与包装	3.77
资本市场	3.43
酒店、餐馆及消闲	3.39
持股不包括现金	

联系

客户服务 (新加坡): +65 6645 3786

客户服务 (香港): +852 3664 8868

电邮: nbasiaclientservices@nb.com

网站: www.nb.com

第 1 页(共 4 页)

*经常性开支是根据截至 2024 年 12 月 31 日止年度支出计算的年度收费。

仅供熟练投资者使用

NB 全球高级浮息收入基金

美元 A (按月)派息类别

2025 年 04 月 30 日

前十大发行人% (按市场价值)

	类别	基金
Lumen Technologies	多元化电信服务	1.13
CSC Holdings LLC	传媒	0.81
Zayo Group	多元化电信服务	0.79
Brock Holdings III	建造及工程	0.75
Bass Pro	专门零售	0.70
Altice France	多元化电信服务	0.67
Action	多元化零售	0.65
RealPage Inc	软件	0.65
Athenahealth Group Inc	保健科技	0.65
Internet Brands	软件	0.64

持股不包括现金

货币配置%(按市场价值)

	基金
欧元	1.63
英镑	0.14
美元	98.24

持股不包括现金

证券信贷素质%(按市场价值)

	基金
BBB 级	0.16
BB 级	20.01
B 级	71.82
CCC 及以下	5.92
不适用	1.10

持股不包括现金

风险量度

	3 年
阿尔法值	-1.31
追踪误差(%)	0.67
贝他值	1.00
夏普比率	0.32
信息比率	-2.08
R-次方(%)	96.74
标准差	3.90

证券分布% (按市场价值)

	基金
有抵押贷款	95.62
有抵押债券	2.22
担保贷款凭证	1.16
股票	1.00

持股不包括现金

NB 全球高级浮息收入基金

美元 A (按月)派息类别

2025 年 04 月 30 日

A 类别股份数据

股份类别	货币	成立日期 (股份类别)	ISIN	彭博代码	基金价格	最后分派	年化股息率
澳元 A (按月)派息类别 [#]	AUD	23-04-2013	IE00B9JF3J89	NBGAAMI ID	7.29	0.050915	15.72%
加元 A 派息类别 [#]	CAD	11-06-2013	IE00B9Z1PK53	NBGSCAD ID	8.87	0.130078	5.86%
人民币 A (按月)派息类别 [#]	CNY	22-07-2013	IE00B98DF427	NBGRAMI ID	81.99	0.572798	8.50%
欧元 A (按月)派息类别 [#]	EUR	07-05-2013	IE00B989RL17	NBGEAMI ID	6.51	0.045496	8.50%
欧元 A 累积类别 [#]	EUR	24-04-2013	IE00B7MSQ790	NBGAEUA ID	12.31	-	-
英镑 A (按月)派息类别 [#]	GBP	12-04-2013	IE00B820HX59	NBGGAMI ID	7.36	0.051431	8.50%
港元 A (按月)派息类别 [#]	HKD	23-04-2013	IE00B98WSP13	NBGHAMA ID	7.47	0.052218	8.50%
新加坡元 A (按月)派息类别 [#]	SGD	12-06-2013	IE00B98XTX94	NBGSAMI ID	15.04	0.105051	8.50%
美元 A (按月)派息类别	USD	15-04-2013	IE00B8809337	NBGAUMD ID	7.85	0.054862	8.50%
美元 A 累积类别	USD	23-04-2013	IE00B7JT2L16	NBGAUSA ID	14.85	-	-
美元 A 派息类别	USD	18-04-2013	IE00B98W2N73	NBGSUAD ID	9.08	0.132345	5.83%

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。
以非本币进行申购的投资者请注意，货币及汇率波动可能导致申购费用增加或减少。
认购前，请参阅招股章程。
完整的术语表请参阅 www.nb.com/glossary

对冲类别。以基础货币以外货币计价的对冲类别会与基金的基础货币作对冲。进一步详情载于认购章程「股份类别对冲」一节。

基金价格乃截至本便览的发出日期。请注意，上表所示的最后派息是指各相关类别股份于上一次派息日(每月、每周、每季、每半年或每年)的每股分派股息，日期各有不同并有可能有别于本便览的发出日期。
所示的年度收益率为派息率，是将股息乘以分派期，然后除以上一次派息日时的资产净值再乘以 100% 计算得出。以上数据仅作参考，也非显示投资者日后可自本基金获得的股息回报。

就派息类别股份而言，本公司董事有可能酌情决定自本基金的资本分派股息。自资本分派股息相当于退回或提取投资者原来所作投资或可归属于该笔投资的任何资本增值之一部分。该等股息有可能导致相关类别股份的资产净值即时下降。并非所有类别股份均会派息，而派息率并无保证。派息率为正值并不代表获得正回报，而部分所示的类别股份可能受额外限制约束，请参阅本基金的章程以了解详情。

风险考虑

市场风险: 一项持仓因相关市场因素，其中包括企业的整体表现及市场对全球经济情况的理解而引致价值变动的风险。
流动性风险: 本基金未必能够以公平市场价值随时出售一项投资的风险。在极端市场情况下，此风险可能影响本基金应要求偿付赎回的能力。
信贷风险: 债券发行人可能未能偿付利息或偿还债务引致本基金蒙受暂时或永久亏损的风险。
利率风险: 利率变动影响固定利率债券的价值之风险。
对手方风险: 对手方未能于到期日就一项买卖、合同或其他交易履行支付义务的风险。
运营风险: 因程序、人事及系统不完善或失效，包括与稳当看管资产相关或出于外部事件而引致的直接或间接损失的风险。
衍生工具风险: 本基金获许可使用若干种类的金融衍生工具(包括若干复杂的工具)，这可能会产生特定的风险，包括市场风险、流动性风险及对手方信用风险。此可能显著增加本基金的杠杆，可能导致您的股份价值大幅变动。基金透过使用金融衍生工具可能涉及重大损失风险。
外汇风险: 投资者以本基金基础货币以外的货币认购本基金将承受外汇风险。汇率变动可能影响投资回报。所示过去表现为本基金便览所叙述类别股份的数据。若此类别股份的计值货币不同于您的当地货币，您便应留意一旦兑换为您的当地货币时，所示表现可能因汇率波动而上升或下跌。
有关这些风险和其他风险的完整信息，请参阅基金招股说明书。

ESG (环境、社会及公司治理)相关披露

本基金遵循欧盟《可持续金融披露规定》(Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR)，且被分类为须符合 SFDR 第 8 条披露规定的基金。路博迈认为环境、社会和管治(ESG)特点与任何其他特点一样，应以适合特定资产类别、投资目标和每种投资策略风格的方式纳入。

NB 全球高级浮息收入基金

美元 A (按月)派息类别

2025 年 04 月 30 日

重要信息

除表现数据以外，所显示的资料均为基金组合配置并不属于个别股份类别，且未反映不同股份类别的费用及开支。不同股份类别的表现数据亦基于不同费用，支出以及货币亦有差异。

资料来源：路博迈，贝莱德 Aladdin 及晨星有限公司。

本基金是路博迈投资基金 II 的子基金，获爱尔兰央行授权根据《爱尔兰公司法》（Companies Act 2014）第 24 节，仅供合格的投资者投资。请参阅基金章程以了解符合资格的条件。本文件所载信息并不构成投资建议或投资建议，仅为基金若干重要方面的简述。投资者应阅读载于我们网站的招股章程：www.nb.com/europe/literature。投资目标，风险信息，费用和开支等基金重要信息可以在基金章程中找到。

Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited 可能决定终止在所有或个别国家/地区营销其基金的安排。

本文件仅供参考，本文件的任何内容均不构成任何投资、法律、会计、税务意见或买卖或持有证券的建议。

我们对相关信息（包括任何第三方信息）的准确完整性的并无作出声明，因此不应依赖该等信息。

我们并未作出有关任何投资或策略是否适合特定投资者的建议或意见。本文件的接收者应作出其认为对任何投资进行独立评估属必需的任何调查，并应咨询其法律顾问及财务、精算、会计、监管及税务顾问，评估任何该等投资。

不应假定本文内提及或描述的证券、公司、行业或市场的任何投资已经或将盈利。投资者未必能够全数收回投入的金额。

本基金所支付的费用和收费将引致您的投资回报下降。本基金支付的若干费用将以美元、欧元、英镑、瑞士法郎、人民币、港元、丹麦克朗、新加坡元或其他货币收取，而汇率波动可能导致这些费用在兑换为您的本币时增加或减少。

所有信息均为截至本资料发布时的最新信息，可能会有所更改，恕不另行通知。

本文件所述的基金仅可在允许发售或出售该等基金的司法权区或向允许向其发售或出售该等基金的人士发售或出售。基金的任何推广活动仅可在相关推广活动遵循适用的司法权区规则及法规的前提下开展。

过往业绩并非当前或未来业绩的可靠指示。投资价值可能会上升或下跌，投资者可能无法收回投入的任何金额。业绩数据并未考虑投资者在认购或赎回股份招致的佣金及成本。

税务处理取决于每位投资者的特定情况，可能各有不同，因此，建议投资者寻求独立的税务建议。

对基金的投资不应构成投资者的投资组合的主要部分，亦可能不适合所有投资者。多元化及资产类别配置无法保证盈利或免遭损失。

针对香港、中华人民共和国(「中国」)及台湾的熟练投资者之重要资料：

本文件由路博迈亚洲有限公司(下称“NBAL”)拟备，NBAL 由香港证券及期货事务监察委员会(「证监会」)发牌及监管，可从事香港证券及期货条例(香港法例第 571 章)(下称“SFO”)所界定的第 1 类、第 4 类及第 9 类受监管活动。

香港：本文件的内容未经任何香港监管机构审阅。请注意除 SFO 内表 1 第 1 部分所界定的「专业投资者」外，不可透过本文件或任何其他文件的方式，在香港提供或出售证券。

中华人民共和国(「中国」)：本文件所提及的证券(如有)并非在中国直接或间接向中国任何的法人或自然人，或出于该等法人或自然人之利益提供或出售。此外，在未经中国政府事先作出所有必须的批准(无论是通过法令或其他规定)前，任何中国的法人或自然人不得直接或间接购买该等证券或获得该等证券中的任何受益权益。

台湾：本文件所提及的任何证券，只可根据台湾《境外基金管理办法》中关于私人配售的条款，以私人配售的方式，向银行、证券公司、信托企业、金融控股公司及其他合格实体或机构(统称「合格机构」)，以及其他符合特定条件的实体和个人(统称「其他合格投资者」)提供，不得在台湾以其他方式提供或销售有关证券。买入有关证券的合格机构或其他合格投资者，除透过赎回、转让予合格机构或其他合格投资者、因法例施行而转让，或经台湾金融监督管理委员会批准其他方式外，不可出售或以其他方式出让该等证券。

针对新加坡、汶莱、泰国、印度尼西亚、菲律宾及马来西亚的熟练投资者之重要资料：

本文件由 Neuberger Berman Singapore Pte. Limited (NBS)发出，该公司现时根据新加坡《证券与期货法》2001(下称“SFA”)从事受监管的基金管理活动，并根据新加坡《财务顾问法》2001(下称“FAA”)的第 20 节(1)(d)，以获豁免财务顾问的身份营运。根据 FAA，NBS 的财务顾问服务豁免 FAA 第 34、36 和 45 条规定，乃提供予认可或专业投资者(按 SFA 第 4A 节所界定)。

新加坡：本文件主旨所提及的任何要约或邀请，只可针对若干人士及机构，不得针对零售公众。此外，与本要约有关而发出的本文件或任何书面材料，并非《新加坡证券与期货法》2001(下称“SFA”)所界定的招股章程。相应地，根据 SFA 与招股章程内容有关的法律责任并不适用。获提供本文件的人士，应小心考虑究竟有关投资(倘有)是否适合。

本文件及与提供或出售，或邀请认购或购买证券有关的任何其他文件或资料，均不可直接或间接向新加坡公众或任何人士传阅或分发，有关证券也不可直接或间接向新加坡公众或任何人士提供或出售，或将之作为任何认购或购买的邀请，除非为(i)SFA 第 304 节所界定的机构投资者；(ii)SFA 第 305 节(1)所界定的「相关人士」；(iii) SFA 第 305 节(2)所界定的任何人士；或(iv)其他依照及根据 SFA 任何其他适用规定的情况。

投资组合乃證券及期貨(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。路博迈是注册商标。

汶莱：NBS 并未根据汶莱证券市场法令 2013 持有资本市场服务牌照，因此无法在汶莱向客户提供投资建议或开展投资业务。通过请求或接受 NBS 提供的金融产品信息，您即同意、声明并保证您是在汶莱以外的地区使用我们的服务或接收信息，并根据适用的合同中所述的外国法律来约束订立条款。本文件并不构成汶莱证券市场法令 2013 意义上的要约或广告，且不得分发或传阅给汶莱境内的任何人，除非是该文件的预期接收人。

泰国：本文件未经证券及交易委员会(Securities and Exchange Commission)批准，该委员会不会对文件内容负责。有关股份在泰国不得提供予公众购买，而本文件仅拟提供予收件人阅读，不得转交予一般公众或向其发出或展示。

印度尼西亚：本文件并不构成在印度尼西亚出售证券的要约或买入证券的游说。

菲律宾：此处所提供或出售的股份并未根据证券规则守则(Securities Regulation Code)于证券及交易委员会(Securities And Exchange Commission)注册，除非提供或出售有关股份符合豁免交易的规定，否则在未来任何的提供或出售须符合守则下的注册要求。

马来西亚：由于未根据马来西亚资本市场与服务法案 2007 第 212 条获得马来西亚证券委员会的认可，亦不会将本文件提交或注册至马来西亚证券委员会，因此本文所述的股份并未且不会被视作在马来西亚发行、提供、出售或供认购。本文件或与之相关的任何文件或其他材料均不得在马来西亚分发、促使分发或传播。

本文件乃 NBAL 或 NBS 基于保密的基础向「认可投资者」(“accredited investor”)、「机构投资者」(“institutional investor”)、「专业投资者」(“professional investor”)、“QPI”、“熟练投资者”(“sophisticated investor”)、“批发投资者”(“wholesale investor”)及/或其他该等合格人士(上述各类投资者根据下列相关司法管辖区的法例而界定，而所有类别一般统称为「熟练投资者」)，以一对一的方式只为用作说明和讨论而提供。本文件仅拟向获提供本文件的熟练投资者发出，必须严格保密，且在任何情况下，不得全部或局部复制或再分发，而其内容也不得向任何其他人士(该等熟练投资者的代理或顾问除外)披露。

此乃中文译本，中英文本如有歧异，应以英文本为准。

© 2025 Morningstar. 保留所有权利。本文所载信息：(1)为晨星及/或其内容提供商的专有信息；(2)不得复制或分发；及(3)概不保证其准确性、完整性或及时性。晨星或其内容提供商对因使用该信息产生的任何损失或损害概不负责。过往业绩并非未来业绩的保证。

有关晨星评级包括基金组别评级方法之详细资料，请参阅 <https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx>

未经路博迈事先书面同意，本文件的任何部分不得以任何方式复制。

“路博迈”名称及徽标是路博迈集团的注册服务标志。

© 2025 路博迈。