2026 年 09 月 30 日

NB 企业混合债券基金

重要事项

1. 本基金将主要投资于由企业发行人发行的投资级别及低于投资级别的混合债券。 企业混合证券是由非金融公司发行的高度结构性的工具，结合了股票和固定收益的特点，并达致具吸引力水平的总回报（收入及资本增值）。

2. 企业混合证券涉及一系列特殊风险，其中包括：息票递延风险：息票支付可由发行公司酌情决定延迟而不触发违约。 延期风险：企业混合债券可于发行人选择的指定日期赎回，而投资者会面临潜在的不可赎回风险。 提前赎回风险：大多数混合债券均允许发行人在特定情况下于到期期限前赎回证券。 次级顺序：倘若发生破产，优先债券的持有人将可首先对发行人的资产索偿。 因此，企业混合债券的收回率将显著低于优先债券的收回率，并可能导致本基金损失其全部或部分原有投资。

3. 本基金可投资于较低评级（即低于投资级别）及/或未获评级的债务证券。 该等证券的价格可能反复不定，因此涉及较低评级证券风险及波动性风险。 本基金可投资于固定收益证券，包括企业混合债券，因此涉及信贷风险、较低评级证券风险及信贷评级风险。 本基金可能无法随时按公平市值出售投资，从而影响在极端市况下应付赎回要求的能力，因此涉及流动性风险。 本基金有时可能会在相对有限数目的行业或界别持有大额持仓，因此承受集中风险。 本基金的相关投资可以本基金的基础货币以外的货币计值，因此承受货币风险及货币对冲风险。

4. 本基金可为对冲、有效管理投资组合及/或投资目的而运用金融衍生工具，因此可能承受较高的交易对手/信贷、流动性、估值、波动性及场外交易风险。 预期的衍生工具风险承担净额最高可达本基金资产净值的 50%，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，请参阅基金章程及产品资料概要以了解包括风险因素等详情。

基金目标

本基金主要投资于（即其资产净值至少三分之二）由非金融企业发行的投资级别及低于投资级别的混合债券，以实现具有吸引力水平的总回报（收入及资本增值）。

管理团队

Linus Claesson
高级投资组合经理

David M. Brown
高级投资组合经理

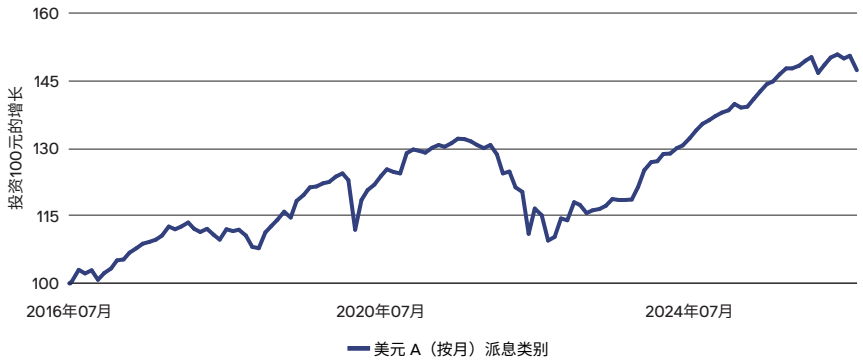
Antonio Serpico
高级投资组合经理

Sergejs Prala
高级投资组合经理

基金要点

成立日期 (股份类别)	2016 年 07 月 18 日
基准货币(基金)	EUR
货币(类别股份)	USD
基金管理资产(以百万欧元计)	2885.32
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)***	1.27%
基准 [1]	ICE 全球非金融混合 5%上限订制指数(欧元对冲总回报)

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（按月）派息类别	-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）派息类别	0.58	7.51	2.29	3.87

历年回报(%)	2021	2022	2023	2024	2025	年初至今
美元 A（按月）派息类别	0.74	-12.77	9.73	10.23	7.53	-0.67

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 09 月 30 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。基金业绩数据涵盖 8 月 28 日至 9 月 30 日,原因是基金于 8 月 31 日为估值假日。基准数据涵盖 8 月 31 日至 9 月 30 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（按月）派息类别类别之成立日：2016 年 07 月 18 日。 ^以上表现由 2016 年 07 月 18 日至该曆年年底。

货币配置%(按市场价值)

	基金
欧元	50.57
美元	34.50
英镑	5.83
加元	8.79
澳元	0.32

存续期分布%(按市场价值)

	基金
少于 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 企业混合债券基金

前十大发行人% (按市场价值)

	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

类别配置%(按市场价值)

	基金
公用事业	38.86
能源	22.59
电信	18.40
周期性消费	5.98
房地产	5.32
保健	3.19
地方政府相关	3.00
非周期性消费品	1.93
科技	1.52
基本工业	0.65
运输	0.10
现金等值	3.23
外汇,衍生工具,其他	-4.77

国家分布%(按市场价值)

	基金
美国	27.08
加拿大	24.36
德国	12.53
法国	7.84
西班牙	6.29
瑞典	4.61
英国	4.27
意大利	3.80
比利时	2.95
丹麦	2.92
澳大利亚	1.51
挪威	1.17
爱尔兰	0.34
荷兰	0.30
奥地利	0.04

证券信贷素质%(按市场价值)

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

信贷质素评级乃根据三间评级机构: 穆迪、标准普尔及惠誉的最高值得出。对于只有其中两间或一间评级机构给予评级的投资，则采用最高的评级作为信贷质素评级的依据。采用标准普尔信贷质素评级的命名法。投资组合的投资、所持仓位的相关评级及信贷质素成分有可能随时间而显著变化。

特点

	基金
歐元至通知赎回收益率(%)	5.64
期权调整息差(基点)	213
存续期(年数)	4.02
债券数目	133
发行人数目	78
平均信用评级	BBB-

至通知赎回收益率(%)

	基金
瑞士法郎至通知赎回收益率(%)	2.77
歐元至通知赎回收益率(%)	5.64
美元至通知赎回收益率(%)	7.23
英镑至通知赎回收益率(%)	7.08
歐元到期收益率(%)	6.27
美元到期收益率(%)	7.86

2026 年 09 月 30 日

NB 企业混合债券基金

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

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。以歐元以外货币计价的对冲类别会与基金的基础货币（即歐元）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:ICE 全球非金融混合 5%上限订制指数(欧元对冲总回报)。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 09 月 30 日, 且来自路博迈，贝莱德 Aladdin，彭博及晨星有限公司。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