

2024 年 10 月 17 日

**中银香港引入路博迈「NB 策略收益基金」
助客户灵活配置于超过 10 种债券类别 捕捉债市机遇**

中国银行（香港）（「中银香港」）引入全新基金合作伙伴路博迈亚洲有限公司（「路博迈」Neuberger Berman）的「NB 策略收益基金」（「基金」），协助客户于减息周期下投资逾 10 种债券类别，把握固定收益领域的投资机会。

「NB 策略收益基金」主要投资于多元化的定息和浮息债务证券组合，以从高流动收入和长期资本中取得最大的潜在总回报。截至 2024 年 8 月 31 日，基金平均信贷评级为投资级别 A¹，最新每月派息类别年化股息率为 6.5%²，在一般市况下，基金利率存续期将介乎 2 至 8 年。此外，基金获得 2023 年理柏基金美元债券类别大奖，为连续第二年获得此奖项³。

中银香港个金产品助理总经理梁美怡表示：「美联储以半厘的步伐启动减息周期，市场普遍预期利好股市及债市的表现，投资者对存续期较灵活的债券基金需求将会上升。截至今年 9 月底，中银香港零售投资者的债券基金交易金额按年上升接近两倍，债券基金的持仓量亦上升接近一倍。中银香港很高兴今次能与路博迈展开合作，引入『NB 策略收益基金』，持续扩大基金产品选择，满足客户对多元化投资组合及分散投资风险的需求。」

路博迈（Neuberger Berman）香港区金融机构业务发展主管郑佩欣表示：「随着联储局开启减息周期，投资者是时候重新审视资产配置策略，将闲置的现金启动起来，转向增加收益较高的长期固定收益配置，以锁定较高的收益率。当前市场波动，减息进程和步伐充满不可预测性。我们的专业投资团队会根据市场情况主动轮换债券投资，不会局限特定配置，以灵活捕捉市场趋势。」

「NB 策略收益基金」灵活配置于超过 10 种债券类别，并不会偏重于任何特定主题的投资。基金设有每月派息的美元 A（按月）派息类别，亦提供每月派息的港元对冲、澳元对冲、英镑对冲、欧元对冲、人民币对冲及日圆对冲（按月）派息类别⁴。

备注：

1. 截至 2024 年 8 月 31 日。平均信贷质素评级以巴克莱方法为基础，该方法采用标准普尔评级集团（「标准普尔」）、穆迪投资者服务公司（「穆迪」）及惠誉 IBCA（「惠誉」）提供的评级的保守平均数。如果穆迪、标准普尔及惠誉各自提供信贷评级，则本基金的平均信贷质素评级将为全部三个评级机构提供的评级的中位数。如果只有两家评级机构提供评级，本基金的平均信贷质素评级将是较为保守的评级。如果只有一家评级机构提供评级，本基金的平均信贷质素评级将是该评级机构所提供的评级。
2. 截至 2024 年 8 月 31 日。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。就派息股份而言，本基金旨在每月派息，但派息率并无保证。经理人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实时下跌。对冲类别是指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。
3. LSEG 理柏基金年奖是以理柏评级中的稳定回报评级为基础，该评级系统量度 36 个月及 60 个月经风险调整后的回报表现。理柏基金评级不构成也不意指任何投资建议，出售要约或邀请要约购买任何管辖区中实体有价证券。详情请浏览 lipperfundawards.com。
4. 累积股份，将不派付股息；派息股份，如销售文件所披露，股息由本基金董事酌情决定根据股份类别，按有关频率及金额派付。董事可酌情决定从本基金资本中拨付及／或实际上从本基金资本中拨付股息。任何涉及从本基金资本中拨付股息的分派均可能导致每股资产净值实时减少。
5. 获香港证券及期货事务监察委员会认可的集体投资计划亦不表示该计划获得官方推介。
6. 投资涉及风险。过往表现未必可作为日后业绩的指引。阁下应注意，投资价值可跌亦可升，并没有保证。
7. 此文件未受香港证券及期货事务监察委员会检阅。

重要注意事项：

以下风险披露声明不能披露所有涉及的风险亦不会考虑中银香港概不知情的个人情况。在进行交易或投资前，您应完全了解有关投资产品的性质及风险，并按本身的承受风险能力、财政状况、投资经验、投资目标、投资期及投资知识谨慎考虑是否适宜进行交易或投资。倘若您不确定或不明白以下风险披露声明或进行交易或投资所涉及的性质及风险，请您寻求独立的专业意见。

基金交易的风险：

基金产品或服务并不等同，亦不应被视为定期存款的代替品。投资虽可带来获利机会，但每种投资产品或服务都有潜在风险。由于市场瞬息万变，投资产品的买卖价格升跌及波幅可能

非如您所预期，您的资金可能因买卖投资产品而有所增加或减少，投资基金的价格可升可跌，甚至可能变成毫无价值。因此，您可能不会从投资基金中收到任何回报。基于市场情况，部分投资或不能实时变现。投资决定是由您自行作出的，但您不应投资于此产品，除非中介人于销售此产品时已向您解释经考虑您的财政状况、投资经验及目标后，此产品是适合您的。投资涉及风险。请细阅相关的基金销售文件，以了解基金更多数据，包括其风险因素。倘有任何关于进行交易或基金涉及性质及风险等方面的疑问，您应征询独立财务顾问的意见。

中银香港是基金公司委任之代理人，而相关基金产品是基金公司之产品，而非中银香港的产品。对于中银香港与客户之间因销售过程或处理有关交易而产生的合资格争议（定义见金融纠纷调解的中心与金融纠纷调解计划相关的职权范围），中银香港须与客户进行金融纠纷调解计划程序；然而，对于有关基金产品的合约条款的任何争议，应由基金公司与客户直接解决。

本文章不构成对任何人作出买卖、认购或交易在此所载的任何投资产品或服务的要约、招揽、建议、意见或任何保证且不应被视为投资意见。

—完—

中国银行（香港）有限公司

中银香港坚持可持续高质量发展理念，发挥作为香港主要商业银行集团的优势，持续深耕香港市场，紧抓大湾区发展机遇，并积极拓展东南亚业务。我们坚持以客户为中心，了解客户所需，积极探索实践，以创新科技提升客户体验，致力推动绿色及可持续发展，为客户提供全面、专业及优质的服务，连系机遇，成就更多。

中银香港是香港三家发钞银行之一，亦是香港唯一的人民币业务清算行，在各主要业务市场位居前列。凭借在人民币业务方面的优势，我们的人民币服务成为客户的当然选择。我们在香港透过最庞大的分行网络及多元化的服务渠道，以及网上银行和手机银行等高效电子渠道，为个人、各类企业和机构等客户提供全面的金融及投资理财服务。

我们积极完善区域化布局，深入推进东南亚业务发展，分支机构遍及马来西亚、泰国、印度尼西亚、柬埔寨、越南、菲律宾、老挝、文莱及缅甸，为当地客户提供专业优质的金融服务。透过与母行中国银行的紧密联动，我们为跨国公司、跨境客户、内地「走出去」企业，以及各地央行和超主权机构客户提供全方位及优质的跨境服务。

中银香港作为根植香港逾百年的主要商业银行及区域性银行，秉承「根植于斯，服务于斯」的宗旨，积极履行企业社会责任，为各持份者及小区增创价值。

中银香港（控股）有限公司在香港联合交易所主板上市，是香港最大上市公司之一，股份代号「2388」（港币柜台）及「82388」（人民币柜台），美国预托证券场外交易代码「BHKLY」。

路博迈

路博迈是一家员工持股、私营、独立的投资管理公司，成立于 1939 年，在 26 个国家拥有 2,800 多名员工。截至 2024 年 6 月 30 日，路博迈为全球机构、顾问和个人投资者管理 4,820 亿美元的股票、固定收益、私募股权、房地产和对冲基金投资组合。路博迈的投资理念建立在主动管理、基本面研究和与企业议合之上。联合国责任投资原则组织（UNPRI）将路博迈评为「责任投资领袖组」，这一称号仅授予不到 1% 的投资公司，以表彰其在环境、社会和治理实践方面的卓越表现。

「NB 策略收益基金」重要数据：

基金的投资目标是透过凭借机会在不同的市场环境下投资于定息和浮息债务证券的多元化组合以从高流动收入和长期资本中取得最大的总回报，并注重下行保护。

1. 本基金主要投资于由美国公司或由美国政府和其机构所发行的债务证券，因此承受集中投资的风险。
2. 本基金可能投资于新兴市场，因此承受新兴市场的风险。投资新兴市场可能承受因社会、经济及政治因素较不明朗而引致的额外风险。新兴市场发展的负面因素也可能影响相关证券的价值。
3. 本基金可能投资于低于投资级别的债务证券，因此可能承受较高的流动性、信贷、违约和利率风险。本基金也可能投资于由政府/主权发行人所发行或担保的债务证券，因此可能承受主权债务风险，以及来自政府/主权国家政治、社会和经济变动的风险。
4. 本基金可广泛运用金融衍生工具以达到投资目的，因此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。本基金根据承担方式可持有超过其资产净值的 100% 的净杠杆投资，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实时下跌。
6. 本基金可能投资于可能运用杠杆的集体投资计划，因此可能承受杠杆风险。本基金也承受货币、货币对冲、利率和市场风险，以及抵押或证券化产品所附带的风险。

阁下不应仅倚赖本文件而作出任何投资决定。请详阅有关销售文件以得悉基金之详情包括风险因素。