霸菱成熟及新興市場高收益債券基金

BARINGS

基金資料

基金規模
239.4百萬美元

資產淨值價格[1]
7.09美元

成立日期
2022年12月2日

註冊地
愛爾蘭，
可轉讓證券集體投資計劃基金

交易頻率
每日

管理公司
Baring International Fund Managers (Ireland) Limited

投資經理
Baring Asset Management Limited
Barings LLC

股份類別
澳元／加元／瑞士法郎／歐元／英鎊／港元／新西蘭元／人民幣／美元（累積及分派類別）

派息頻率
月度／季度／年度

基本貨幣
美元

基準指數[2]
洲際交易所美銀環球高收益指數 (HW00)

基金經理

Craig Abouchar，特許金融分析師
31年經驗

Sean Feeley，特許金融分析師
30年經驗

Natalia Krol
24年經驗

Scott Roth，特許金融分析師
32年經驗

Chris Sawyer
20年經驗

MORNINGSTAR 晨星綜合評級™*

★★★

2026年9月／基金月度報告

1. 本基金主要投資於全球已發展及新興／發展中市場的高收益定息及浮息企業債務工具及政府債務／主權債務工具。
2. 本基金涉及投資、信貸及對手方、利率波動、波動性及流動性、評級下調、主權債務、估值、信貸評級及貨幣風險。與投資級別的債務工具相比，集中投資於次投資級別的債務工具須承受較高的流通性及信貸風險，亦須承受增加的本金及利息損失風險。
3. 投資於新興／發展中市場或須承受包括流動性、貨幣／貨幣管制、政治及經濟不確定性、法律及稅務、結算、託管及波動性等額外風險。
4. 人民幣類別須承受人民幣貨幣風險。人民幣現時並非自由兌換貨幣而人民幣兌換須受外匯管制政策及限制所規限。概不保證人民幣不會貶值。在特殊情況下，相關投資以人民幣向本基金支付的變現所得款項及／或股息付款或會受到延誤。
5. 基金經理將環境、社會及管治（ESG）資料融合至投資程序。運用ESG資料可能影響本基金的投資表現，因此，其表現可能有別於類似集體投資計劃的表現。
6. 本基金可投資於衍生工具作投資，有效投資組合管理及／或對沖用途。與衍生工具相關的風險包括對手方／信貸、流動性、估值、波動性及場外交易等風險。投資於衍生工具可能導致本基金承受重大虧損的高度風險。
7. 本基金可投資於具吸收虧損特點的債務工具（「LAP」）須承受在發生複雜且難以預測的觸發事件時被應急減值或應急轉換為普通股的風險，並可能導致高價格波動性及導致損失全數已投資本金。LAP亦可能承受流動性風險、估值風險及行業集中風險。
8. 董事可酌情以未變現資本收益及／或總收入支付股息並以資本支付本基金部分或全部費用及開支（即指實際上從資本支付股息），而導致本基金可分派收入增加。董事亦可直接從資本中支付股息。從資本支付股息即相當於從投資者的原有投資或該原有投資應佔的任何資本收益中退還或提取部分款項及導致本基金的每股資產淨值即時減少。
9. 投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。

投資目標

霸菱成熟及新興市場高收益債券基金（「本基金」）旨在按基金經理所決定的可接受風險水平下，取得高流動收益（以美元計值）。任何資本增值均屬附帶利益。

投資策略

本基金將透過將其資產主要投資於全球高收益定息及浮息企業債務工具及政府債務／主權債務工具的投資組合，以實現其主要投資目標。本基金可將20%以上的資產淨值投資於新興市場。為實現高流動收益，本基金擬主要投資於評級不低於B-的高收益證券。本基金亦可將少於其資產淨值的30%投資於B-級別以下的證券。

基金表現(%)	G類別（淨計）[1]	基準指數[2]
2026年9月	-2.48	-2.26
3個月	-1.86	-1.71
年初至今	0.32	0.73
1年	0.66	2.01
3年（年度化）	7.21	8.41
3年（累積）	23.23	27.41
5年（年度化）	1.50	3.57
5年（累積）	7.75	19.15

年度表現(%)	G類別（淨計）[1]	基準指數[2]
2025	6.32	8.49
2024	8.58	9.26
2023	11.60	12.95
2022	-15.46	-11.39
2021	6.00	3.04

過往表現不一定反映未來績效。投資須承擔損失的風險。表現數據以美元計值及以每股資產淨值計算，總收益用於再投資。資料來源：Morningstar／霸菱。除非另有說明，否則本月度報告中所載投資組合的數據均截至本頁上方所示的月底。霸菱環球傘子基金旗下的霸菱成熟及新興市場高收益債券基金（舊有基金）合併至本基金後，本基金的成立日期為2022年12月2日。合併日或之前顯示的表現資料乃根據舊有基金的相應股份類別模擬得出，該股份類別與本基金G類別美元分派（每季）股份具有相同的投資目標、風險狀況，以及大致上相同的投資政策及費用結構。

*有關詳情，請參閱第三頁。

1. 為G類別美元分派（每季）股份之資料。
2. 舊有基金及本基金以洲際交易所美銀環球高收益指數(HW00)為基準指數。請注意基準指數僅作為比較之用。

環球高收益及抵押貸款證券投資平台[1]

霸菱於全球管理總值超過5,000億美元的固定收益、股票、房地產及另類資產

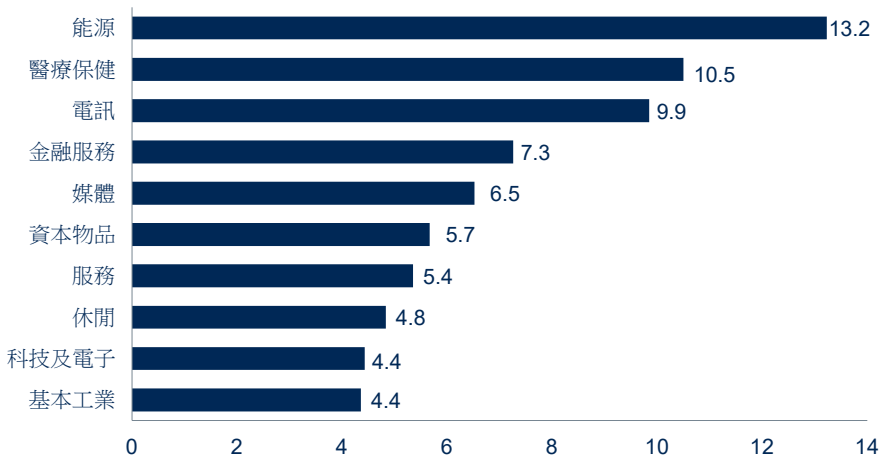
堅持對每個投資機會採取由下而上的基本分析方法，在美國及歐洲的高收益和結構性信貸市場成為市場領先的公司

霸菱管理環球高收益信貸，包括各種結構性投資工具、獨立賬戶及混合型基金

管理高收益貸款及債券資產方面擁有超過20年往績紀錄

基金特徵[2,3,4,5,6]	霸菱成熟及新興市場高收益債券基金
平均票息率(%)	7.10
到期收益率(%)	8.14
最低收益率(%)	7.72
期權調整差價（基點）	278
平均價格	96.02
最低修訂存續期（年）	3.18
平均評級	BB-
發行人數目	262
有抵押／無抵押／其他 (%)	48 / 47 / 5

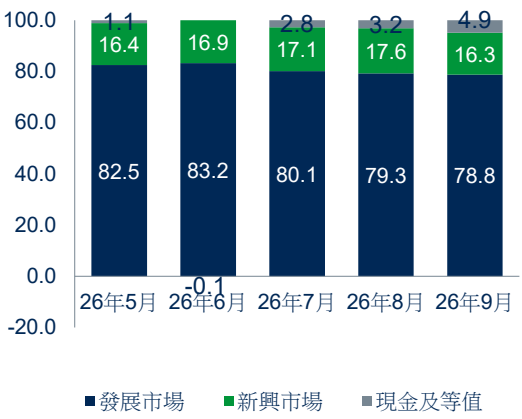
十大行業（佔市值%）[3,4]



十大發行人（佔市值%）[4]

BAUSCH HEALTH COMPANIES INC.	2.37
LIFEPOINT HEALTH	1.81
NOVOLEX HOLDINGS, INC.	1.77
CHARTER COMMUNICATIONS INC.	1.68
UNITI GROUP INC.	1.62
HERBALIFE LTD.	1.50
RADIOLOGY PARTNERS	1.42
CONSOLIDATED ENERGY FINANCE LLC	1.25
PETROLEOS MEXICANOS	1.23
TEAM HEALTH	1.22

地區比重（佔市值%）[4]



1. 資料來源：霸菱，資產規模。截至2026年9月30日。
2. 基於已投資資產的市值。
3. 平均評級及行業分佈乃根據洲際交易所美銀的計算方法。
4. 投資組合數據按霸菱的數值計算。所列示的數字反映投資組合內持有的某些衍生工具，因四捨五入、所運用的衍生工具、未結算的交易或其他因素，總計未必為100%或可能為負數。
5. 在適用情況下，投資組合層面的收益率指標包括外匯對沖對非基本貨幣持倉收益率的影響。
6. 所有債務證券的加權平均值。

銷售文件可於此下載：
（僅供香港投資者使用）

產品資料概覽　基金章程

中期報告　年度報告

如欲了解更多，請聯絡霸菱團隊

亞太區查詢：
apac.info@barings.com

G類別費用詳情

認購費（初次手續費）— 最高5.00%	年度管理費 — 1.25%

年度化派息率（基本貨幣）*
8.66%
（派息率並不獲保證，股息可從資本中分派。請注意首頁重要事項8）

G類別提供以下類別

類別	ISIN	彭博	理柏
G類別美元分派（每季）	IE0000835953	BRGHYBI	60000674
G類別美元累積	IE00B6TMN219	BRGHYAA	68134978
G類別美元分派（每月）	IE0032158457	BRGHYMD	60078140
G類別港元非對沖分派（每月）	IE00B62P4Q86	BRGHYHK	68041252
G類別英鎊對沖分派（每季）	IE0033156484	BRGHYSH	60084631
G類別歐元對沖分派（每年）	IE0032158341	BRGHYEH	60078139
G類別歐元非對沖分派（每季）	IE0004851808	BRGHYBE	60013064
G類別瑞士法郎對沖累積	IE00B912KL81	BHYACHA	68208974
G類別澳元對沖分派（每月）	IE00B881PF08	BHYAAHI	68161133
G類別加元對沖分派（每月）	IE00B7YBBB53	BHYACHI	68161134
G類別新西蘭元對沖分派（每月）	IE00B8GQ7V76	BHYANHI	68161135
G類別人民幣對沖分派（每月）	IE00B7S9S037	BHYARHI	68246949

詳情請參閱基金章程。請聯絡閣下的分銷商以查詢所有其他可供當地投資者認購的股份類別。

*為G類別美元分派（每季）股份之資料。派息並不獲保證，基金經理保留有關分派酌情權。正收益率並不表示本基金將錄得正回報。年度化派息率僅供參考用途。派息金額視乎投資者於截至該期間的分派記錄日期所持股份數目而定，其年度化派息率按照下列公式計算：[（1+該期間每股份股息／除息後每股份資產淨值）^4]-1。

附註：©2026 Morningstar。版權所有。本文所載資料：(1)屬Morningstar及／或其內容提供商專有；(2)不得複印或分發；及(3)不保證準確、完整或適時。Morningstar及其內容提供商概不就因使用本資料而引致的任何損害或損失承擔任何責任。過往表現並不保證未來業績。

與EAA基金環球高收益債券投資於過去三年內264項投資、過去五年內218項投資及過去十年內68項投資作比較，霸菱成熟及新興市場高收益債券基金G類別美元分派（每季）股份獲得三星評級。過往表現並不保證未來業績。

晨星評級只適用於G類別美元分派（每季）股份，並不代表其他類別的表現。

本文件並不構成買賣任何金融工具的要約或邀請。本文件僅供資訊用途，不應被視為提供或依賴為會計、法律或稅務建議。

投資涉及風險，包括本金可能損失的風險。過往表現不反映未來結果。投資者應細閱發售文件所載基金／信託基金詳情及所有風險因素。投資者不應僅根據本文件而作出投資決定。

適用於澳門投資者：
本基金／信託基金並非在澳門特別行政區（「澳門」）設立，其註冊成立地的監管標準可能與澳門適用的標準有所不同。

適用於新加坡投資者：
本文件尚未於新加坡金融管理局註冊，因此《新加坡證券及期貨法》（2001年）（「證券及期貨法」）中有關招股章程內容的法定責任將不適用。本文件或任何與基金／信託基金權益之要約、出售，或認購或購買邀請有關之其他資料，不得在新加坡境內向任何人士派發或分發，且不得直接或間接向新加坡境內人士提出基金／信託基金之要約或出售，或邀請其認購或購買基金／信託基金權益，惟以下情況除外：(i) 根據證券及期貨法第304條向機構投資者提出；(ii) 根據證券及期貨法第305條向相關人士提出，且僅於有關要約涉及符合證券及期貨法第305條所載條件之受限制計劃之情況下；或 (iii) 根據證券及期貨法任何其他適用條文並符合相關條件之情況下作出。

適用於香港投資者：
本文件由霸菱資產管理（亞洲）有限公司發行，並未經香港證監會審閱。

霸菱資產管理（亞洲）有限公司 — 香港皇后大道中15號告羅士打大廈35樓

聯絡電話（通話可能被紀錄及監察）：+852 2841 1411
www.barings.com