

霸菱傘型基金－霸菱成熟及新興市場非投資等級債券基金（本基金之配息來源可能為本金）

投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

*本基金係為合併霸菱環球系列基金之子基金－霸菱成熟及新興市場非投資等級債券基金(下稱「被合併基金」)所新設之空殼子基金，被合併基金自2022年12月2日起移轉併入本基金，故本基金之基金運用狀況（包含但不限於淨值及報酬率）、各年度每受益權單位收益分配及基金之費用率等，皆已包含被合併基金截至2022年12月2日以前之數據。

刊印日期：2024年04月29日

(一)投資人申購前應詳閱投資人須知（包括第一部分及第二部分）與基金公開說明書中譯本。

(二)境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

壹、基本資料

| | | | |
|----------------|---|----------|--|
| 基金中英文名稱 | 霸菱成熟及新興市場非投資等級債券基金（本基金之配息來源可能為本金） (Barings Developed and Emerging Markets High Yield Bond Fund) | 成立日期 | 2022年 12 月 2 日 |
| 基金發行機構 | 霸菱傘型基金 | 基金型態 | 開放式契約型 |
| 基金註冊地 | 愛爾蘭 | 基金種類 | 債券型 |
| 基金管理機構 | 霸菱國際基金經理(愛爾蘭)公司 | 國內銷售基金級別 | G類：美元月配息型、澳幣/加幣/紐幣避險月配息型、美元/歐元季配息型、英鎊避險季配息型、歐元避險年配息型、美元累積型； I類：美元/歐元累積型 |
| 基金管理機構註冊地 | 愛爾蘭 | 計價幣別 | 美元/歐元/英鎊/澳幣/紐幣/加幣 |
| 總代理人 | 霸菱證券投資顧問股份有限公司 | 基金規模 | 309.4百萬美元（2024/3/31） |
| 基金保管機構 | State Street Custodial Services (Ireland) Limited | 國人投資比重 | 33.16%（2024/3/31） |
| 基金總分銷機構 | 霸菱國際基金經理(愛爾蘭)公司 | 其他相關機構 | 行政管理及登記註冊機構： State Street Fund Services (Ireland) Limited |
| 收益分配 | G類美元月配息型、G類澳幣避險月配息型、G類加幣避險月配息型、G類紐幣避險月配息型一月配息 G類美元季配息型、歐元季配息型、G類英鎊避險季配息型一季配息 G類歐元避險年配息型一年配息 G類美元累積型、I類美元累積/歐元累積型一不配息 | 基金保證機構 | 無；本基金非保證型基金 |
| 績效指標 benchmark | ICE BofA Global High Yield Index | 保證相關重要資訊 | 無；本基金非保證型基金 |

貳、基金投資標的與策略（簡介）

一、投資標的：本基金之主要投資目標係在由投資管理機構合理裁量權限範圍內所決定之可接受的風險水準上，創造以美金計價之高當期收入。任何資本增值均為附帶性。

二、投資策略：本基金將透過主要投資於全球非投資等級固定及浮動利率之公司債工具及政府債券工具之投資組合，尋求達成其主要投資目標。本基金得投資超過其淨資產價值之 20%於新興市場。本基金投資標的與策略請詳閱公開說明書中譯本「投資目標及政策」一節之資訊。

參、投資本基金之主要風險

本基金為債券型基金，主要投資於全球之非投資等級之債券，可能面臨的風險包括：

- 一、 本基金之主要風險包括投資風險、次投資級別的債務工具的集中風險、信貸風險及交易對手風險、利率波動的風險、波動性及流動性風險、評級下調風險、主權債務風險、估值風險、信貸評級風險、新興/發展中市場風險、歐元區風險、衍生性金融工具附帶的風險、貨幣風險及投資於具有吸收虧損特點的工具附帶的風險。
- 二、 本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值可能產生較大波動，爰不適合無法承擔相關風險的投資人。
- 三、 本基金相關投資風險請詳閱公開說明書中譯本「風險因素」一節之說明。投資本基金之最大可能損失為全部投資本金。本基金未受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。
- 四、 境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。
- 五、 中華民國投信投顧公會針對基金類型、投資區域或主要投資標的/產業制定「基金風險報酬等級分類標準」，由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級，RR係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級。此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有基金風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一評估依據。另本基金為UCITS基金，參考歐盟UCITS基金之「綜合風險與回報指標」(SRRI)標準(1-7級)，本基金為SRRI 4，SRRI風險評級愈高，表示基金報酬的波動風險愈高。經與同類型基金過去5年淨值波動度相較及綜合以上風險因素考量，本基金之風險報酬等級分類為RR3。投資人應注意申購基金前請詳閱公開說明書，充分評估基金投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharp值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。

肆、 本基金適合之投資人屬性分析

本基金投資風險居中，但仍須留意政治經濟因素以及發行人因素等多種因素可能導致其價值之變動。適合能承受中度風險，欲參與資產具長期增長潛力及固定收益需求的穩健型投資人。

伍、 基金運用狀況

一、 基金淨資產組成：

1. 依投資類別：

| 投資類別 | 比重% |
|------|------|
| 成熟市場 | 79.7 |
| 新興市場 | 15.0 |
| 現金 | 5.4 |

3. 依投資國家或區域：

| 國家/區域 | 比重% |
|-------|------|
| 北美 | 58.7 |
| 歐洲 | 25.6 |
| 其他 | 10.3 |
| 現金 | 5.4 |

資料日期：2024年3月31日

4. 依投資標的信評(如適用)：

| 信評 | 比重% |
|----------|------|
| BBB | 10.1 |
| BB | 44.8 |
| B | 29.6 |
| CCC(含)以下 | 4.9 |
| 其他 | 5.1 |
| 現金 | 5.4 |

2. 依投資類別(Rule 144A 債券)：

| 投資類別 | 比重% |
|--------------|------|
| Rule 144A 債券 | 46.2 |

二、 最近十年度基金淨值走勢圖：

(僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)

G類美元季配息型淨值(單位：元)



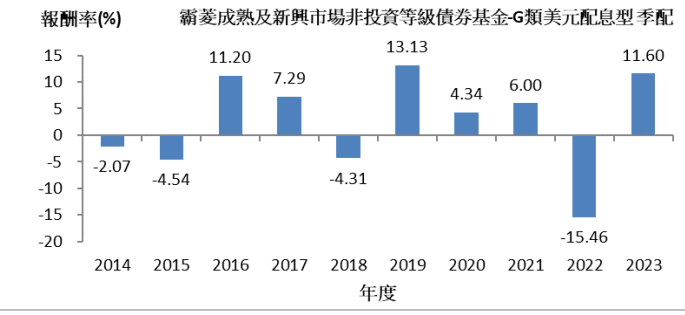
資料來源：Lipper, (左)2014/4/1-2024/3/31, (右)2014/4/1-2024/3/31

I類美元累積型淨值(單位：元)

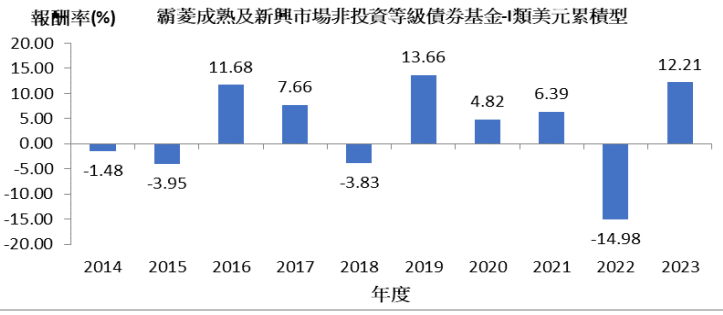


三、 最近十年度各年度基金報酬率：(僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)

報酬率(%) G類美元季配息型



報酬率(%) I類美元累積型



註：資料來源：Lipper *I類美元累積型 2012年之報酬為 2012/2/6 至當年年底之報酬

1.年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以 1~12 月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。

2.收益分配均假設再投資於本基金。

四、基金累計報酬率：(僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)

G類美元季配息型

資料日期：2024年3月31日

| 期間 | 最近三個月 | 最近六個月 | 最近一年 | 最近三年 | 最近五年 | 最近十年 | 基金級別成立日為 2022 年 12 月 2 日，但表現可回溯到 1993 年 7 月 19 日起算至資料日期日止 |
|----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---|
| 累計報酬率(%) | 2.36 | 8.91 | 11.19 | -0.48 | 13.59 | 26.86 | 739.70 |

I類美元累積型

資料日期：2024年3月31日

| 期間 | 最近三個月 | 最近六個月 | 最近一年 | 最近三年 | 最近五年 | 最近十年 | 基金級別成立日為 2022 年 12 月 2 日，但表現可回溯到 2012 年 2 月 6 日起算至資料日期日止 |
|----------|-------|-------|-------|------|-------|-------|--|
| 累計報酬率(%) | 2.59 | 9.34 | 11.94 | 1.10 | 16.50 | 33.33 | 61.33 |

註：資料來源：Lipper 1.累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。2.收益分配均假設再投資於本基金。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：(在臺銷售之所有分配收益級別分別列示)

| 年度 | | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------------------------|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|
| 收益分配金額 (單位： 元/每受 益權單 位) | G類美元季配息型 | 0.70763 | 0.67799 | 0.56591 | 0.6469 | 0.64608 | 0.61643 | 0.57887 | 0.54707 | 0.628591 | 0.5816 |
| | G類歐元季配息型 | 0.52733 | 0.6063 | 0.50911 | 0.57237 | 0.54149 | 0.54627 | 0.50899 | 0.45673 | 0.596963 | 0.455249 |
| | G類美元月配息型 | 0.69422 | 0.64597 | 0.55736 | 0.55784 | 0.5756 | 0.5684 | 0.5293 | 0.5753 | 0.486583 | 0.601596 |
| | G類歐元避險年配息型 | 0.66562 | 0.70673 | 0.59336 | 0.56599 | 0.61646 | 0.60951 | 0.54812 | 0.48054 | 0.800048 | 0.402042 |
| | G類英鎊避險季配息型 | 0.45428 | 0.44008 | 0.37664 | 0.40616 | 0.40727 | 0.37962 | 0.34741 | 0.32719 | 0.381758 | 0.335282 |
| | G類澳幣避險月配息型 | 0.72059 | 0.68657 | 0.60269 | 0.60797 | 0.6286 | 0.61745 | 0.566 | 0.61215 | 0.505986 | 0.542489 |
| | G類加幣避險月配息型 | 0.7148 | 0.66972 | 0.57815 | 0.57653 | 0.5915 | 0.57935 | 0.53485 | 0.57955 | 0.484627 | 0.558561 |
| | G類紐幣避險月配息型 | 0.92346 | 0.88875 | 0.78525 | 0.79523 | 0.82355 | 0.8091 | 0.74495 | 0.8082 | 0.681969 | 0.827886 |

六、最近五年度各年度基金之費用率：(在臺銷售之所有級別分別列示)

| 年度 | 2019 (%) | 2020 (%) | 2021 (%) | 2022 (%) | 2023 (%) |
|------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| G類美元季配息型 | 1.45 | 1.45 | 1.45 | 1.34 | 1.34^ |
| G類歐元季配息型 | 1.45 | 1.45 | 1.45 | 1.34 | 1.34^ |
| G類美元月配息型 | 1.45 | 1.45 | 1.45 | 1.34 | 1.34^ |
| G類歐元避險年配息型 | 1.46 | 1.47 | 1.46 | 1.36 | 1.35^ |
| G類英鎊避險季配息型 | 1.46 | 1.47 | 1.46 | 1.36 | 1.35^ |
| G類美元累積型 | 1.45 | 1.45 | 1.45 | 1.34 | 1.34^ |
| G類澳幣避險月配息型 | 1.46 | 1.47 | 1.46 | 1.36 | 1.35^ |
| G類加幣避險月配息型 | 1.46 | 1.47 | 1.46 | 1.36 | 1.35^ |
| G類紐幣避險月配息型 | 1.46 | 1.47 | 1.46 | 1.36 | 1.35^ |
| I類美元累積型 | 1.00 | 1.00 | 1.00 | 0.69 | 0.68^ |
| I類歐元累積型 | 1.00 | 1.00 | 1.00 | 0.67 | 0.69^ |

註：費用率：指由基金資產負擔之費用占平均基金淨資產價值之比率。(基金實際之主要費用項目：經理費、行政管理費、保管費等、審計費、註冊費及法律費用等)

^鑑於尚未獲得財政年度結束時的審計數據(截至 2023 年 12 月 31 日)，此處報告的數據為截至 2023 年 6 月 30 日的半財政年度未經審計數據。

七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率

資料日期：2024年3月31日

| 投資標的名稱 | 比重% | 投資標的名稱 | 比重% |
|------------------------------|-----|--------------------|-----|
| Energy Transfer Operating LP | 2.2 | Radiology Partners | 1.2 |
| Travelex | 1.9 | Icahn Enterprises | 1.1 |
| Tullow Oil | 1.3 | American Airlines | 1.1 |
| LifePoint Health | 1.3 | KCA Deutag | 1.1 |
| Sprint | 1.2 | Solenis | 1.1 |

陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式

| 項目 | 計算方式或金額 |
|----------------------------------|---|
| 經理費 保管費 | 每年基金淨資產價值之 1.25%(G 類)或 0.60%(I 類)。 |
| 申購手續費 | 行政管理、存託及營運費用為每年基金淨資產價值之 0.20%(G 類)或 0.20%(I 類)。 |
| 買回費 | G 類：最高 5% |
| 轉換費 | I 類：無。 |
| 短線交易買回費用 | 無。 |
| 反稀釋費用 | 無。 |
| 其他費用（如買回收件手續費、召開受益人會議或股東會費用、績效費） | 無。 |

投資人應負擔費用之項目及其計算方式請詳閱公開說明書中譯本「費用及開支」一節之相關資訊。

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

中華民國境內：1.投資人境外基金之收益分配及申請買回/轉讓所得屬海外所得，投資人應視是否依所得基本稅額條例12條課徵基本稅額(最低稅負制)2.投資人申請買回/轉讓或於境外基金解散時無須繳納證券交易稅。境外：各國稅法持續異動並可能具追溯力。請見公開說明書中譯本相關章節(第65至72頁)。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

- 一、公告時間：總代理人應於每營業日公告本基金之單位淨資產價值。
- 二、公告方式：於總代理人霸菱證券投資顧問股份有限公司網站 (<http://www.barings.com/>) 或境外基金資訊觀測站 (<http://www.fundclear.com.tw>) 公告。

玖、公開說明書中譯本之取得及境外基金相關資訊網址

- 一、總代理人及銷售機構募集及銷售境外基金時，應交付本投資人須知及公開說明書中譯本予投資人。
- 二、投資人可於境外基金資訊觀測站(<http://www.fundclear.com.tw>)查詢有關境外基金之淨值、基金基本資料、財務報告、公開說明書、投資人須知、公告訊息、銷售機構及境外基金相關資訊。

拾、其他

- 一. 投資人申購本基金前應簽署風險預告書。
- 二. 本投資人須知之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由總代理人及負責人依法負責。
- 三. 本基金採用『公平價格調整』及『反稀釋』機制，相關說明請詳第二部分：一般資訊第24至25頁。本基金採反稀釋機制（擺動定價機制）調整基金淨值，該淨值適用於所有當日申購之投資者，不論投資人申贖金額多寡，均會以調整後淨值計算。
- 四. 本基金近12個月配息組成項目表請參見霸菱證券投資顧問股份有限公司網站 <http://www.barings.com>
- 五. 總代理人霸菱證券投資顧問股份有限公司服務電話：0800 062 068

投資警語：

- 一、本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。境外基金管理機構以往之績效不保證基金之最低收益。
- 二、基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行瞭解判斷。
- 三、基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。
- 四、基金投資新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，可能使資產價值波動性變動較大。
- 五、**投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。非投資等級債券基金主要係投資於非投資等級債券，適合能承受高風險之非保守型投資人。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經驗信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。**
- 六、**本基金有相當比重投資於符合美國Rule 144A規定之私募性質債券，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資人需留意相關風險。**