

新興市場債券投資平台¹

霸菱於全球管理總值超過4,700億美元的股票、固定收益、房地產及另類資產

霸菱新興市場債券平台管理總值超過130億美元的新興市場債券，包括同時以硬貨幣及當地貨幣買賣的主權及企業債券

於信貸市場中成為領先的公司，綜合投資團隊分佈於各個市場及各個地區

投資流程將當地債券及主權策略與由下而上的信貸分析及由上而下的宏觀見解互相結合

投資組合經理均擁有超過25年管理新興市場債券的經驗

18名專門的投資專業人士，遍佈於美國、歐洲及亞洲

銷售文件可於此下載：

產品資料概覽

基金章程



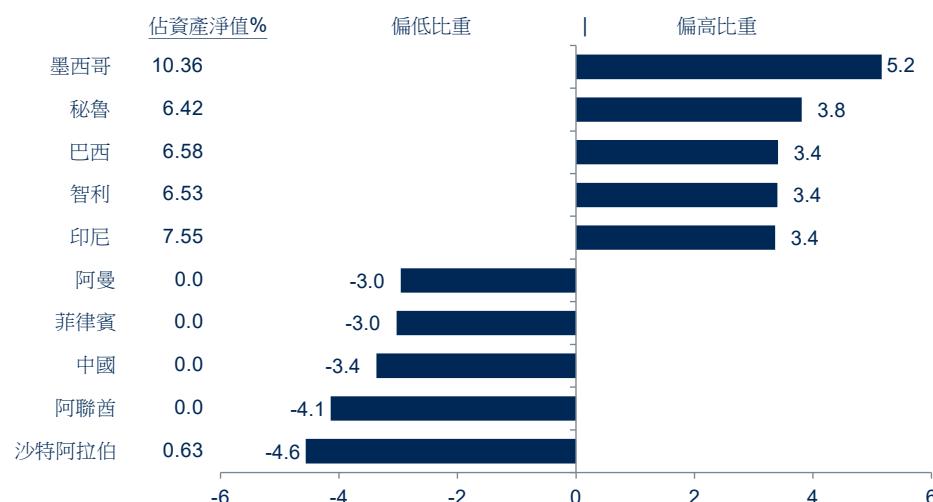
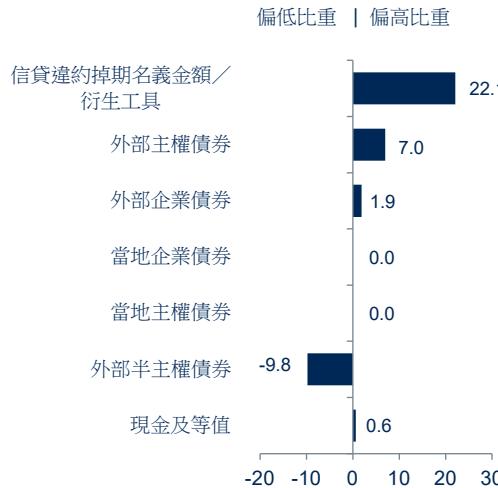
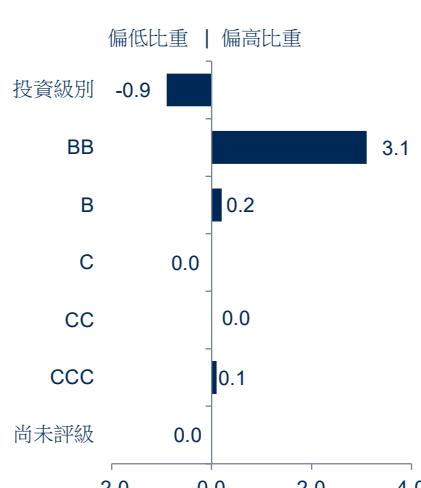
中期報告



年度報告



基金特徵 ⁶	霸菱新興市場主權債券基金	摩根大通新興市場債券環球多元化指數
最低收益率(%)	6.62	5.93
期權調整差價 (基點)	268	199
有效存續期 (年)	6.98	6.49
息差存續期 (年)	9.22	6.62
平均評級	Ba2 / BB	Ba1 / BB+
投資級別／高收益比例 (佔資產淨值%)	41 / 81	50 / 50
發行人數目	57	161

相對基準指數最高／最低的5個國家分佈 (佔市值%)^{3,4}相對基準指數投資配置 (佔市值%)³相對基準指數評級分佈 (對息差存續期的貢獻一年)^{2,3,5}

1. 資料來源：霸菱，資產規模及專業投資人士數目截至2025年9月30日。

2. 有關其他評級方法資料，請參閱第3頁。

3. 顯示的數字反映投資組合中持有衍生工具，總和可能未必為100%。

4. 不包括現金持有量及商業票據。

5. 對息差存續期的貢獻。

6. 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。

如欲了解更多，請聯絡霸菱團隊

亞太區查詢：
apac.info@barings.com

G類別股份費用詳情

認購費（初次手續費）— 最高5.00%

年度管理費 — 1.40%

年度化派息率（基本貨幣）**

6.72%

（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7）

G類別股份提供以下類別

類別	ISIN	彭博	理柏
G類別美元分派（每月）	IE00BFMH9L77	BEMTGUD ID	68571948
G類別美元累積	IE00BFMH9K60	BAEMGUA ID	68576269
G類別港元非對沖分派（每月）	IE00BKBMH50	BAMSDTG ID	68576367
G類別港元非對沖累積	IE00BKBMHV44	BAMSTGH ID	68576366
G類別歐元對沖累積	IE00BFMH8X25	BAESGEA ID	68576267
G類別人民幣對沖分派（每月）	IE00BK716H46	BAMSDTD	68649352
G類別人民幣對沖累積	IE00BK716G39	BAMSHTC	68649351
G類別歐元對沖分派（每月）	IE00BFMH8Y32	/	/
G類別澳元對沖分派（每月）	IE00BFMH9281	/	/
G類別澳元對沖累積	IE00BFMH9174	/	/
G類別新加坡元對沖分派（每月）	IE00BFMH9J55	/	/
G類別新加坡元對沖累積	IE00BFMH9H32	/	/
G類別加元對沖分派（每月）	IE00BFMH9D93	/	/
G類別英鎊對沖分派（每月）	IE00BFMH9067	/	/
G類別英鎊對沖累積	IE00BFMH8Z49	/	/
G類別新西蘭元對沖分派（每月）	IE00BK716K74	/	/

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（每月）股份類別之資料。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) ^12]-1。

附註：©2025 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基金環球新興市場債券投資於過去三年內1485項投資、過去五年內1270項投資及過去十年內602項投資作比較，霸菱新興市場主權債券基金G類別美元分派（每月）股份獲得兩星評級。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（每月）股份類別，並不代表其他股份類別的表現。

霸菱環球主權債務團隊運用自定義方法來計算投資組合的平均評級。權重基於市場價值，權重不包括尚未評級的證券。非美元貨幣計值的主權債券根據以下機構獲得評級，從最高優先等級至最低優先等級：1) 穆迪長期貨幣評級 2) 標準普爾長期貨幣評級 3) 穆迪發行評級 4) 標準普爾發行評級。根據標準普爾、穆迪和惠譽的評級，對企業債券及以美元計值的主權債券作出中位觀察。若該三個機構均未報告評級，該證券將被分配為違約概率等級的內部評級。現金被評級為AAA級別。衍生工具的方法會因類型而異。

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。過往表現不可作為未來表現的指標。投資者應細閱發售文件所載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。

適用於新加坡投資者：本基金於新加坡註冊為限制類外商計劃(restricted foreign scheme)。本基金的發售文件尚未於新加坡金融管理局註冊。因此，新加坡證券及期貨條例第289章有關基金章程內容的法定責任將不適用。本文件只分發予根據新加坡證券及期貨條例第304及305條，及其他適用之條例所定義的新加坡的(i)機構投資者及(ii)認可投資者(accredited investors)及其他相關人士。Barings Singapore Pte. Ltd. (202036975R)

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