

霸菱傘型基金－霸菱環球非投資等級債券基金（本基金主要投資於符合美國 Rule 144A 規定之私募性質債券且配息來源可能為本金）

投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：2026年4月28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	霸菱環球非投資等級債券基金（本基金主要投資於符合美國 Rule 144A 規定之私募性質債券且配息來源可能為本金）(Barings Global High Yield Bond Fund)	成立日期	2012年4月5日
基金發行機構	霸菱傘型基金	基金型態	開放式公司型
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	I類：美元累積型、美元配息型；F類：美元累積型；G類：美元/澳幣避險/歐元避險累積型、美元/澳幣避險/歐元避險月配息型；BM類：美元/澳幣避險月配息型
基金管理機構註冊地	愛爾蘭	計價幣別	美元
總代理人	霸菱證券投資顧問股份有限公司	基金規模	4,377.5百萬美元(2026/3/31)
基金保管機構	State Street Custodial Services (Ireland) Limited	國人投資比重	5.94% (2026/3/31)
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	I類：美元配息型：季配息； G類：美元配息/澳幣避險配息/歐元避險月配息型：月配息 BM類：美元配息/澳幣避險配息型：月配息	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	ICE BofA Non-Financial Developed Markets High Yield Constrained Index (HNDC)	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：基金主要投資於非投資等級固定與浮動利率公司債券工具之投資組合，且範圍集中於在歐洲或北美洲或亞洲或歐洲以外之發行人以美元或北歐貨幣以外之貨幣發行之非投資等級工具。本基金亦得少量投資其他類型債券工具。

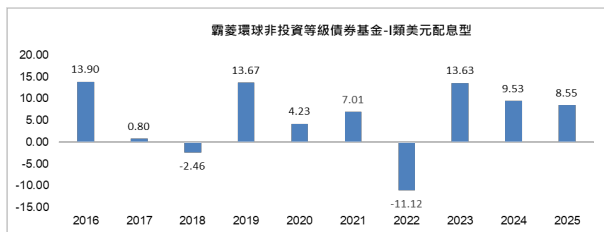
二、投資策略：基金之投資目標係為提供現時之非投資等級債券工具之收益，並投資於其他類債券工具。基金之投資策略將根據市場狀況、利率、信用、流動性、及稅務等因素進行調整。基金將主要投資於投資等級債券工具，並可能投資於非投資等級債券工具。基金之投資目標係為提供現時之非投資等級債券工具之收益，並投資於其他類債券工具。基金之投資策略將根據市場狀況、利率、信用、流動性、及稅務等因素進行調整。基金將主要投資於投資等級債券工具，並可能投資於非投資等級債券工具。

參、投資本基金之主要風險

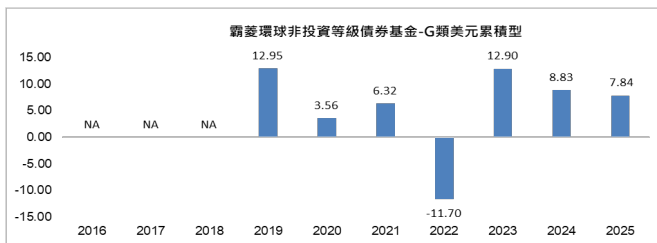
一、本基金為債券型基金，主要投資於全球非投資等級債券，可能面臨的風險包括：(信用)風險、(利率)風險、(匯率)風險、(流動性)風險、(市場)風險、(操作)風險、(法律)風險、(稅務)風險、(政治)風險、(環境)風險、(社會)風險、(治理)風險、(其他)風險。本基金之投資標的為非投資等級債券，其信用風險較高，且可能面臨利率、匯率、流動性、市場、操作、法律、稅務、政治、環境、社會、治理等風險。

二、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之投資人。

I類美元配息型(成立日 2015/1/7) %



G類美元累積型(成立日 2018/10/1) %



資料來源：Lipper

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）

資料日期：2026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(2015年1月7日)起算至資料日期止
累計報酬率(%) (I類美元配息)	-0.02	1.36	7.41	29.68	25.71	68.08	78.35
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(2018年10月1日)起算至資料日期止
累計報酬率(%) (G類美元累積)	-0.19	1.03	6.71	27.18	21.69	NA	37.93

註：

資料來源：Lipper

1. 累計報酬率：指至資料日期止，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	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
I類美元配息型	6.332407	6.319752	5.776162	5.610983	5.057111	4.907038	4.931896	4.77616	5.211152	5.709716
G類美元月配息型	N/A	N/A	1.457893*	7.140485	7.120224	7.120224	7.120224	7.120224	7.120224	7.120224
G類澳幣避險月配息型	N/A	N/A	1.02*	2.730997*	6.001211	6.878375	6.531375	5.988543	6.487309	6.607767
G類歐元避險月配息型	N/A	N/A	1.38452*	6.072483	6.771577	6.373275	5.038583	5.481081	5.505382	5.206683
BM類美元月配息型（於2025年9月22日成立）	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.696811
BM類澳幣避險月配息型（於2025年9月22日成立）	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.64011

*各該類股因於該年度中成立，收益分配資訊係以各該類股成立日至年底所實際分配之金額列示。

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	2021 (%)	2022 (%)	2023 (%)	2024 (%)	2025 (%)
I類美元配息型	0.67	0.69	0.68	0.67	0.69
I類美元累積型	0.66	0.69	0.68	0.67	0.69
F類美元累積型	0.06	0.09	0.08	0.07	0.10
G類美元月配息型	1.31	1.34	1.33	1.32	1.34
G類美元累積型	1.31	1.34	1.33	1.32	1.34
G類澳幣避險月配息型	1.33	1.35	1.34	1.33	1.35
G類澳幣避險累積型	1.33	1.35	1.34	1.33	1.35
G類歐元避險月配息型	1.33	1.35	1.34	1.33	1.35
G類歐元避險累積型	1.33	1.35	1.34	1.33	1.35
BM類美元月配息型（於2025年9月22日成立）	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
BM類澳幣避險月配息型（於2025年9月22日成立）	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

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、審計費、註冊費及法律費用等)。註：2025年資料未經審計，審計資料尚未公佈

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：2026年3月31日

投資標的名稱	比重%	投資標的名稱	比重%
1. Bausch Health Companies	2.8	6. Herbalife	1.4
2. Charter Communications	2.1	7. EchoStar	1.4
3. LifePoint Health	1.9	8. PRA Group	1.2
4. Uniti Group	1.6	9. Team Health	1.1

