

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：2025年10月27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	4,273.6百萬美元(2025/9/30)
基金保管機構	State Street Custodial Services (Ireland) Limited	國人投資比重	4.47% (2025/9/30)
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務工具之投資組合，且範圍集中於在歐洲或北美或歐洲以外之發行人以美元或歐洲貨幣以外之貨幣發行之非投資等級工具。基金亦可少量投資其他類型債務工具。
- 二、投資策略：基金之投資目標係為提供現時之債信品質，並追求高收益，並適當地投資於其他類型之債務工具，以達成其投資目標。基金之投資策略將根據市場之變動而調整，以維持其投資目標。基金之投資策略將根據市場之變動而調整，以維持其投資目標。基金之投資策略將根據市場之變動而調整，以維持其投資目標。

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) 債券發行人或擔保人信用評等下降，導致債券價格下跌。(利率風險) 利率變動，導致債券價格下跌。(流動性風險) 債券市場流動性不足，導致基金無法按市價出售債券。(匯率風險) 基金投資於非美元債券，匯率變動，導致基金淨資產價值波動。(其他風險) 基金投資於非投資等級債券，其信用評等可能低於投資等級債券，導致基金淨資產價值波動。
- 二、本基金的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之投資人。

三、投資風險：投資本基金的風險，包括：(一) 基金資產價值波動之風險：基金資產價值會隨著市場價格之變動而波動，投資者應注意基金之風險等級，並根據自身之風險承受能力，選擇適合之基金。(二) 基金資產價值受匯率影響之風險：基金資產價值會隨著匯率之變動而波動，投資者應注意基金之風險等級，並根據自身之風險承受能力，選擇適合之基金。(三) 基金資產價值受利率影響之風險：基金資產價值會隨著利率之變動而波動，投資者應注意基金之風險等級，並根據自身之風險承受能力，選擇適合之基金。(四) 基金資產價值受信用風險影響之風險：基金資產價值會隨著信用風險之變動而波動，投資者應注意基金之風險等級，並根據自身之風險承受能力，選擇適合之基金。(五) 基金資產價值受其他因素影響之風險：基金資產價值會隨著其他因素之變動而波動，投資者應注意基金之風險等級，並根據自身之風險承受能力，選擇適合之基金。

四、基金之風險等級：基金之風險等級分為五個等級，由低到高分別為：RR1、RR2、RR3、RR4、RR5。RR1為最低風險等級，RR5為最高風險等級。基金之風險等級會隨著市場價格之變動而波動，投資者應注意基金之風險等級，並根據自身之風險承受能力，選擇適合之基金。

五、基金之風險等級與基金之風險等級之關係：基金之風險等級與基金之風險等級之關係，可以分為五個等級，由低到高分別為：RR1、RR2、RR3、RR4、RR5。RR1為最低風險等級，RR5為最高風險等級。基金之風險等級會隨著市場價格之變動而波動，投資者應注意基金之風險等級，並根據自身之風險承受能力，選擇適合之基金。

六、基金之風險等級與基金之風險等級之關係：基金之風險等級與基金之風險等級之關係，可以分為五個等級，由低到高分別為：RR1、RR2、RR3、RR4、RR5。RR1為最低風險等級，RR5為最高風險等級。基金之風險等級會隨著市場價格之變動而波動，投資者應注意基金之風險等級，並根據自身之風險承受能力，選擇適合之基金。

七、基金之風險等級與基金之風險等級之關係：基金之風險等級與基金之風險等級之關係，可以分為五個等級，由低到高分別為：RR1、RR2、RR3、RR4、RR5。RR1為最低風險等級，RR5為最高風險等級。基金之風險等級會隨著市場價格之變動而波動，投資者應注意基金之風險等級，並根據自身之風險承受能力，選擇適合之基金。

八、基金之風險等級與基金之風險等級之關係：基金之風險等級與基金之風險等級之關係，可以分為五個等級，由低到高分別為：RR1、RR2、RR3、RR4、RR5。RR1為最低風險等級，RR5為最高風險等級。基金之風險等級會隨著市場價格之變動而波動，投資者應注意基金之風險等級，並根據自身之風險承受能力，選擇適合之基金。

九、基金之風險等級與基金之風險等級之關係：基金之風險等級與基金之風險等級之關係，可以分為五個等級，由低到高分別為：RR1、RR2、RR3、RR4、RR5。RR1為最低風險等級，RR5為最高風險等級。基金之風險等級會隨著市場價格之變動而波動，投資者應注意基金之風險等級，並根據自身之風險承受能力，選擇適合之基金。

十、基金之風險等級與基金之風險等級之關係：基金之風險等級與基金之風險等級之關係，可以分為五個等級，由低到高分別為：RR1、RR2、RR3、RR4、RR5。RR1為最低風險等級，RR5為最高風險等級。基金之風險等級會隨著市場價格之變動而波動，投資者應注意基金之風險等級，並根據自身之風險承受能力，選擇適合之基金。

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相關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%
有擔保債券	67.4
無擔保債券	25.9
股權	0.0
現金	4.3
總計	100.0

註：債券存續期間為2.8年。

2.依投資類別(Rule 144A 債券)：

投資類別	比重%
Rule 144A 債券	59.8

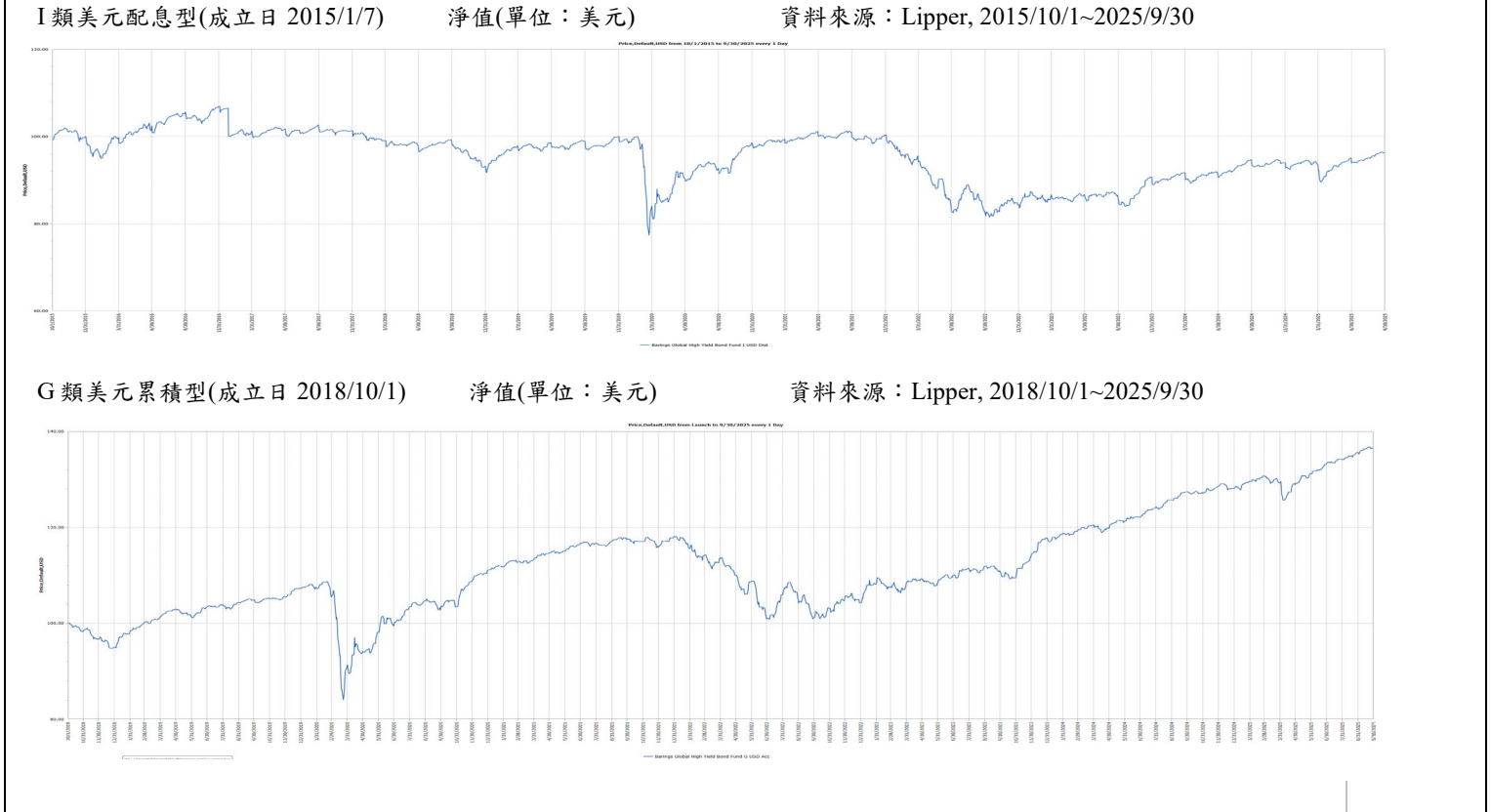
3.依投資國家或區域：

國家/區域	比重%
美國	66.1
法國	5.2
英國	5.1
德國	4.3
義大利	2.4
西班牙	2.0
愛爾蘭	1.7
瑞典	1.4
其他	7.5
現金	4.3
總計	100.0

4.依投資標的信評(如適用)：

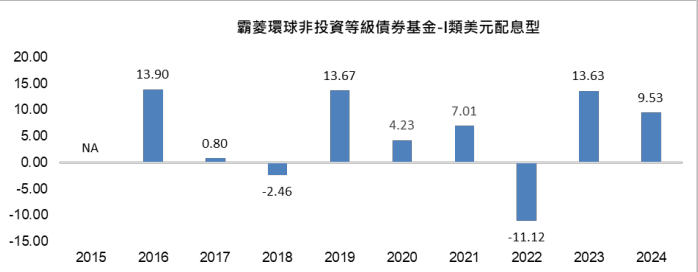
信評	比重%
A	0.0
BBB	6.8
BB	36.4
B	40.1
CCC(含)以下	10.4
未評等	2.1
現金	4.3
總計	100.0

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)

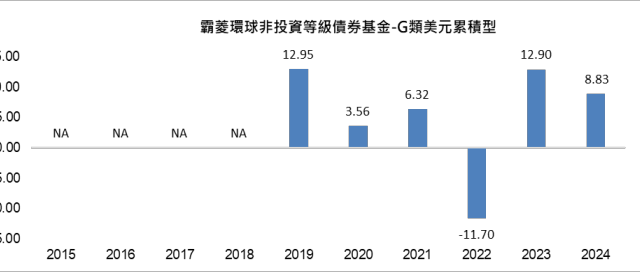


三、最近十年度各年度基金報酬率：(僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊) 資料來源：Morningstar，投資人應注意I、F、G及BM類股之報酬可能因各類股間費用率相異而有所不同。投資人應詳閱公開說明書內關於本基金各類股費用及開支之相關資訊。

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) %



註：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：2025 年 9 月 30 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)起算至資料日期日止
累計報酬率(%) (I類美元配息)	2.64	5.96	7.84	37.86	36.45	69.20	75.96
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)起算至資料日期日止
累計報酬率(%) (G類美元累積)	2.48	5.62	7.14	35.19	32.10	NA	36.53

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		2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
收益分配金額 (單位: 元/每受益權單位)	I類美元配息型	4.718402*	6.332407	6.319752	5.776162	5.610983	5.057111	4.907038	4.931896	4.77616	5.211152
	G類美元月配息型	N/A	N/A	N/A	1.457893*	7.140485	7.120224	7.120224	7.120224	7.120224	7.120224
	G類澳幣避險月配息型	N/A	N/A	N/A	1.02*	2.730997*	6.001211	6.878375	6.531375	5.988543	6.487309
	G類歐元避險月配息型	N/A	N/A	N/A	1.38452*	6.072483	6.771577	6.373275	5.038583	5.481081	5.505382
	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	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	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

*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	2020 (%)	2021 (%)	2022 (%)	2023 (%)	2024 (%)
I類美元配息型	0.68	0.67	0.69	0.68	0.67
I類美元累積型	0.69	0.66	0.69	0.68	0.67
F類美元累積型	0.09	0.06	0.09	0.08	0.07
G類美元月配息型	1.34	1.31	1.34	1.33	1.32
G類美元累積型	1.33	1.31	1.34	1.33	1.32
G類澳幣避險月配息型	1.35	1.33	1.35	1.34	1.33
G類澳幣避險累積型	N/A	1.33	1.35	1.34	1.33
G類歐元避險月配息型	1.35	1.33	1.35	1.34	1.33
G類歐元避險累積型	N/A	1.33	1.35	1.34	1.33
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)。

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：2025 年 9 月 30 日

	投資標的名稱	比重%		投資標的名稱	比重%
1.	Charter Communications	1.8	6.	Herbalife	1.3
2.	LifePoint Health	1.8	7.	Uniti Group	1.2
3.	Bausch Health Companies	1.5	8.	Regal Rexnord Corporation	1.2
4.	Radiology Partners	1.5	9.	Team Health	1.2

5.	EchoStar	1.4	10.	PRA Group	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	每年最高為基金各類股之淨資產價值之 0.60%(I 類)、0.00%(F 類)、1.25%(G 類)、1.25%(BM 類)(係逐日累計、按月後付且應由各基金資產支付)。
保管費	管理、存託及營運費用每年最高為基金淨資產價值之 0.20%(係逐日累計、按月後付且應由各基金資產支付)。
申購手續費 (或遞延銷售手續費)	I 類、F 類及 BM 類不收取申購手續費，G 類最高可達 5%。BM 類適用遞延銷售手續費，買回期間≤1 年：3%；1 年<買回期間≤2 年：2%；2 年<買回期間≤3 年：1%；買回期間>3 年：0%
買回費	無。
轉換費	無 (但投資人可能依其轉入之類股被收取該類股適用之申購手續費)。若從一種貨幣轉換成另一種貨幣，投資人可能因轉換貨幣所生之外匯交易成本而需負擔相關費用。
短線交易買回費用	無。
反稀釋費用	無。擺動定價之價格調整通常預計不會超過 2%，惟於特殊情況下，董事可為保護股東之利益，決定暫時提高擺動定價最大可調整幅度，請詳閱第二部分「七、擺動定價」。
分銷費用 (如買回收件手續費、其他費用、召開受益人會議或股東會費用、績效費)	BM 類：1%。分銷費用反映於每日基金淨資產價值。避險級別之避險費用最高為避險級別淨資產價值之每年 0.10% (係逐日累計、按季後付)。

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第 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。請參見公開說明書相關章節(第 64 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、本基金採「公允價格調整」機制，相關說明請詳第二部分：一般資訊第 24 至 25 頁。本
- 三、基金申購反稀釋機制(均會以調整後淨值計算)。
- 四、I 類配息型每季以投資組合當季之利息及資本利得(含已實現及未實現)，配息前已扣除基金相關費用，且配息得以本金支付。
- 五、G 類及 BM 類配息型每月以投資組合當月之利息及資本利得(含已實現及未實現)，配息前已扣除基金相關費用，且配息得以本金支付。
- 六、BM 類配息型於初次申購之日起 3 年期滿後，將自動轉換為同一子基金之 G 類配息型，不收取轉換費。
- 七、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>
- 八、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、基金配息不代表基金報酬，且過去配息不代表未來配息；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。
- 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、I 類係專為大型機構投資人設計，BM 類係為欲長期投資之投資人設計，而 G 類係為流動性要求高之投資人設計。
- 六、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。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；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。
- 七、本基金主要投資於符合美國 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。
- 八、就申購手續費屬後收型之 BM 類，手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付 1% 的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。在原始申購日屆滿三年之次一營業日，BM 類自動免費轉換為相應之 G 類級別。