霸菱環球投資級別債券基金

BARINGS

基金資料

基金規模
270.6百萬美元

成立日期
2024年8月27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
Barings LLC
Baring Asset Management Limited

股份類別
美元／歐元／港元／澳元／英鎊／人民幣／新加坡元／新西蘭元／加元
（累積及分派類別）

派息頻率
月度

基本貨幣
美元

基準指數[2]
彭博環球綜合信貸指數

基金經理

Stephen Ehrenberg
23年經驗

Natalia Krol
24年經驗

2026年9月／ 基金月度報告

1. 本基金涉及投資、信貸、利率波動、評級下調、估值、信貸評級、貨幣、與可轉換工具及混合證券相關、與抵押及／或證券化產品相關的風險。投資於新興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。
2. 投資於由政府發行或擔保的證券或會承受政治、社會及經濟風險。當主權債務發行人違約，本基金可能承受重大損失。
3. 人民幣類別須承受人民幣貨幣風險。概不保證人民幣不會貶值。人民幣現時不可自由兌換，並須受外匯管制及限制所規限，在特殊情況下，或會導致贖回付款及／或股息付款因而受到延誤。
4. 本基金的投資表現或會因將環境、社會及管治（「ESG」）資料融合至投資程序而有別於類似集體投資計劃的表現。第三方資源所提供的ESG資料亦可能不完整、不準確或不可取得。
5. 本基金可能會投資於金融衍生工具，以作對沖、非對沖及／或投資用途。與金融衍生工具相關的風險包括對手方／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險及場外交易風險。投資於金融衍生工具可導致本基金蒙受重大損失的高風險。
6. 本基金投資於具吸收虧損特點的債務工具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。具吸收虧損特點的債務工具亦可能承受流動性風險、 估值風險及行業集中風險。
7. 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。
8. 投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。

投資目標

本基金的投資目標為提供流動收益及（如適用）資本增值。

投資策略

本基金將尋求透過將其資產淨值的最少三分之二投資於全球的投資級別定息及浮息企業債務工具及政府債務工具的多元投資組合以達致其投資目標。

基金表現(%)	G類別（淨計）[1]	基準指數[2]
2026年9月	-2.53	-2.07
3個月	-3.35	-3.11
年初至今	-2.02	-1.81
1年	-1.28	-0.89
自成立至今（年度化）	2.64	2.60
自成立至今（累積）	4.98	4.90

年度表現(%)	G類別（淨計）[1]	基準指數[2]
2025	7.07	6.80
2024*	0.07	0.03
2023	不適用	不適用
2022	不適用	不適用
2021	不適用	不適用

過往表現不一定反映未來績效。
資料來源：Morningstar／霸菱。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。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。
*2024年度表現為2024年11月18日至2024年12月31日期間之表現。

1. 為G類別美元分派（每月）股份類別之資料。股份類別成立於2024年11月18日。
2. 請注意基準指數僅作為風險管理及比較之用。基準指數自成立至今的表現根據G類別美元分派（每月）股份之成立日期計算。

霸菱環球投資級別債券基金

BARINGS

投資級別固定收益投資平台[1]

霸菱於全球管理總值超過5,000億美元的固定收益、房地產、股票及另類資產

霸菱的全球投資級別信貸投資平台管理包括環球企業信貸投資的投資策略

一個由上至下、由下至上的投資策略於多元化的固定收益投資機會中產生豐富的投資理念

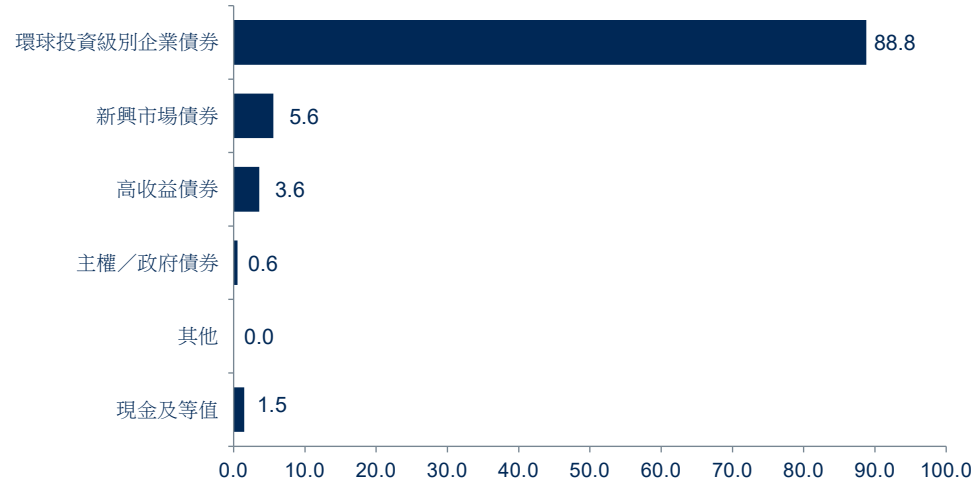
由資深的投資組合管理團隊領導具一致性的投資流程

管理團隊利用多個資源豐富的投資團隊來創造獨特的投資理念

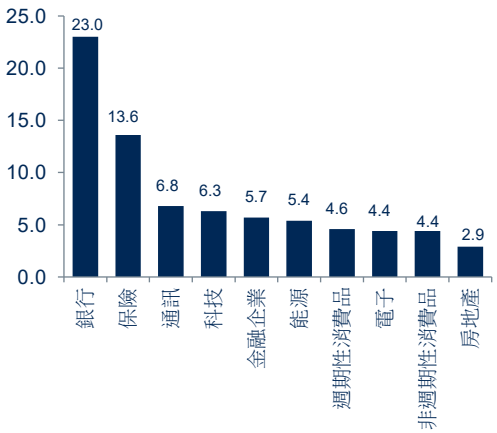
投資組合管理流程與專門風險管理團隊結合

基金特徵	霸菱環球投資級別債券基金	彭博環球綜合信貸指數[2]
到期收益率(%) – 對沖	6.86	5.89
期權調整差價（基點）	150	75
有效存續期（年）	5.57	5.57
平均信貸評級	BBB+	A
發行人數目	351	3477

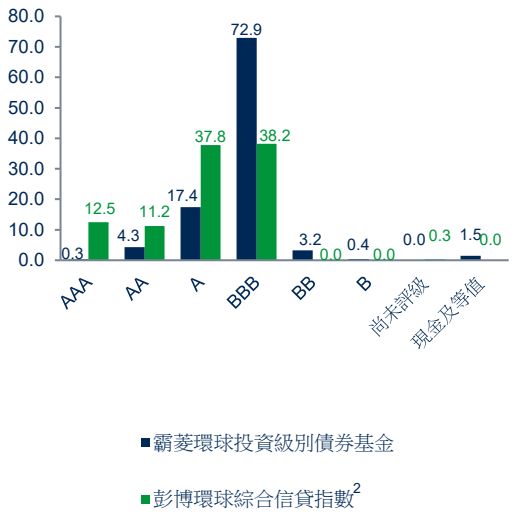
行業分佈（佔市值%）



企業債券的十大行業分佈（佔市值%）



評級分佈（佔市值%）



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

1. 霸菱，資產規模截至2026年9月30日。
2. 請注意基準指數僅作為風險管理及比較之用。

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首頁上方所示的月底。

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 — 最高0.8%

年度化派息率（基本貨幣）*
5.89%
（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）	IE000GD29ZR1	BGIGTGD ID	68838197
G類別美元累積	IE000I10NFH9	GIGTGA ID	68838196
G類別港元非對沖分派（每月）	IE00069BJ246	BAGITGH ID	68838195
G類別港元非對沖累積	IE000FJZBRD1	BAGITGA ID	68838194
G類別歐元對沖分派（每月）	IE000859HB38	/	/
G類別歐元對沖累積	IE0001YAZ609	/	/
G類別澳元對沖分派（每月）	IE000LAR59Y7	/	/
G類別澳元對沖累積	IE000X853535	/	/
G類別新加坡元對沖分派（每月）	IE000JKLYQP9	/	/
G類別新加坡元對沖累積	IE000TTBD2L1	/	/
G類別英鎊對沖分派（每月）	IE000SZJ98T4	/	/
G類別英鎊對沖累積	IE000HNFZRG3	/	/
G類別新西蘭元對沖分派（每月）	IE00048I5SR0	/	/
G類別新西蘭元對沖累積	IE000IUP0008	/	/
G類別人民幣對沖分派（每月）	IE000PZCJWR8	/	/
G類別人民幣對沖累積	IE000NA1JWL1	/	/
G類別加元對沖分派（每月）	IE0005HIJR40	/	/
G類別加元對沖累積	IE00017RZZX4	/	/

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月份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+該月份每股份股息／除息後每股份資產淨值）^12]-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。

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

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