

# 霸菱傘型基金－霸菱環球投資等級公司債基金（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】

刊印日期：2026年6月30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	霸菱環球投資等級公司債基金（ <b>本基金之配息來源可能為本金</b> ） (Barings Global Investment Grade Credit Fund)	成立日期	2024年8月27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/歐元避險累積型；S類：美元累積型；G類：美元/澳幣避險累積型、美元/澳幣避險月配息型；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	241.5百萬美元(2026/3/31)
基金保管機構	State Street Custodial Services (Ireland) Limited	國人投資比重	0%
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/澳幣避險月配息型 BM類美元/澳幣避險月配息型	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	Bloomberg Global Aggregate Credit 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：基金的投資範圍涵蓋於已開發及新興市場上經認可市場掛牌或交易之債券、票據、債權憑證、債權、固定收益工具等。本基金亦少量投資於非企業發行人發行的其他固定及浮動利率固定收益工具、政府債券及國庫債券；由城市、州或地方政府、機關、市政債券、跨國實體、國營企業及準主權實體發行的固定收益工具；新興市場主權債券及歐元債券。本基金投資範圍涵蓋有擔保、無擔保、優先或次順位之固定收益工具。本基金主要將投資於上述投資等級債務工具組合，但亦得將最高達淨資產價值 10% 之資金投資於非投資等級之債權工具。本基金之投資標的一般為經國際知名信評機構評定為 B 級以上之證券。

二、投資策略：本基金之投資目標係為提供當期收入，並於適當時機實現資本增值。基金會透過將至少三分之二的淨資產價值投資於多元化的全球投資等級固定利率及浮動利率之公司債務投資工具及政府公債投資工具組合，以實現其投資目標。本基金主要將透過多元化的全球投資等級固定收益資產組合進行投資。基金管理機構將致力為投資組合篩選獲標準普爾或其他國際知名信評機構同等評級之工具。本基金將依據市場區塊、產業及發行人進行分散投資。基金管理機構將基於對相關投資標的之價值分析，並比較特定產業領域及地理區域內其他風險報酬機會最佳之類似投資標的，以篩選個別投資。本基金投資標的與策略詳閱公開說明書中譯本「投資目標及政策」乙節。

## 參、投資本基金之主要風險

本基金為債券型基金，主要投資於全球投資等級債券，可能面臨的風險包括：

- 一、 本基金之主要風險包括投資風險、信貸風險、利率波動風險、評等下調風險、評價風險、信貸評等風險、主權債務風險、與可轉換工具及混合證券相關的風險、與抵押及/或證券化產品相關的風險、新興市場風險、金融衍生工具附帶的風險、貨幣風險等。本基金對於債券或固定收益證券之投資需承受發行人或擔保機構無法履行義務支付本金與利息之風險（信用風險），亦可能因利率敏感性、市場對發行人信用價值之認知，以及一般市場流動性（市場風險）等因素，而承受價格波動影響。債務工具或其發行人之信用評等隨後可能遭調降。評等一旦調降，基金價值亦可能受到不利影響。
- 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「風險考量」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 2，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，綜合以上風險因素考量，本基金之風險報酬等級分類為RR2。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](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低，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，適合能承受中低度風險，欲參與全球債市長期增長的穩健型投資人。

#### 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%
企業債券	93.0
政府相關債券	5.1
其他	0.0
現金	2.0
總計	100.0

##### 3.依投資國家或區域：

國家/區域	比重%
北美	59.6
歐洲	29.8
亞太	4.5
其他	4.1
現金	2.0
總計	100.0

資料日期：2026年3月31日

##### 4.依投資標的信評(如適用)：

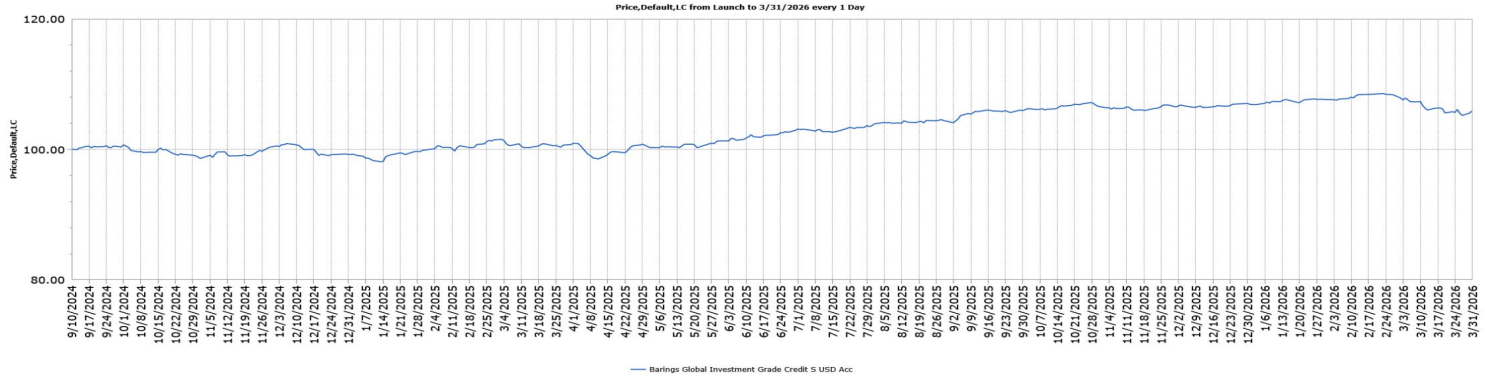
信評	比重%
AAA	0.1
AA	2.7
A	16.7
BBB	75.1
BB(含)以下	3.5
現金	2.0
總計	100.0

#### 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)

S類美元累積型(成立日 2024/9/10)

淨值(單位：美元)

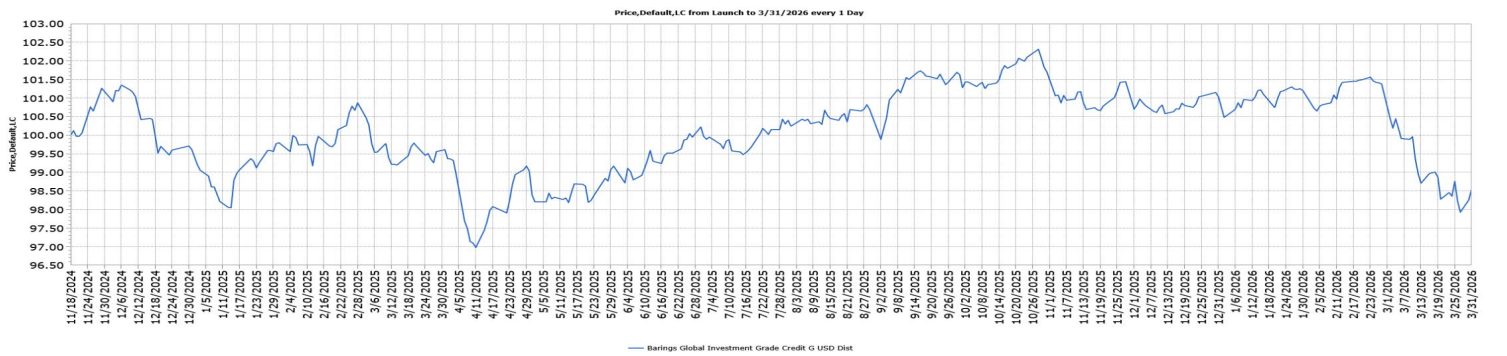
資料來源：Lipper, 2024/9/10~2026/3/31



G類美元月配息型(成立日 2024/11/18)

淨值(單位：美元)

資料來源：Lipper, 2024/11/18~2026/3/31



註：在台灣以銷售I、G、BM級別為主。為提供長期資料供參考之用，亦揭示至2025年9月30日S類美元累積型之基金淨值走勢圖。

#### 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)

S類美元累積型(成立日 2024/9/10) %



G類美元月配息型(成立日 2024/11/18) %



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
- 3.在台灣以銷售I、G、BM級別為主。為提供長期資料供參考之用，亦揭示至2026年3月31日S類美元累積型之報酬率。本基金S類股之管理費較I、G、BM級別低。投資人應注意I、G、BM級別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。
4. S類美元累積型和G類美元月配息型分別成立於2024/9/10和2024/11/18，故2024年單年度報酬即是成立日到2024年底的報酬。

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(2024年9月10日)起算至資料日期日止
累計報酬率(%) (S類美元累積型)	-0.95	-0.06	5.13	N/A	N/A	N/A	5.89
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(2024年11月18日)起算至資料日期日止
累計報酬率(%) (G類美元月配息型)	-1.12	-0.38	4.45	N/A	N/A	N/A	5.94

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。
- 3.在台灣以銷售I、G、BM級別為主。為提供長期資料供參考之用，亦揭示至2026年3月31日S類美元累積型之報酬率。本基金S類股之管理費較I、G、BM級別低。投資人應注意I、G、BM級別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。

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
收益分配金額 (單位：元/每受益權單位)	G類美元月配息型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.4525	5.4300
	G類澳幣避險月配息型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	BM類美元月配息型	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	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	2021 (%)	2022 (%)	2023 (%)	2024 (%)	2025 (%)
I類美元累積型	N/A	N/A	N/A	N/A	0.45%
I類歐元避險累積型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
S類美元累積型	N/A	N/A	N/A	0.21%	0.21%
G類美元月配息型	N/A	N/A	N/A	0.87%	0.90%
G類美元累積型	N/A	N/A	N/A	0.87%	0.90%
G類澳幣避險月配息型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
G類澳幣避險累積型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
BM類美元月配息型	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
BM類澳幣避險月配息型	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.	HUMANA	1.0	6.	CHARTER COMMUNICATIONS	0.8

2.	BANK OF AMERICA CORP	1.0	7.	HERCULES CAPITAL	0.8
3.	JPMORGAN CHASE	0.9	8.	ENSTAR GROUP	0.8
4.	ORACLE CORP	0.9	9.	NATWEST	0.8
5.	AMERICAN NATIONAL	0.9	10.	ANTARES	0.8

### 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 0.80%(G 類)、0.35%(I 類)、0.10%(S 類)、0.80%(BM 類)(係逐日累計、按月後付且應由各基金資產支付)。
保管費	行政管理、存託及營運費用每年最高為基金淨資產價值之 0.10%(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、S 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 轉換費	無。 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 反稀釋費用	無。 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「玖、其他經主管機關規定之事項」之「七、擺動定價」
分銷費 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)	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「費用及支出」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

- 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。
- 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

- 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。
- 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

- 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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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>
- 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：

- 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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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3年後，將在每月預定轉換日免費自動轉換為同一基金中相對應之G類級別。