

霸菱傘型基金－霸菱優先順位資產抵押債券基金（本基金主要係投資於非投資等級之高風險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：2024年10月29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	霸菱優先順位資產抵押債券基金 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) (Barings Global Senior Secured Bond Fund)	成立日期	2011年1月28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	C類：美元/澳幣避險累積型、美元/澳幣避險配息型； I類：美元/澳幣避險累積型、美元/澳幣避險配息型； E類：美元/澳幣避險累積型、美元/澳幣避險配息型； G類：美元/澳幣避險/歐元累積型、美元/澳幣避險/歐元避險月配息型；
基金管理機構註冊地	愛爾蘭	計價幣別	美元/澳幣/歐元
總代理人	霸菱證券投資顧問股份有限公司	基金規模	2,055.5 百萬美元(2024/9/30)
基金保管機構	State Street Custodial Services (Ireland) Limited	國人投資比重	13.98% (2024/9/30)
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	C類美元配息/澳幣避險配息型、I類美元配息/澳幣避險配息型、E類美元配息/澳幣避險配息型：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	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	ICE BofA BB-B Global High Yield Secured Bond 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：基金主要投資之範圍集中於在歐洲或北美認可市場上市或交易之北美與歐洲優先擔保非投資等級工具。

二、投資策略：基金之投資目標係為創造高當期收益來源，並於適當情況創造資本增值。為實現目標，基金主要投資於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認可市場上市或交易之北美與歐洲優先擔保非投資等級工具，亦可能投資位於其他地區之發行人，惟投資於非經合組織之新興市場發行人之限額為淨資產價值之5%。基金亦得少量投資其他類型債務工具。本基金投資標的與策略請詳閱公開說明書中譯本「投資目標及政策」一節之相關資訊。

參、投資本基金之主要風險

本基金為債券型基金，主要投資於全球非投資等級債券，可能面臨的風險包括：

一、本基金之主要風險包括投資風險、集中風險、投資於次投資級別及／或未獲評級的債務工具的風險、投資於高級抵押債務工具的風險、信貸風險、利率波動的風險、評級下降風險、估值風險、信貸評級風險、衍生性金融工具附帶的風險、貨幣風險及投資於具有吸收虧損特點的工具附帶的風險。

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「風險因素」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 4，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，本基金之風險報酬等級分類為 RR3。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)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，但仍須留意政治經濟以及發行人狀況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：

資料日期：2024 年 9 月 30 日

1. 依投資類別：

投資類別	比重%
有擔保債券	93.2
無擔保債券	0.0
股權	0.1
現金	6.7
總計	100.0

註：債券存續期間為 2.6 年。

3. 依投資國家或區域：

國家/區域	比重%
美國	49.9
英國	14.4
德國	4.6
義大利	4.5
法國	3.5
荷蘭	2.6
瑞士	1.9
西班牙	1.9
其他	10.1
現金	6.7

4. 依投資標的信評(如適用)：

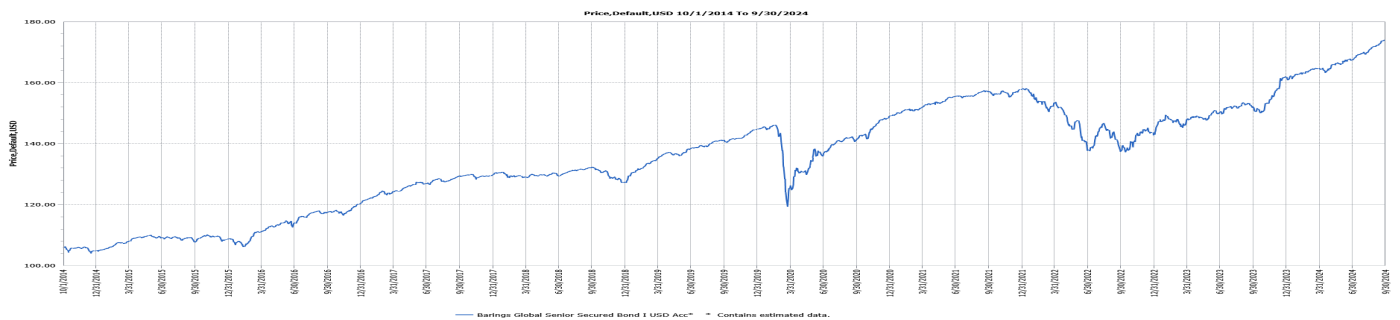
信評	比重%
BBB	4.1
BB	34.3
B	50.7
CCC(含)以下	1.6
未評等	2.5
現金	6.7
總計	100

2. 依投資類別(Rule 144A 債券)：

投資類別	比重%
Rule 144A 債券	45.5

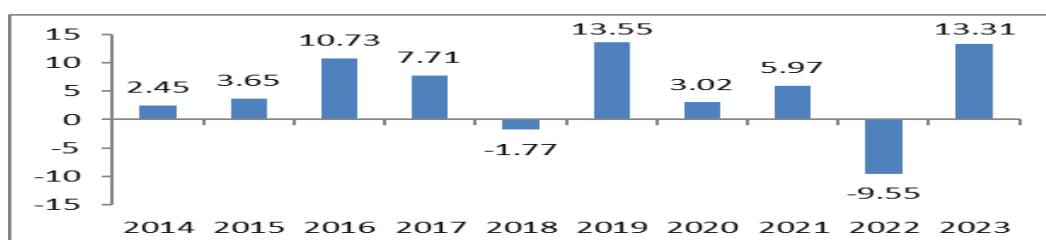
二、最近十年度基金淨值走勢圖：(僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊) 資料來源：Lipper, 2014/10/1~2024/9/30

I 類美元累積型(成立日 2013/10/16) 淨值(單位：元)



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 C、I、E 及 G 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 類美元累積型(成立日 2013/10/16) %



註：
 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，*2013年為基金成立以來績效
 2.收益分配均假設再投資於本基金。

資料來源：Lipper

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：2024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(2017年4月27日)起算至資料日期日止
累計報酬率(%) (C類美元累積)	3.95	5.69	14.48	11.16	23.94	NA	39.85
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(2013年10月16日)起算至資料日期日止
累計報酬率(%) (I類美元累積)	3.92	5.64	14.37	10.83	23.32	64.41	73.99
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(2014年6月12日)起算至資料日期日止
累計報酬率(%) (E類美元配息)	3.81	5.42	13.91	9.50	20.87	57.94	55.75

註：
 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。

資料來源：Lipper

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	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023		
收益分配金額 (單位: 元/每受 益權單 位)	C類美元配息型*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.186152	4.675632	5.087052	4.896948	5.134387	
	C類澳幣避險配息型*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
	I類美元配息型	1.17000	4.75428	5.97620	5.97694	5.233255	1.199547	4.600463	4.916558	4.736641	4.974391	
	I類澳幣避險配息型*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
	E類美元配息型	2.78634	4.30667	5.39524	5.38118	5.118505	4.393953	4.075531	4.383269	4.257971	4.491522	
	E類澳幣避險配息型*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.476227	3.503774
	G類美元月配息型	N/A	N/A	N/A	N/A	1.43982	6.680491	6.738528	6.738528	6.738528	6.738528	
	G類澳幣避險月配息型	N/A	N/A	N/A	N/A	1.365951	5.805862	6.38453	6.493082	6.140382	5.588635	
	G類歐元避險月配息型	N/A	N/A	N/A	N/A	0.212028	4.022287	5.683362	6.067932	4.688371	5.145745	

*各該類股因尚未有投資人投資，故無收益分配資訊。

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	2019 (%)	2020 (%)	2021 (%)	2022 (%)	2023 (%)
C類美元累積型	0.62	0.59	0.56	0.59	0.59
C類美元配息型	0.62	0.59	0.56	0.59	0.59
C類澳幣避險配息型*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
C類澳幣避險累積型*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
I類美元配息型	0.71	0.68	0.66	0.69	0.69
I類美元累積型	0.72	0.69	0.66	0.69	0.69
I類澳幣避險配息型*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
I類澳幣避險累積型*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
E類美元配息型	1.12	1.10	1.06	1.09	1.09
E類美元累積型	1.12	1.09	1.06	1.09	1.09
E類澳幣避險配息型	N/A	N/A	N/A	1.10	1.10
E類澳幣避險累積型*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
G類美元月配息型	1.37	1.34	1.31	1.34	1.34
G類美元累積型	1.37	1.35	1.31	1.34	1.34
G類澳幣避險月配息型	1.38	1.36	1.32	1.35	1.35
G類澳幣避險累積型	1.38	1.36	1.33	1.35	1.35
G類歐元避險月配息型	1.38	1.36	1.33	1.35	1.35
G類歐元避險累積型	1.38	1.36	1.33	1.35	1.35

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)。*各該類股因尚未有投資人投資，尚未開始計算費用率，故無相關資訊。

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：2024年9月30日

投資標的名稱	比重%	投資標的名稱	比重%
1. Center Parcs	1.7	6. Frontier Communications	1.3
2. KCA Deutag	1.5	7. MasOrange (Fka Masmovil)	1.2

3.	Travelex	1.5	8.	CHS/Community Health Systems	1.2
4.	LifePoint Health	1.4	9.	Radiology Partners	1.2
5.	CGG	1.3	10.	Citrix	1.2

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 0.50%(C 類)、0.60%(I 類)、1.00%(E 類)、1.25%(G 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 0.20%(係逐日累計、按月後付且應由各基金資產支付)。
申購手續費	C 類、I 類及 E 類不收取申購手續費，G 類最高可達 5%。
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)。
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%，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」
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)	無。

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65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

- 投資人申購本基金前應簽署風險預告書。
- 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，不論投資人申購金額多寡，均會以調整後淨值計算。
- 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。
- 基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；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。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。
- 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。
- 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。
- 本基金有相當比重投資於符合美國Rule 144A規定之私人性質債券，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。