

基金資料

基金規模
51.3百萬美元

成立日期
2014年11月18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¹
彭博環球綜合指數

基金經理

Stephen Ehrenberg
22年經驗

Brian Pacheco
24年經驗

Brian Mangwiro
18年經驗

Ben Gillingham
10年經驗

2025年6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、貨幣及與可轉換工具相關的風險。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。
2. 與投資級別工具相比，本基金投資於次投資級別及／或未獲評級的債務工具可能須承受較高的流動性、波動性、信貸風險，以及較大的本金及利息損失風險。
3. 人民幣類別須承受人民幣貨幣風險。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在保障資本的情況下，為投資者提供吸引的流動收益。

投資策略

本基金將全方位投資於多個界別，包括低級別及高級別的投資級別收益，同時視乎市況及創造收益的吸引力，提高對高收益的配置。本基金將主要（把其資產淨值最少65%）投資於積極管理的多元化投資組合，有關投資組合由於認可市場上市或交易的具投資級別的固定收益工具組成。

G類別股份費用詳情

可供認購股份類別	認購金額*	費用
美元累積／分派（每月）		
港元非對沖累積／ 非對沖分派（每月）	首次投資額：1,000美元／歐元／ 英鎊／澳元／加元／ 新加坡元／新西蘭元或 10,000港元／人民幣 其後投資額：無	認購費（初次手續費）： 最高5.00% 年度管理費： 最高1.00%
歐元、英鎊、澳元、加元、 新加坡元、新西蘭元、人民幣 對沖累積／ 對沖分派（每月）		

* 股份類別的最低認購額為100,000美元（或等值貨幣）。然而，如透過中介人或財務機構進行投資，則董事將豁免最低認購水平至上表載列的水平。

1. 請注意基準指數僅作為風險管理及比較之用。

投資級別固定收益投資平台¹

霸菱於全球管理總值超過4,560億美元的固定收益、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多個總值1,106億美元的投資策略，其中包括830億美元的環球企業信貸投資

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

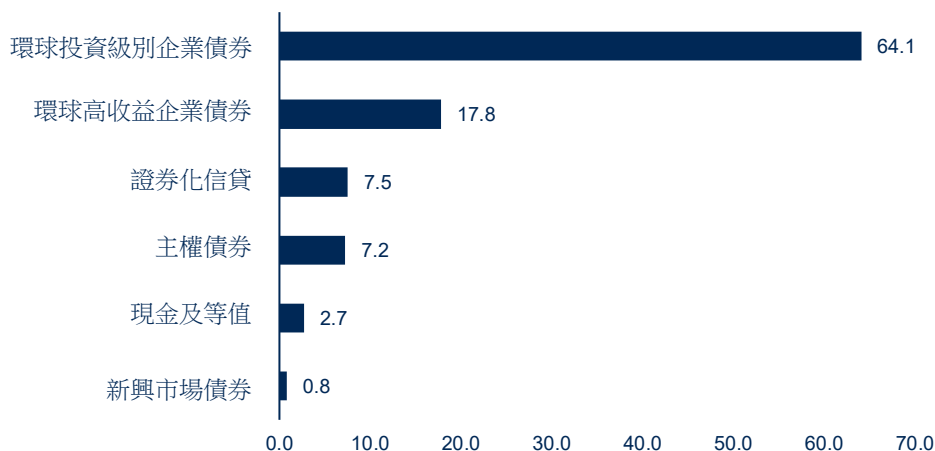
由資深的投資組合管理團隊領導具一致性的投資流程

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

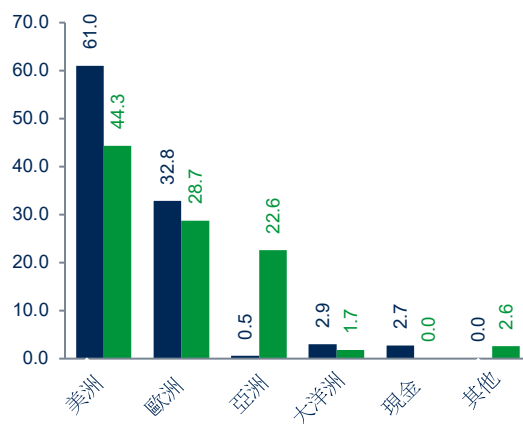
投資組合管理流程與專門風險管理團隊結合

基金特徵	霸菱全方位收益基金	彭博環球綜合指數 ²
到期收益率(%)	6.69	4.82
期權調整差價(基點)	215	34
有效存續期(年)	3.50	6.37
平均評級	Baa2 / BBB / BBB	Aa3 / AA- / AA-
發行人數目	210	4,763

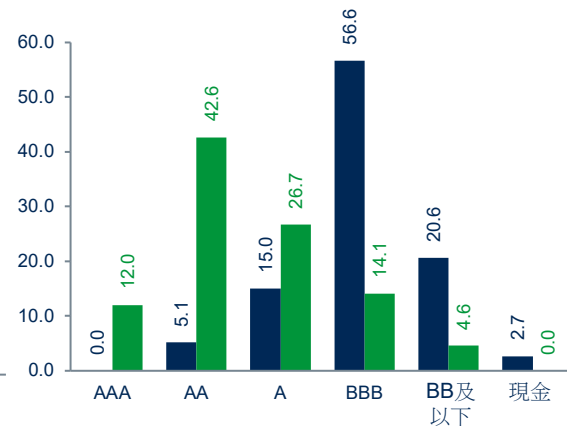
行業分佈 (佔資產淨值%)



地區分佈 (佔資產淨值%)



評級分佈 (佔資產淨值%)



銷售文件可於此下載：

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2025年6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1.00%

年度化派息率（基本貨幣）*

7.19%

（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）	IE00BDRV5569	/	/
G類別美元累積	IE00BDRV5452	/	/
G類別港元非對沖分派（每月）	IE0006NZEJ78	/	/
G類別港元非對沖累積	IE0005JBPDQ4	/	/
G類別歐元對沖分派（每月）	IE000IE0JKL1	/	/
G類別歐元對沖累積	IE000UKIJMB2	/	/
G類別澳元對沖分派（每月）	IE000VZJHXT9	/	/
G類別澳元對沖累積	IE00054CMV17	/	/
G類別新加坡元對沖分派（每月）	IE0007O0LB91	/	/
G類別新加坡元對沖累積	IE000EWSLDP5	/	/
G類別英鎊對沖分派（每月）	IE000A5ZKKN4	/	/
G類別英鎊對沖累積	IE000ALCM5Z1	/	/
G類別新西蘭元對沖分派（每月）	IE000O6K86Q4	/	/
G類別新西蘭元對沖累積	IE000L7IPSA2	/	/
G類別人民幣對沖分派（每月）	IE000ORW8S59	/	/
G類別人民幣對沖累積	IE000VKCCDI2	/	/
G類別加元對沖分派（每月）	IE000IQLCBW2	/	/
G類別加元對沖累積	IE000WRX6341	/	/

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： $[(1 + \text{該月份每股份股息} / \text{除息後每股份資產淨值})^{12} - 1]$ 。

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。過往表現不可作為未來表現的指標。投資者應細閱發售文件所載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。

適用於新加坡投資者：本基金於新加坡註冊為限制類外商計劃(restricted foreign scheme)。本基金的發售文件尚未於新加坡金融管理局註冊。因此，新加坡證券及期貨條例第289章有關基金章程內容的法定責任將不適用。本文件只分發予根據新加坡證券及期貨條例第304及305條，及其他適用之條例所定義的在新加坡的(i)機構投資者及(ii)認可投資者(credited investors)及其他相關人士。Barings Singapore Pte.Ltd.(202036975R)

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