霸菱優先順位資產抵押債券基金
(Barings Global Senior Secured Bond Fund)
本基金主要投資於非投資等級之高風險債券及符合美國 Rule 144A 規定之私募性質債券且基金之配息來源可能為本金

BARINGS

截至 2026 年 9 月 30 日

投資目標 SUMMARY FUND OBJECTIVE

旨在提供高當期收益來源，並在適當情況下提供具吸引力風險調整後報酬的資本增值。透過投資於在歐洲和北美公開市場上市或交易的多元化優先擔保非投資等級組合來實現投資目標。且分別將其至少 50% 之總資產投資於表現出積極或改善環境、社會及治理特徵之公司之固定收益工具 [1]。**本基金非屬 ESG 相關主題基金且並未獲台灣主管機關認可為 ESG 基金。**

基金特色 FUND HIGHLIGHTS

基金資料 FUND INFORMATION		
基金經理人		Craig Abouchar 、 Scott Roth 、 Sean Feeley 、 Chris Sawyer 、 Christopher Ellis
基金規模		3,080.07 百萬美元
成立日期		國外最早級別： 2011 年 1 月 28 日 I 類美元累積型： 2013 年 10 月 16 日
到期殖利率 (美元避險)[2]		7.8%
有效存續期間		2.9 年
平均信評 [3]		BB-
持債數目		312
基金註冊地		愛爾蘭
基準指標		ICE BofA BB-B Global High Yield Secured Bond Index
銷售類別	C 類	美元累積型、美元月配息型、澳幣避險累積型、澳幣避險月配息型
	I 類	美元累積型、美元月配息型、澳幣避險累積型、澳幣避險月配息型
	E 類	美元累積型、美元月配息型、澳幣避險累積型、澳幣避險月配息型
	G 類	美元累積型、美元月配息型、澳幣避險累積型、澳幣避險月配息型
	BM 類	歐元累積型、歐元避險月配息型 美元月配息型、澳幣避險月配息型
經理費	C 類	0.5%
	I 類	0.6%
	E 類	1.0%
	G 類 /BM 類	1.25%(零售類別)
配息基準日		C/I/E 類： 3/6/9/12 月月底 G 類 /BM 類：每月月底
彭博代碼	I 類美元累積型	BCGSCDU ID
	G 類美元月配息型	BGSTGUD ID
	G 類美元累積型	BGSTGUA ID
	BM 類美元月配息型	BGSBUDM ID
晨星綜合評等 **		★★★★★ (I 類美元配息型)
獎項 [4]		2026 年理柏台灣基金獎最佳五年期 & 十年期基金 - 環球非投資等級債券美元型 2025 年理柏台灣 & 香港基金獎最佳三年期 & 五年期基金 - 環球非投資等級債券美元型

基金績效 PERFORMANCE(累積報酬率 %)*

三個月	六個月	一年	二年	三年	成立以來
-1.20	1.23	1.86	9.58	25.33	90.66

註：在台灣以銷售 C 、 I 、 E 、 G 、 BM 類為主，此處所顯示的報酬率乃是 I 類美元累積型，本類別成立於 2013 年 10 月 16 日。投資人應注意 C 、 I 、 E 、 G 、 BM 類之報酬可能因各類別間費用率相異而有所不同。 G 、 BM 類為零售類別。投資人應詳閱公開說明書內關於本基金各類別費用及開支之相關資訊。

資產配置 ASSET BREAKDOWN(%)

有擔保債券	95.1	股權	0.0
無擔保債券	0.0	現金和約當現金	4.9

註：債券部分有擔保比重 100%

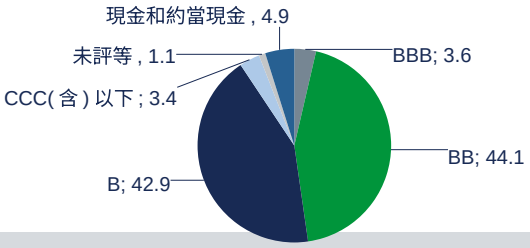
區域配置 REGIONAL BREAKDOWN(%)

北美	64.5	其他	1.4
歐洲	29.2	現金和約當現金	4.9

國家配置 COUNTRY BREAKDOWN(%)

美國	63.2	義大利	2.6
英國	7.3	瑞典	1.4
德國	4.3	加拿大	1.3
法國	4.2	其他	7.1
西班牙	3.7	現金和約當現金	4.9

信用評等 [3]CREDIT RATING(%)



前十大發行者 TOP ISSUERS(%)

ADT Corp / Protection One	1.7
Uniti Group Inc.	1.6
Midwest Gaming	1.4
EchoStar	1.3
Bausch Health Companies Inc.	1.3
Tenet Healthcare Corporation	1.2
Venture Global LNG.Inc	1.2
Flutter Entertainment PLC	1.2
Live Nation Entertainment	1.2
DIRECTV	1.2

霸菱證券投資顧問股份有限公司 獨立經營管理 一百一十五金管投顧新字第零貳貳號 地址：台北市信義區信義路五段 7 號 55 樓 A 室 (台北 101 大樓) 聯絡電話： 0800 062 068
本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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。本基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。基金投資可能產生的最大損失為全部本金，投資人需自負盈虧。如因基金投資產生糾爭，投資人可先向本公司提出申訴，投資人不接受本公司申訴處理結果或未在三十日內處理回覆時，投資人可在處理結果或期限屆滿之日六十日內再向「金融消費評議中心」申請評議。所提供之資料僅供參考，此所提供之資料、建議或預測乃基於或來自相信為可靠之消息來源。然而，本公司並不保證其準確及完整性。該等資料、建議或預測將根據市場情況而隨時更改。本公司不保證其預測將可實現，並不對任何人因使用任何此提供之資料、建議或預測所引起之損失而負責。本文提及之經濟走勢預測亦不代表相關基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用 (境外基金含分銷費用) 已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢或向霸菱投顧索閱。基金配息不代表基金實際報酬，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。本基金投資涉及投資於新興市場部份，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，也可能使資產價值受不同程度之影響。本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜佔其投資組合過高之比重。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。本基金配息前已先扣除應負擔之相關費用。過去績效並非現在及未來績效之指標。績效資料並未考量基金單位發行及贖回所生之佣金及成本。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。 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。投資 BM 類，不須支付申購手續費，然投資人若於申購後 3 年內買回時須支付遞延手續費，並自買回款項中扣除，遞延手續費率： 0-1 年 (含)3%， 1-2 年 (含)2%， 2-3 年 (含)1%，超過 3 年者 0%。手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付 1% 的分銷費，分銷費用反映於每日基金淨資產價值，可能造成實際負擔費用增加。 BM 類月配息型在原始申購日屆滿 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應之 G 類月配息型。**

* 基金績效資料來源為 Lipper ，截至 2026 年 9 月 30 日，美元計價。 ** 評等資料來源為 Morningstar ，截至 2026 年 9 月 30 日，評等只適用於本基金的 I 類美元配息型，並不代表其他類別的表現。晨星綜合評等： Morningstar 把每項至少有三年表現的基金歸類，以其作風險和費用調整後的表現跟同組別的基金比較，再予以一五星的評等。

(1) 請參閱基金公開說明書之完整投資目標。 (2) 此為加計所有非美元貨幣透過遠期匯率操作後所得之美元避險收益計算而成。 (3) 信用評等來源是根據信評機構 S&P 與 Moody's 給予各投資標的之評等取其高者，平均信評是根據美銀美林的加權平均計算方式得出，再依照 S&P 的信評分級標準呈現。評等為 B 顯示發行人及履約中的債務具投機性，並且存在高度信用風險，再以「+」、「-」號細分，以顯示同一等級內的相對高低，「+」表示在該評等組別裡排名相對較高，「-」表示排名相對較低。評等未必能完全反應該標的之信用風險且隨時可能改變。 (4) 本基金 E 類美元配息型榮獲 2026 年理柏台灣基金獎最佳五年期 & 十年期基金 - 環球非投資等級債券 (美元) 基金、 G 類美元累積型榮獲 2025 年理柏台灣和香港基金獎最佳三年期 & 五年期基金 - 環球非投資等級債券 (美元) 基金，理柏基金獎主要是以累積期間的方式依據總回報、穩定回報、保本能力、費用和課稅效率 (僅美國適用) 評選。得獎資料來源： Lipper 。