

BARINGS 霸菱



霸菱固定收益平台

屢獲殊榮、備受認可且有長期過往績效的固定收益投資經理

物色固定收益的價值

霸菱於固定收益投資及管理方面擁有廣泛的經驗，長期過往績效備受肯定。憑藉深入的主動型信貸分析、資源豐富的大型團隊以及遍及全球的業務版圖，我們得以在各個地區物色到並把握相對價值的投資機會。

屢獲殊榮

霸菱對固定收益市場見微知著的能力不僅受到行內的廣泛認可，我們在所投資的各個地區及市場上更贏得多項大獎。

近年霸菱榮膺的部份獎項包括¹：

《理柏》LIPPER基金獎

最佳表現基金(3年期)

環球非投資等級債券(美元) | 2024年(台灣)、2025年(台灣&香港)

最佳表現基金(5年期)

環球非投資等級債券(美元) | 2025年(台灣&香港)、2026年(台灣)

最佳表現基金(10年期)

環球非投資等級債券(美元) | 2026年(台灣)

霸菱優先順位資產抵押債券基金

(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)



連續3年獲獎

《ASIANINVESTOR》資產管理大獎

最佳非投資等級債券獎 | 2024年、2025年、2026年

霸菱環球非投資等級債券基金

(本基金主要投資於符合美國Rule 144A規定之私募性質債券且配息來源可能為本金)



連續3年獲獎

《財資》TRIPLE A可持續性投資獎

年度基金經理-固定收益

2026年(亞太區)

最佳年度基金公司-固定收益(全球)

2025年(亞太區)

年度基金公司-固定收益(全球)高度評價獎

2023年(亞太區)

CITYWIRE ASIA 資產管理大獎

最佳新興市場強勢貨幣固定收益資產管理獎

2025年(亞太區)

《彭博商業周刊/中文版》領先基金大獎

共同基金傑出大獎(1年期&5年期)

環球非投資等級 | 2024年(香港)

霸菱環球非投資等級債券基金

(本基金主要投資於符合美國Rule 144A規定之私募性質債券且配息來源可能為本金)

固定收益平台

霸菱的專業知識涵蓋不同地域及不同的資產類別，其中包括：

- 成熟及新興市場非投資等級債券
- 新興市場公司債券
- 新興市場主權債券
- 歐洲非投資等級債券
- 歐洲貸款
- 環球非投資等級債券
- 環球優先擔保債券
- 環球貸款
- 非投資等級多元信貸
- 投資級債券
- 結構性信貸
- 美國非投資等級債券
- 美國貸款

霸菱的獨到之處



「由下而上」的信貸選擇

我們對市場上幾乎每個投資機會皆進行「由下而上」的信貸分析；因而能夠持續監控市場上每家發行人的相對價值。



主動型管理

憑藉主動型投資於固定收益市場，投資經理得以隨時隨地在市場錯配時買入或賣出某個地區的信貸。



資源豐富的環球團隊

霸菱團隊在環球市場具有專業知識及豐富資源，深耕當地，這是我們在固定收益市場物色到最具吸引力投資機會的關鍵。

霸菱固定收益投資團隊 — 數據一覽

霸菱固定收益投資團隊*

由

131

位投資專業人士組成

86
位在美國

4
位亞洲

41
位在歐洲

* 截至2026年3月31日。

霸菱固定收益投資團隊

致力於：



在整個週期內，為我們遍佈環球各地的客戶及合作夥伴提供具有吸引力的經風險調整後報酬

執行嚴謹的「由下而上」信貸選擇方式

把握各地區、行業及信貸出現的相對價值投資機會

霸菱為一家管理4,817億美元*資產、並以另類資產為核心的全球資產管理公司，致力與機構、保險及財富客戶合作，透過靈活的金融解決方案為領先企業提供支持。作為美國萬通(MassMutual)旗下的子公司，並獲MS&AD進行少數股權投資，霸菱旨在善用其環球規模，透過信用資產、實物資產、資本解決方案及新興市場的投資能力，為投資者實現超額報酬。

1. 資料來源：LSEG Lipper(理柏)、AsianInvestor、The Asset(財資)、Bloomberg、Citywire；統計至2026年6月12日。霸菱優先順位資產抵押債券基金(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)E類美元配息型榮獲2026年理柏台灣基金獎最佳五年期6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6年期基金-環球非投資等級債券(美元)基金以及2024年理柏台灣基金獎最佳三年期基金-環球非投資等級債券(美元)基金，此乃按照截至前一年年底的基金表現頒發，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。霸菱環球非投資等級債券基金(本基金主要投資於符合美國Rule 144A規定之私募性質債券且配息來源可能為本金)榮獲AsianInvestor資產管理大獎2026、2025、2024最佳非投資等級債券獎，按照截至2025年9月30日、2024年9月30日、2023年12月31日的表現、當中80%基於投資策略的整體表現及20%基於投資組合於市場及宏觀環境下的管理而頒發。2026年、2025年及2023年《財資》Triple A可持續投資獎的年度基金經理-固定收益、最佳年度基金公司固定收益(全球)獎及年度基金公司-固定收益(全球)高度評價獎，乃按照獲獎年份計過去一年期霸菱的表現頒發。請注意本基金並非ESG基金，但ESG已整合至我們的投資流程中。2025年Citywire Asia資產管理大獎的最佳新興市場強勢貨幣固定收益資產管理獎，按照截至2025年6月30日Citywire評等的量化數據，以及對亞洲主要行業把關人士及基金篩選者的訪談進行質化研究所頒發。《彭博商業周刊/中文版》2021領先基金大獎(香港)固定收益-新興市場債券-5年期卓越大獎以及固定收益-非投資等級債券-1年期卓越大獎，乃分別按照2016年10月1日至2021年9月30日以及2020年10月1日至2021年9月30日的基金表現頒發。《彭博商業周刊/中文版》2020領先基金大獎(香港)的固定收益-環球企業債券-5年期卓越大獎乃按照2015年10月1日至2020年9月30日的基金表現頒發。霸菱環球非投資等級債券基金(本基金主要投資於符合美國Rule 144A規定之私募性質債券且配息來源可能為本金)F類美元累積型榮獲《彭博商業周刊/中文版》領先基金大獎(2024香港)的環球非投資等級-1年期及5年期共同基金表現傑出大獎乃分別按照2023年10月1日至2024年9月30日及2019年10月1日至2024年9月30日的基金表現(頒發。不擬向零售客戶發售F類股。

【霸菱投顧 獨立經營管理】

霸菱證券投資顧問股份有限公司 台北市信義區信義路五段 7 號 55 樓 A 室 (台北 101 大樓)
一百一十四年金管投顧新字第零零捌號 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。如因基金投資產生紛爭，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。本文之經濟走勢預測亦不代表相關基金績效，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(含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書及投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢。基金投資涉及投資於新興市場部分，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，也可能使資產價值受不同程度之影響。本資料可能載有根據霸菱資產管理現時的意見、預期及預測而作出的前瞻性陳述。本公司並無責任更新或訂任何前瞻性陳述，而實際結果可能與前瞻性陳述所預期者有重大差異。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占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G級別配息前未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。適用於霸菱優先順位資產抵押債券基金(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)、霸菱環球非投資等級債券基金(本基金主要投資於符合美國RULE 144A規定之私募性質債券且配息來源可能為本金)：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。

了解更多詳情，請瀏覽 [BARINGS.COM](https://www.barings.com)

*截至2026年3月31日

TW26-5578666 出刊日期：2026年6月22日