

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)
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)

《ASIANINVESTOR》資產管理大獎

最佳非投資等級債券獎 | 2024年
霸菱環球非投資等級債券基金
(本基金之配息來源可能為本金)

《財資》TRIPLE A 獎項

固定收益投資經理(全球)高度評價獎
2023年(香港)

年度最佳基金公司－固定收益(亞洲)
2018年、2019年及2020年(香港)

ASIA ASSET MANAGEMENT 最佳成就獎

美國非投資等級(3年期)
2019年(香港)

《指標》年度基金大獎

同級最佳獎
環球固定收益 | 2021年(香港及新加坡)
環球新興市場固定收益－強勢貨幣 | 2020年(香港)
基金公司獎－非投資等級固定收益 | 2019年(香港及新加坡)

《彭博商業周刊/中文版》領先基金大獎

卓越大獎(5年期)
固定收益－新興市場債券 | 2021年(香港)
固定收益－環球企業債券 | 2020年(香港)
卓越大獎(1年期)
固定收益－非投資等級債券 | 2021年(香港)

CITYWIRE 亞洲基金獎

最佳基金組別
新興市場環球強勢貨幣債券 | 2020年(香港)及2021年(香港及新加坡)
環球非投資等級債券 | 2018年(香港及新加坡)及2020年(香港)

CITYWIRE 亞洲資產管理獎*

固定收益
最佳環球非投資等級固定收益投資經理 | 2022年

¹Citywire Asia Asset Management Awards於2022年前名為Citywire Asia Awards。

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

138

位投資專業人士組成



*截至2024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4,061億美元*資產的全球投資管理公司，與機構、保險和中介客戶合作，並透過靈活的融資解決方案支持領先企業。作為美國萬通(MassMutual)的子公司，利用其全球規模以及公開和私募固定收益、實體資產和資本解決方案方面的能力，力求提供超額報酬。

- 資料來源：LSEG Lipper(理柏)、AsianInvestor、The Asset(財資)、Asia Asset Management、Benchmark、Bloomberg、Citywire；統計至2023年4月17日。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)榮獲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型，此乃按照截至前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(本基金之配息來源可能為本金)榮獲AsianInvestor資產管理大獎2024最佳非投資等級債券獎，按照截至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。《財資》Triple A大獎2023—固定收益投資經理(全球)高度評價獎乃按照過去一年期霸菱的表現頒發。《財資》Triple A資產服務、機構投資者及保險獎項2018、2019及2020—年度資產管理公司(亞洲—固定收益)獎項乃基於獲獎年份過去一年期的表現頒發。Barings LLC榮獲Asia Asset Management 2019年最佳成就獎—美國非投資等級(年期)乃按照截至2018年9月30日之過去3年期表現所頒發。《指標》年度基金大獎2021(香港及新加坡)的環球固定收益—同級最佳獎乃按照其年度化回報、索提諾比率(Sortino ratio)及環境、社會及治理(ESG)得分截至2021年9月30日的一年及三年期表現頒發。2020《指標》年度基金大獎(香港)的環球新興市場固定收益—強勢貨幣—同級最佳獎乃按照2019年10月1日至2020年9月30日《指標》所指定之計量方法及工具頒發。2019《指標》年度基金大獎(香港及新加坡)的基金公司獎—非投資等級固定收益—同級最佳獎乃按照2018年10月1日至2019年9月30日《指標》所指定之計量方法及工具頒發。《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。Citywire亞洲基金獎2020(香港)及2021(香港及新加坡)—新興市場環球強勢貨幣債券最佳基金組別乃基於霸菱於特定投資領域管理資產的整體表現，分別截至2019年12月31日及2020年12月31日之前七個曆年的表現頒發。Citywire亞洲基金獎2018(香港及新加坡)及2020(香港)—環球非投資等級債券最佳基金組別乃基於霸菱於特定投資領域管理資產的整體表現，分別截至2017年12月31日及2019年12月31日之前七個曆年的表現頒發。Citywire亞洲資產管理獎2022—固定收益—最佳環球非投資等級固定收益投資經理旨在表彰於2021年10月1日至2022年9月30日於非投資等級領域持續提供出色表現、服務及創新的基金公司。

【霸菱投顧 獨立經營管理】

霸菱證券投資顧問股份有限公司 台北市基隆路一段 333 號 21 樓 2112 室
一百零六金管投顧新字第零零貳號 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。本基金有相當比重投資於符合美國 RULE144A 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.bairings.com)

*截至2024年3月31日

TW24-3469060 出刊日期：2024年4月17日