

BARINGS 霸菱



霸菱固定收益投資平台

往績卓越、擁有豐富資源的固定收益投資經理



物色固定收益的投資價值

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

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：

ASIANINVESTOR 資產管理大獎

最佳高收益債券獎
2024年 (亞太區)

亞洲私人銀行家資產管理卓越大獎

最佳基金供應商—高收益債券
2024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—硬貨幣 | 2020年 (香港)
基金公司獎—高收益固定收益 | 2019年 (香港及新加坡)

《彭博商業周刊/中文版》領先基金大獎

互惠基金表現卓越大獎 (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)
互惠基金表現卓越大獎 (1年期)
固定收益—高收益債券 | 2021年 (香港)

CITYWIRE 亞洲資產管理獎

最佳環球高收益固定收益投資經理
2022年 (亞太區)

FUND SELECTOR ASIA 基金獎

年度固定收益公司—香港
2024年 (香港)

INSURANCEASIA NEWS 機構資產管理獎

最佳投資經理
環球固定收益 | 2019年、2023年及2024年 (亞太區)

《財資》TRIPLE A 獎項

年度最佳基金公司—固定收益 (亞洲)
2018年、2019年及2020年 (亞太區)
固定收益投資經理 (環球) 高度評價獎
2023年 (亞太區)



固定收益投資實力

霸菱的專業知識涵蓋不同地域及資產類別，其中包括：

已發展及新興市場高收益債券

新興市場企業債券

新興市場主權債券

歐洲高收益債券

歐洲信貸

環球高收益債券

環球高級抵押債券

環球信貸

高收益多元信貸

投資級別債券

結構性信貸

美國高收益債券

美國信貸

霸菱的獨到之處



「由下而上」的信貸挑選

我們對市場上幾乎每個投資機會皆進行「由下而上」的基本因素信貸分析，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持倉



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，並深耕當地，這是在固定收益市場物色到最具吸引力的投資機會的關鍵

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

96
位於美國

5
位於亞洲

37
位於歐洲

*截至2024年3月31日

霸菱固定收益投資團隊致力於

由



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回報

執行嚴謹的「由下而上」信貸挑選方式

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*資產的環球投資管理公司，致力物色不同的投資機遇，並在公共及私募固定收益、房地產及專門的股票市場構建長線投資組合。作為美國萬通的子公司，霸菱的投資專才常駐北美、歐洲及亞太區，旨在為其客戶、社區及員工提供服務，並竭力實踐可持續發展及負責任的投資。

1. AsianInvestor 資產管理大獎 2024 的最佳高收益債券獎按照截至 2023 年 12 月 31 日的表現頒發，當中 80% 基於投資策略的整體表現及 20% 基於在市場及宏觀環境下對投資組合的管理而頒發。2024 年亞洲私人銀行家資產管理卓越大獎的最佳基金供應商—高收益債券乃按照截至 2023 年 8 月 31 日過去一年期的產品表現、業務表現及服務質素頒發。《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、索定能比率及環境、社會及管治 (ESG) 得分截至 2021 年 9 月 30 日的一年及三年期表現頒發。《指標》年度基金大獎 2020 (香港) 及 2019 (香港及新加坡) 的環球新興市場固定收益—硬貨幣—同級最佳獎及基金公司獎—高收益固定收益—同級最佳獎乃分別按照《指標》所指定之計量方法及工具截至 2020 年 9 月 30 日及 2019 年 9 月 30 日的一年期表現頒發。《彭博商業周刊/中文版》2021 領先基金大獎 (香港) 的互惠基金表現卓越大獎 (5 年期)—固定收益—新興市場債券及互惠基金表現卓越大獎 (1 年期)—固定收益—高收益債券乃分別按照 2016 年 10 月 1 日至 2021 年 9 月 30 日及 2020 年 10 月 1 日至 2020 年 9 月 30 日的市場表現及資產類別頒發。《彭博商業周刊/中文版》2020 領先基金大獎 (香港) 的互惠基金表現卓越大獎 (5 年期)—固定收益—環球企業債券乃按照 2015 年 10 月 2 日至 2020 年 9 月 30 日的市場表現及資產類別頒發。Citywire 亞洲資產管理獎 2022—固定收益—最佳環球高收益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 日於高收益領域持續提供出色表現、服務及創新的基金公司。Fund Selector Asia (FSA) 基金獎 2024 的「年度固定收益公司—香港」由 FSA 根據截至 2023 年 9 月 30 日霸菱提交的資料包括 (但不限於) 競爭優勢、投資流程及基金表現所頒發。InsuranceAsia News 2019 年、2023 年及 2024 年機構資產管理獎—最佳環球固定收益投資經理獎乃按照獲獎年份計過去一個曆年的表現頒發。該獎項旨在表彰第三方資產管理公司對亞太區保險公司客戶所作出的傑出表現。《財資》Triple A 大獎 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計過去一年期霸菱的表現頒發。《財資》Triple A 大獎 2023—固定收益投資經理 (環球) 高度評價獎乃按照過去一年期霸菱的表現頒發。

重要資料

本文件僅供資訊用途，概不構成買賣任何金融工具或服務的要約或邀請。在編製本文件所載資料時，並未考慮可能接收本文件人士的投資目標、財務狀況或具體需要。本文件並非、亦不得被視為投資建議、投資推薦或投資研究。

有意投資者在作出投資決策時，必須依賴自行對投資對象的優點及所涉及風險的判斷，在作出投資決定前，有意投資者應尋求適當的獨立投資、法律、稅務、會計或其他專業意見。

除非另有說明，否則本文件所載觀點是霸菱的觀點。這些觀點是基於編製文件當時的事實，本著真誠的態度而提出，有可能發生變動，恕不另行通知。本文件的部份內容可能是以相信為可靠來源的資料為基礎。霸菱已盡一切努力確保本文件所載資料實屬準確，但概不就資料的準確性、完整性或充分性作出任何明示或暗示的聲明或保證。

本文件所載的任何預測是基於霸菱在編製當日對市場的意見，視乎許多因素而定，可能發生變動，恕不另行通知。任何預計、預估或預測未必代表未來將會或可能出現的表現。本文件所載的任何投資績效、投資組合構成或例子僅供說明用途，並非任何未來投資績效、未來投資組合構成及/或投資的指引。任何投資的構成、規模及所涉及風險可能與本文件所載的例子存在重大差異。概不聲明投資將會獲利或不會產生虧損。在適當情況下，貨幣匯率的變動可能對投資價值產生影響。

投資涉及風險。過往表現不可作為未來表現的指標。投資者不應僅根據此資料而作出投資決定。

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。

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

*截至2024年3月31日

24-3521557