霸菱傘型基金-霸菱美元貨幣基金

投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期:2024年07月30日

(一) 投資人申購前應詳閱投資人須知（包括第一部分及第二部分）與基金公開說明書中譯本。

(二) 境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

壹、基本資料			
基金中英文名稱	霸菱美元貨幣基金(Barings USD Liquidity Fund)	**成立日期**	2018年7月18日
基金發行機構	霸菱傘型基金	**基金型態**	開放式公司型
基金註冊地	愛爾蘭	**基金種類**	貨幣市場型
基金管理機構	霸菱國際基金經理(愛爾蘭)公司	**國內銷售基金級別**	G類美元累積型 I類美元累積型
基金管理機構註冊地	愛爾蘭	**計價幣別**	美元
總代理人	霸菱證券投資顧問股份有限公司	**基金規模**	1,223.7百萬美元 (截至2024年6月28日)
基金保管機構	State Street Custodial Services (Ireland) Limited	**國人投資比重**	1.19% (截至2024年6月28日)
基金總分銷機構	霸菱國際基金經理(愛爾蘭)公司	**其他相關機構**	行政管理機構與登記代理人及過戶代理人：State Street Fund Services (Ireland) Limited
收益分配	G類美元累積型：不配息 I類美元累積型：不配息	**基金保證機構**	無；本基金非保證型基金
績效指標benchmark	無	**保證相關重要資訊**	無；本基金非保證型基金

貳、基金投資標的與策略（簡介）

一、投資標的：

本基金為追求其投資目標，將投資於以美元計價之貨幣市場工具，包括美國國庫債務證券、美國政府證券、以美元支付之商業本票、短期公司債、定存單、定期存款及活期存款、銀行票券等。

本基金可以投資於短期貨幣市場基金。本基金亦得使用其貨幣市場工具承作附買回協議和附賣回協議（詳如公開說明說本基金增補文件中「投資政策及投資限制」所述）。

二、投資策略：

本基金透過投資於貨幣市場工具以實現其投資目標。為作成其投資決定，投資管理機構將綜合考量一系列因素，包括但不限於：(i) 工具及其發行人之信用品質；(ii) 工具所代表之資產類別之本質；(iii) 交易中固有之市場、營運及交易對手風險；(iv) 發行人之種類，及(v) 流動性概況。

本基金之加權平均存續期間不得大於 180 日，且運用標的以剩餘到期日在一年內之標的為限。本基金將維持 60 日或更短之加權平均到期日(weighted average maturity)，以及 120 日或更短之加權平均存續期間(weighted average life)。至少 30% 之本基金資產將為每週到期，其中(1)至少 10%之本基金資產將為每日到期；且(2)另可包含屬於得於一天內買回並交割、並且剩餘到期日最高為 190 日之高流動性政府證券最多達 17.5% 之本基金資產。

本基金亦得將少於其淨資產價值 10%投資於其他集合投資計畫，惟必須為：(i)受監理之短期貨幣市場基金，且 (ii) 其投資目標、政策及限制與本基金實質上相似。

本基金將不會使用槓桿及衍生性商品。本基金投資標的與策略請詳閱公開說明書中譯本「投資目標及政策」乙節。

參、投資本基金之主要風險

本基金為貨幣市場型基金，主要投資於以美元計價之貨幣市場工具，可能面臨的風險包括：

一、 本基金之主要風險包括投資風險、攤銷成本法的相關風險、流動性費用、贖回上限及暫停贖回風險、應用市價資產淨值的風險（低波動性資產淨值風險）、低波動性資產淨值貨幣市場基金的狀

況變動的風險、信貸風險、利率波動的風險及利率風險、評級下降風險、估值風險、信貸評級風險、主權債務風險、與銷售及回購交易有關的風險及與逆回購交易有關的風險。

二、 本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資價值可能產生較大波動，爰不適合無法承擔相關風險的投資人。

三、 本基金相關投資風險請詳閱公開說明書中譯本「風險因素」一節之說明。投資本基金之最大可能損失為全部投資本金。本基金未受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。

四、 境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。

五、 中華民國投信投顧公會針對基金類型、投資區域或主要投資標的/產業制定「基金風險報酬等級分類標準」，由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級，RR 係計算過去 5 年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級。此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有基金風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一評估依據。另本基金為 UCITS 基金，參考歐盟 UCITS 基金之「綜合風險與回報指標」（SRRI）標準(1-7 級)，本基金為 SRRI 1，SRRI 風險評級愈高，表示基金報酬的波動風險愈高。經與同類型基金過去 5 年淨值波動度相較及綜合以上風險因素考量，本基金之風險報酬等級分類為 RR1。投資人應注意申購基金前請詳閱公開說明書，充分評估基金投資特性與風險，更多基金評估之相關資料 (如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharp 值等）可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金波動風險低於股票與一般風險債券，但仍須留意總體政經因素可能導致價值變動，適合能承受低度風險，欲作為資金停泊的保守型投資人。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：

資料日期：2024 年 6 月 30 日

1.依投資類別：

投資類別	比重%
商業本票/現金	89.2
其他短期信用債	0.0
公債/機構債	0.0
商業存款	10.8
總計	100

2.依投資國家或區域：

國家/區域	比重%
美國	41.1
加拿大	14.9
澳洲	13.5
瑞典	10.1
法國	5.8
挪威	4.9
阿聯酋	4.6
荷蘭	2.2
日本	1.6
其他	1.4

3.依投資標的信評：

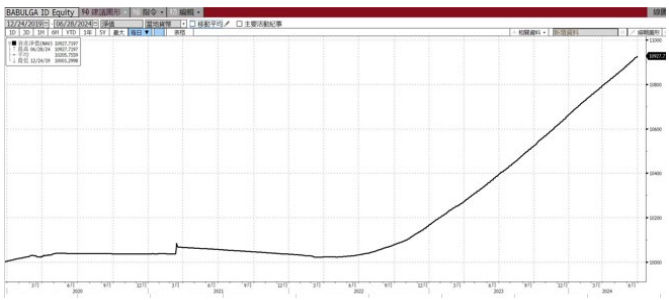
信評	比重%
A+	89.2
其他	10.8

二、最近十年度基金淨值走勢圖：

G 類美元累積型 (成立日 2019/12/24)

資料來源： Bloomberg 2019/12/24-2024/6/28

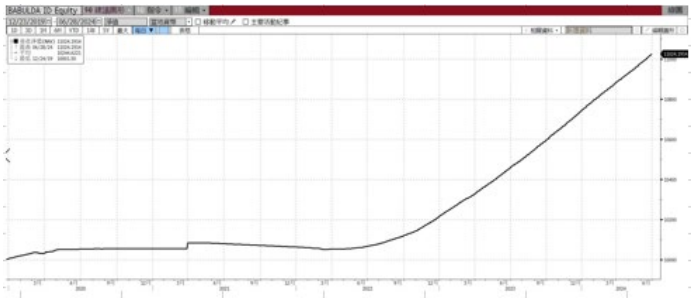
(BABULGA)



I 類美元累積型 (成立日 2019/12/23)

資料來源： Bloomberg 2019/12/23-2024/6/28

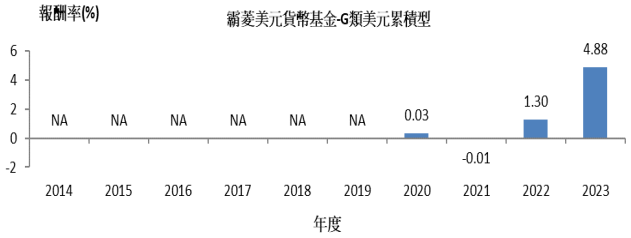
(BABULDA)



（僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）

三、最近十年度各年度基金報酬率：　　資料日期：2023 年 12 月 31 日

（僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）資料來源：Lipper



註：

*霸菱美元貨幣基金- G 類美元累積型 2019 年之報酬為其級別成立日 2019/12/24 至當年年底之報酬；霸菱美元貨幣基金- I 類美元累積型 2019 年之報酬為其級別成立日 2019/12/ 23 至當年年底之報酬

1. 年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以 1~12 月完整歷年期間計算，加計收益分配之累計報酬率。
2. 收益分配均假設再投資於本基金。

四、基金累計報酬率：（僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）

資料日期：2024 年 6 月 30 日

期　間	主要銷售級別	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金級別成立日起算至資料日期日止
累計報酬率(%)	G 類美元累積型	1.25	2.49	5.14	8.66	NA	NA	9.26
累計報酬率(%)	I 類美元累積型	1.31	2.62	5.42	9.37	NA	NA	10.23

註：　　資料來源：[Lipper]

1. 累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。
2. 收益分配均假設再投資於本基金。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：（在臺銷售之所有分配收益級別分別列示）

本基金目前並未在臺銷售分配收益級別。

六、最近五年度各年度基金之費用率：（在臺銷售之所有級別分別列示）

年度	2019 (%)	2020 (%)	2021 (%)	2022 (%)	2023 (%)
G 類美元累積型	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
I 類美元累積型	N/A	0.25	0.25	0.25	0.25

註：費用率：指由基金資產負擔之費用占平均基金淨資產價值之比率。(基金實際之主要費用項目：經理費、行政管理費、保管費、審計費、註冊費及法律費用等)

七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率(%)　　資料日期：2024 年 6 月 30 日

	投資標的名稱	比重(%)		投資標的名稱	比重(%)
1	Societe Generale SA	5.0	6	Volvo Treasury NA LP	4.9
2	Canadian Imperial Bank	4.9	7	Home Depot Inc	4.7
3	DNB Bank ASA	4.9	8	First Abu Dhabi Bank PJSC	4.6
4	Archer Daniels Midland	4.9	9	Chevron Corp	4.5
5	MUFG Bank LTD (New York Branch)	4.9	10	Macquarie Bank LTD	3.9

陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額
經理費	經理費包含於公開說明書增補文件所載之年度費用中（按基金管理機構將收取逐日累計、按月後付之總費用（包含行政管理、保管及營運、經理費），且應由本基金資產支

	付，G類最高不超過0.52%，I類最高不超過0.25%）。
保管費	保管費包含於公開說明書增補文件所載之年度費用中（按基金管理機構將收取逐日累計、按月後付之總費用（包含行政管理、保管及營運、經理費），且應由本基金資產支付，G類最高不超過0.52%，I類最高不超過0.25%）。
申購手續費（或遞延銷售手續費）	無
買回費	無
轉換費	無（但投資人可能依其轉入之類股被收取該類股適用之申購手續費。）
短線交易買回費用	無
反稀釋費用	無
其他費用（如買回收件手續費、分銷費用、召開受益人會議或股東會費用、績效費）	無

投資人應負擔費用之項目及其計算方式請詳閱公開說明書中譯本「費用及支出」乙節之相關資訊。

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

中華民國境內:1.投資人境外基金之收益分配及申請買回/轉讓所得屬海外所得，投資人應視是否依所得基本稅額條例12條課徵基本稅額(最低稅負制)。2.投資人申請買回/轉讓或於境外基金解散時無須繳納證券交易稅。境外:各國稅法持續異動並可能具追溯力。請參見公開說明書相關章節(第65至72頁)。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

一、公告時間：總代理人應於每營業日公告本基金之單位淨資產價值。
二、公告方式：於總代理人霸菱證券投資顧問股份有限公司網站（http://www.barings.com）或境外基金資訊觀測站（http://www.fundclear.com.tw）公告。

玖、公開說明書中譯本之取得及境外基金相關資訊網址

一、總代理人及銷售機構募集及銷售境外基金時，應交付本投資人須知及公開說明書中譯本予投資人。
二、投資人可於境外基金資訊觀測站(http://www.fundclear.com.tw)查詢有關境外基金之淨值、基金基本資料、財務報告、公開說明書、投資人須知、公告訊息、銷售機構及境外基金相關資訊。

拾、其他

一. 本投資人須知之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由總代理人及負責人依法負責。
二. 本基金採用『公平價格調整』但並未採用『擺動定價』機制，相關說明請詳第二部分：一般資訊第24至25頁。
三. 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www.fundclear.com.tw查詢。
四. 總代理人霸菱證券投資顧問股份有限公司服務電話：0800 062 068

投資警語：

一、本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。境外基金管理機構以往之績效不保證基金之最低收益。
二、基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行瞭解判斷。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。
三、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。
四、基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金之相關績效指標僅用於計算績效表現費用，在任何情況下均不應被視為本基金特定投資方式之指示。
五、基金投資新興市場部分，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，可能使資產價值波動性變動較大。