

台中銀 GAMMA 量化多重資產基金(人民幣)

(本基金配息來源可能為本金)

TCB GAMMA Quantitative Multi-Asset Fund

台中銀投信
TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

2024 年 4 月

基本資料

經理人	廖采薇、俞明明
成立日期	2022/03/18
基金型態	多重資產型
保管銀行	合作金庫銀行
經理費	1.80% (年率)
保管費	0.27% (年率)
風險等級	RR3
贖回付款日	T+6
顧問公司	高曼資本
基金規模(等值新台幣)(2024/4/30)	
新台幣級別	0.58 億
美元級別	0.48 億
人民幣級別	0.05 億
投資標的	本基金以美國大型股、中期和長期公債、抗通膨債、可轉換公司債等為主要投資配置。

手續費

A、B 級別	申購時給付，最高不超過 3%。
C、N 級別	贖回時給付，即遞延手續費： (1) 持有一年(含)以下：3% (2) 持有超過一年~二年(含)以下：2% (3) 持有超過二年~三年(含)以下：1% (4) 持有超過三年：0%

基金代碼

級別	Bloomberg	ISIN Code
新台幣 A	TCGQMAT TT	TW000T1717A5
新台幣 B	TCGQMBT TT	TW000T1717B3
新台幣 C	TCGQMCT TT	TW000T1717C1
新台幣 N	TCGQMNT TT	TW000T1717D9
人民幣 A	TCGQMAC TT	TW000T1717E7
人民幣 B	TCGQMBC TT	TW000T1717F4
人民幣 C	TCGQMCC TT	TW000T1717G2
人民幣 N	TCGQMNC TT	TW000T1717H0
美元 A	TCGQMAU TT	TW000T1717J6
美元 B	TCGQMBU TT	TW000T1717K4
美元 C	TCGQMCU TT	TW000T1717L2
美元 N	TCGQMNU TT	TW000T1717M0

基金特色

- 委託美國高曼資本(Gamma Paradigm Capital, LP)擔任本基金之國外投資顧問公司。高曼資本(Gamma Paradigm Capital, LP)於 2013 年美國成立，並於 2015 年取得美國金融資產管理執照，為具紐約華爾街經驗及美國學術資源的團隊。
- 結合高曼資本之「市場適性(Adaptive Beta)策略」量化模組與經理公司投資經驗的綜效，藉以量化指標調整不同風險屬性的資產投資及比例。

累積報酬率(%)

級別	今年以來	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立以來
A 累積型-人民幣	3.48	1.64	10.62	16.03	17.16	N/A	10.87
B 配息型-人民幣	3.13	1.30	10.11	15.21	16.09	N/A	9.85
C 累積後收型-人民幣	3.48	1.63	10.62	16.03	17.16	N/A	10.87
N 配息後收型-人民幣	3.14	1.30	10.12	15.22	16.11	N/A	9.87

資料來源及日期：投信投顧公會評比表，截至 2024/4/30

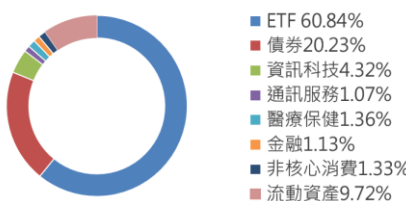
成立以來淨值走勢圖 (A 累積型-人民幣)



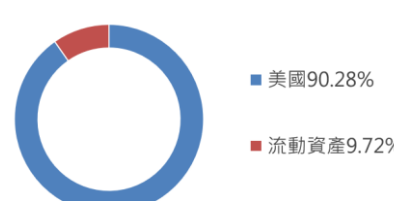
資料來源及日期：台中銀投信，截至 2024/4/30

投資組合

產業配置



區域配置



前十大持股

項次	名稱	產業	比重(%)
1	Vanguard Intermediate-Term Treasury ETF	ETF	13.52
2	Schwab Intermediate-Term U.S. Treasury ETF	ETF	13.52
3	T 4.5 11/15/33	債券	10.14
4	T 4.375 11/30/30	債券	10.09
5	SPDR Portfolio Intermediate Term Treasury ETF	ETF	9.02
6	iShares Convertible Bond ETF	ETF	9.02
7	SPDR Bloomberg Barclays Convertible Securities ETF	ETF	8.99
8	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	ETF	6.77
9	微軟	資訊科技	1.22
10	蘋果公司	資訊科技	1.10

資料來源及日期：台中銀投信，截至 2024/4/30

台中銀 GAMMA 量化多重資產基金(人民幣) (本基金配息來源可能為本金)

TCB GAMMA Quantitative Multi-Asset Fund



2024 年 4 月

經理人評論

本月初股市十分震盪，上半月因為美國 CPI、非農等經濟數據不如預期，導致市場持續對於聯準會降息的預期態度十分悲觀。下半月隨著各大科技股的財測公布後市場卻又復甦了起來。值得注意的這段反彈的漲幅大多數並非來自前七大科技股，這也讓市場朝向更加健康的方向前進。儘管如此，各項風險指標仍顯示，市場處於高風險期，因此投資人仍須十分注意。債市方面，殖利率在下半月開始有所回落，整體於 4 月沒有明顯的上升。因此在市場對於經濟的預期沒有明顯改變的現在，仍為投資個別到期債的好時機。

本月中旬，由於量化模組中的波動率指標觸發，基金配置由保守型配置(股 4 債 6)調整為穩健型配置(股 1 債 9)，以降低投資組合波動程度；同時，量化模組持續監測市場波動情況，等待時機加碼股市。

| 地址：100 台北市新生南路一段 50 號 4 樓 | 電話：(02)2351-1707 | 網址：<https://www.tcbsitc.com.tw> | 傳真：(02)2321-5770

【台中銀投信獨立經營管理】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。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。公開說明書備索，或至本公司網站 <https://www.tcbsitc.com.tw>，或公開資訊觀測站 <https://mops.twse.com.tw> 查詢下載。基金之操作模型請詳閱公開說明書。本基金為多幣別計價之基金，並分別以新臺幣、美元及人民幣做為計價幣別，除法令另有規定或經主管機關核准外，新臺幣計價級別之所有申購及買回價金之收付，均以新臺幣為之；外幣計價級別之所有申購及買回價金之收付，均以外幣為之。如投資人以其他非該類型計價幣別之貨幣換匯後投資者，須自行承擔匯率變動之風險。因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價定之。此外投資人亦須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。如以外幣計價之貨幣申購或買回時，其績效可能因外匯匯率的走勢受到影響。此外，人民幣受到外匯管制及限制，申購人應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜。人民幣別之匯率除受市場變動之影響外，尚會受到大陸地區法令或政策變更，或人民幣清算服務限制，影響人民幣資金市場之供需，進而導致其匯率波動幅度可能較大，影響此類投資人投資效益。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。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。本基金配息組成項目，可於本公司網站 <https://www.tcbsitc.com.tw> 查詢。投資遞延手續費 C 類型及 N 類型者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用，請參閱本基金公開說明書「壹、基金概況」九、(二)受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式」之說明。本基金投資基金受益憑證部分可能涉有重複收取經理費。本基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，基金投資可能發生部分或全部本金之損失，投資人須自負盈虧。