

2025
第二季

台中銀GAMMA量化多重資產基金 (本基金配息來源可能為本金)

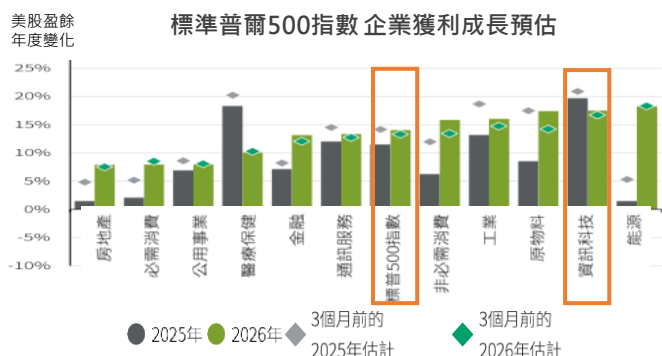
★川普2.0變數 多元資產因應

川普重塑經濟 多元資產配置因應

美國川普對等關稅政策，可能帶來通膨及經濟放緩等不確定性，波動市況適合利用量化管理*，根據總經環境及市場變化，調整股票、債券、ETF、可轉債或抗通膨債的投資配置比重。

1. 川普新政策 美國新經濟

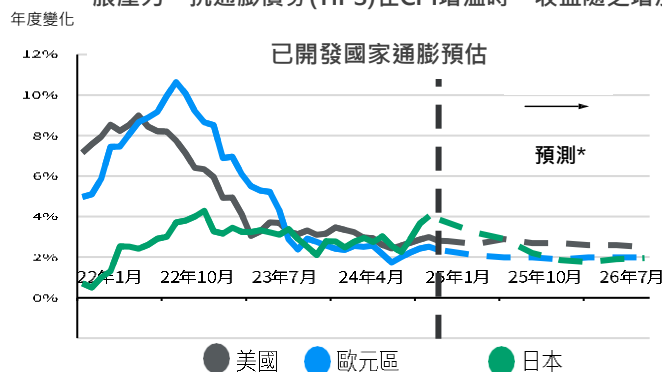
估川普減稅、放鬆監管等親商政策對大型股有利，FactSet估2025美國前500大企業獲利逾10%、科技股獲利近20%。



資料來源：FactSet，標準普爾，摩根資產管理，2025/3/20

2. 美關稅政策 估通膨升溫

美國關稅措施可能推高進口商品價格，可能提升通貨膨脹壓力，抗通膨債券(TIPS)在CPI增溫時，收益隨之增加。



資料來源：FactSet，2025/3/18
CPI*消費者物價指數

3. 量化管理 往好的方向調整

海外顧問高曼資本，量化指標作資產配置標竿，每日監測總經、趨勢及波動度等，調整各資產佈局比重。

運用「量化指標」^{註1} 多元「資產配置」



資料來源：各投信官網，台中銀投信整理，2025/2月底

註1：量化管理以多元量化指標做為資產配置的標竿，指標涵蓋面包含美國聯準會Fed Funds Rate、S&P 500指數、VIX指數、通膨等，綜合考量總體經濟、市場趨勢及市場波動，並依指標將市場分為不同風險屬性，用以調整與配置主要資產。

基本資料

經理人	廖采薇、俞明明
成立日期	2022/03/18
基金類型	跨國投資/多重資產
保管銀行	合作金庫銀行
經理費/保管費(年)	1.80%/0.27%
計價幣別	新台幣/人民幣/美元
風險等級	RR3
贖回付款日	T+6
配息頻率	月配息
顧問公司	高曼資本

歷史配息資訊請至：<https://www.tcbsitc.com.tw/FundDividend>

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

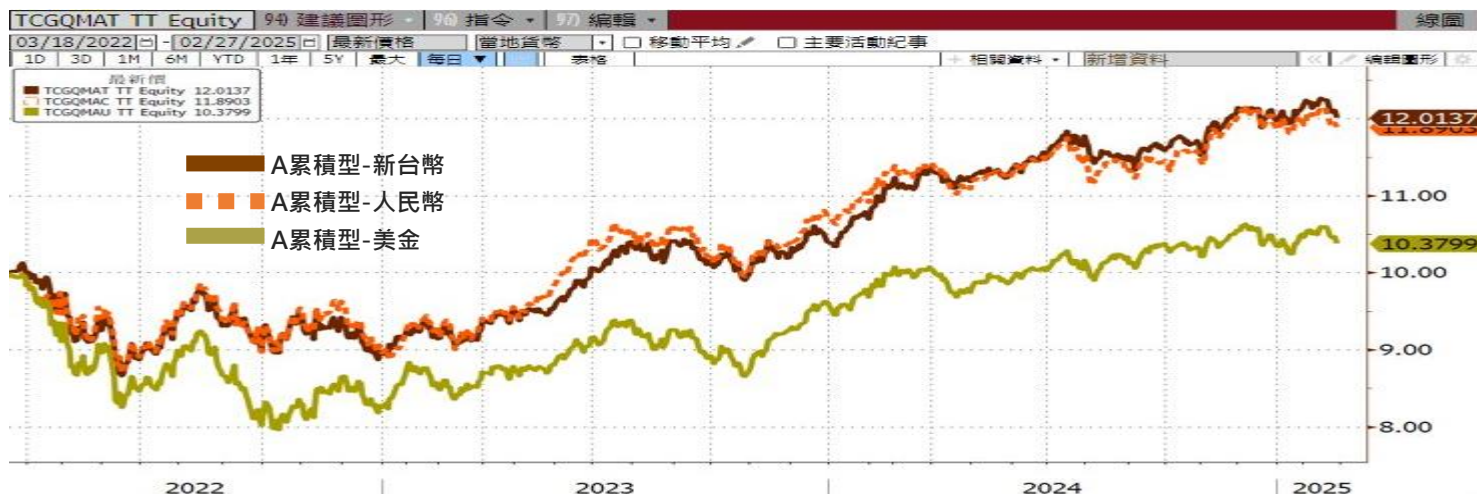
【台中銀投信獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣應負擔之相關費用。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。於獲配息時須一併注意基金淨值之變動。公開說明書備案，或至本公司網站<https://www.tcbsitc.com.tw>，或至公開資訊觀測站<https://mops.twse.com.tw>查詢下載。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。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。本基金為多幣別計價之基金，並分別以新台幣、人民幣及美元做為計價幣別，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。

2025
第二季

台中銀GAMMA量化多重資產基金 (本基金配息來源可能為本金)

★川普2.0變數 多元資產因應

自成立淨值走勢



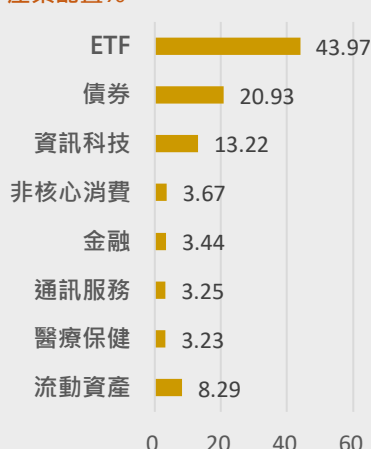
資料來源：台中銀投信，截至2025/2月底

*基金成立日為2022/03/18

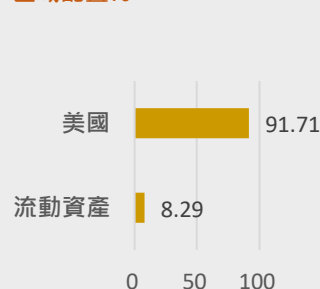
前十大持股

名稱	產業	比重(%)
T 4.5 11/15/33	債券	10.50
T 4.375 11/30/30	債券	10.43
iShares TIPS Bond ETF	ETF	9.41
SPDR Bloomberg Barclays Convertible Securities ETF	ETF	9.11
iShares Convertible Bond ETF	ETF	9.08
SPDR S&P 500 ETF Trust	ETF	8.97
Schwab U.S. TIPS ETF	ETF	7.40
蘋果公司	資訊科技	3.02
微軟	資訊科技	2.33
輝達	資訊科技	2.33

產業配置%



區域配置%



投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

基金績效%

級別	3個月	6個月	1年	2年	3年	自今年	自成立*
A累積型-新台幣	0.55	4.33	7.81	31.46	N/A	0.41	20.14
A累積型-美金	-1.55	1.73	3.82	22.15	N/A	0.34	3.81
A累積型-人民幣	-0.94	4.53	5.26	27.88	N/A	0.17	18.91

資料來源：台中銀投信，投信投顧公會評比表，截至2025/2月底

*基金成立日為2022/03/18

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查詢。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。本基金進行配息前未先扣應負擔之相關費用。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。於獲配息時須一併注意基金淨值之變動。公開說明書備案，請至本公司網站<https://www.tcbsitc.com.tw>，或至公開資訊觀測站<https://mops.twse.com.tw>查詢下載。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。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。本基金為多幣別計價之基金，並分別以新臺幣、人民幣及美元做為計價幣別，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。



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

本公司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。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。