

# 台中銀萬保貨幣市場基金

TCB Enhanced Money Market Fund

台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

2024年3月

## 基本資料

經理人	俞明明
成立日期	2002/01/18
基金型態	貨幣市場型
保管銀行	上海商業儲蓄銀行
經理費	0.10% (年率)
保管費	0.05% (年率)
手續費	最高不超過 2%
基金規模	17.13 億(2024/3/31)
風險等級	RR1
贖回付款日	T+1
彭博代碼	RELENHAT
ISIN CODE	TW000T1708Y4
投資標的	本基金得投資於中華民國境內之銀行存款、短期票券(國庫券、可轉讓銀行定期存單、公司及公營事業機構發行之本票及匯票、其他經金管會核准之短期債務憑證)、有價證券(公債、普通公司債、金融債券、金融資產證券化之受益證券及資產基礎證券、金管會核准於國內募集發行之外國金融組織債券)、附買回交易(含短期票券及有價證券)。

## 基金特色

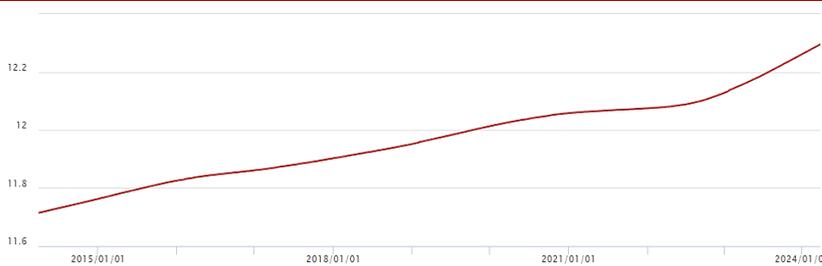
- 高流動性：每日均可申購贖回；贖回次日(T+1)資金入帳
- 低投資門檻：台幣 1 萬元以上(含)即可投資
- 手續簡便：相較 RP、NCD 等，操作輕鬆方便

## 累積報酬率(%)

期間	今年以來	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立以來
報酬率	0.2977	0.2977	0.5989	1.1525	1.7982	1.9315	22.961

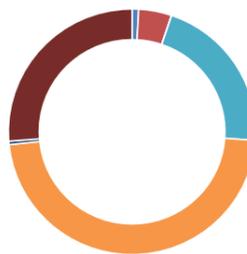
資料來源及日期：投信投顧公會評比表，截至 2024/3/31

## 近十年淨值走勢圖



資料來源及日期：台中銀投信，截至 2024/3/31

## 投資組合



- RP-公司債4.33%
- RP-其他20.93%
- 定期存款47.19%
- 活期存款0.46%
- 短期票券26.21%

資料來源及日期：台中銀投信，截至 2024/3/31

# 台中銀萬保貨幣市場基金

TCB Enhanced Money Market Fund



2024 年 3 月

## 經理人評論

台灣央行於 3 月份召開的理監事會議中出乎意外的調升政策利率：重貼現率、擔保放款融通利率及短期融通利率各調升 0.125 個百分點，分別由年息 1.875%、2.25% 及 4.125% 調整為 2%、2.375% 及 4.25%。在其會後聲明中表示：上(2023) 年 12 月本行理事會會議以來，全球製造業及服務業景氣增溫，貿易活動漸次復甦，惟美、歐等主要央行維持高利率，全球經濟成長動能續受抑制。通膨方面，主要經濟體因服務類通膨率居高，致通膨率降溫速度放緩。國際機構預期本(2024) 年全球經濟成長率將略低於上年，全球通膨率則續降。自上年下半年以來，美、歐央行維持政策利率不變；日本央行則於日前啟動貨幣政策正常化，調升政策利率，結束負利率及殖利率曲線控制政策，惟仍維持寬鬆貨幣基調。市場預期美、歐央行將轉向降息；日本則可能再度升息。市場關注主要經濟體央行貨幣政策動向，增添國際金融市場波動。展望未來，美、歐央行緊縮貨幣政策調整之時點，日本貨幣政策之後續發展、中國大陸經濟成長放緩之外溢效應，以及全球經濟零碎化與供應鏈重組等發展，均增加國際經濟金融前景的不確定性。此外，地緣政治風險與氣候變遷等，亦將影響全球通膨降溫進程。央行並調升公開市場操作利率，7 天、28 天、91 天、及 182 天分別由年息 0.70%、1.09%、1.15% 及 1.27% 調整為 0.825%、1.215%、1.275 及 1.395%。

在貨幣市場方面，在央行升息後，整體市場利率有較大幅度的向上調整，因此短期利率紛紛向上。3 月 1 日至 3 月 29 日銀行隔夜拆款利率最高為 0.811%，最低為 0.688%，3 月底為 0.808%。

央行公開市場操作部分，自 113 年 3 月 1 日至 29 日央行定期存單到期金額為 68,247.50 億元，發行金額為 67,623.85 億元，在此期間淨減少 623.65 億元。截至 113 年 3 月 29 日止，央行定期存單未到期餘額為 76,573.85 億元。

截至 113 年 2 月底止投資國內的貨幣市場基金規模為 9,111.86 億元，較前月的 9,025.95 億元增加 85.90 億元。4 月份預計市場資金將呈現持平狀況，因此短期利率會在近期區間內，但還須視股匯市的變化、央行公開市場操作狀況、及外資資金流向而定。

| 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.tcbis.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.tcbis.com.tw>，或公開資訊觀測站 <https://mops.twse.com.tw> 查詢下載。**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。**