

## 統一強棒貨幣市場基金

## UPAMC JAMES BOND MONEY MARKET FUND

獲中華信用評等公司評定twAAf評等

## 基金基本資料

基金經理人	葉金江
成立日期	1995/06/16
基金規模	366.76億元(8/31)
手續費	0
經理費	0.08%
保管費	規模50億(含)以下 0.07% 規模50億以上之部份 0.05%
保管銀行	兆豐國際商業銀行

投資組合	(%)
定期存款	65.54
附買回債券	22.44
短期票券	11.44
銀行存款	0.58
應收利息	0.03

## 基金表現

	統一強棒 貨幣市場基金	
	(%)	(%)
三個月報酬率	0.09	0.35
六個月報酬率	0.17	0.34
一年報酬率	0.31	0.31
二年報酬率	0.68	--
三年報酬率	1.24	--
五年報酬率	2.48	--
今年報酬率	0.22	0.33
自成立以來	65.95	--
漲跌幅		

資料來源：Morningstar Direct

## 基金特色

資產組合首重標的安全、收益穩定性，保持高流動性及維持收益安定為操作準則，配置上維持高比例之流動性資產，持有內容將兼顧低風險與高收益。

## 投資策略

8月全球市場投資情緒受美國川普政策及白宮政局紛擾影響，市場波動擴大，美歐股市先跌後漲，高檔震盪。美元持續走貶，帶動非美貨幣升值，新興市場股債市亦紛紛走高，表現優於成熟市場。因美國通膨數據仍然低迷，加上聯準會主席葉倫及多數官員談話偏向鴿派，12月升息機會大減，公債利率持續走低，美國10年期公債殖利率由2.29%降至2.12%的今年低點，美債指數上漲1.12%，歐債指數上漲0.82%。

經濟數據方面，美國第二季經濟成長率由2.6%上修到3.0%，增添下半年成長動力，但7月核心PCE年增率降至1.4%，核心CPI年增率也僅有1.7%，雙雙低於聯準會目標的2.0%，使12月聯準會再升息1碼機率降至四成以下。目前市場多認為在聯準會在9月啟動縮表後年底可能不再升息，有利市場情緒。

國內市場方面，7月CPI年增率為0.77%、核心CPI為0.92%，通膨壓力仍低。主計處公佈第二季國內經濟成長率為2.13%，與第一季約略持平。因央行6月會議維持利率不變，國內資金寬鬆情況未變，利率維持低檔。基金8月規模小幅成長，在優先考量流動性前提下，定存比例將維持在60%~65%左右，部分RP及定存落點安排在月底到期，以兼顧基金報酬率及流動性。

## 市場展望

進入9月，市場多認為聯準會應不致升息，但將啟動縮減資產負債表。惟此一預期市場多已反應，故實際影響不大。主計處預估國內下半年GDP成長力道將因基期關係而略低，全年為2.11%，但因CPI年增率僅0.66%，故央行9月亦可望維持指標利率不變。資金環境將續呈月初寬鬆月底稍緊情勢，利率也將維持低檔，變動不大。

此一等級之固定收益基金由於較其他固定收益基金提供相當強的信用保護，因此其發生信用違約損失的風險極小。

本基金經金管會核准，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效，不保證本基金之最低投資收益；本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，投資人申請前應詳閱本基金公開說明書。基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可向本公司及基金之銷售機構索取本基金之公開說明書，或至本公司網站(<http://www.ezmoney.com.tw>)或公開資訊觀測站(<http://newmops.tse.com.tw>)自行下載。

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。本基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資本基金可能發生部分或本金之損失，最大損失為全部投資之金額，投資人須自負盈虧。關於「金融消費者對該金融商品（或服務）之權利行使、變更、解除及終止」、「金融消費者對該金融商品（或服務）之重要權利、義務及責任」、「金融消費者應負擔之費用（及違約金）」以及「基金可能涉及之風險資訊」，請詳閱本基金公開說明書「買回受益憑證」、「受益人之權利及費用負擔」、「基金之資訊揭露」及「投資風險之揭露」等章節。就經理公司所提供之金融商品或服務所生紛爭投資人應先向經理公司提出申訴，若30日內未獲回覆或投資人不滿意處理結果得於60日內向「金融消費評議中心」申請評議。評議中心網址：<http://www.foi.org.tw>，電話：0800-789-885。