投資月報:2024年3月底

基金特色

- 1. 整體存續期間不超過180天·增加利息收入·讓 投資人理財更具彈性。
- 2. 經理人動態調整,靈活配置投資內容。
- 3. 嚴格篩選交易對象與交易標的,以降低風險。

	基金小檔案
成立日	1999/09/30
投資區域	台灣貨幣市場
風險報酬等級	國內貨幣市場型 RR1
基金經理	余政民 (自2023/2/24起接任)
計價幣別	新臺幣
基金淨值	13.619
基金規模(百萬)	21,817.71
保管銀行	華南銀行
經理費	0.095%
保管費	0.04% (112/12/1起至113/11/30止)

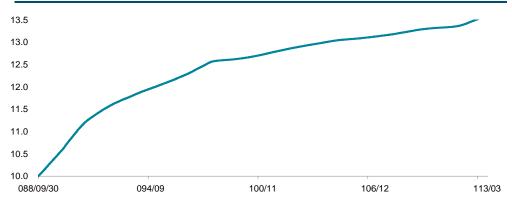
基金經理人評論

統計四月提存期資金預期變化·寬鬆因素有:央行存單到期4兆6,180.65億台幣·公債還本付息共計16.6875億台幣·國庫券還本付息共計300億台幣;緊縮因素為:央行發行一年期定存單金額1,400億台幣、財政部發行113-7期91天期國庫券金額350億台幣、央行發行兩年期定存單金額250億台幣、財政部增額發行113/4R期10年期公債金額350億台幣及財政部發行113/5期五年期公債金額300億台幣。

美國3月密西根大學消費者信心指數年增28.1%至79.4、創21年7月以來最高·現狀指數年增24.4%至82.5、創21年7月以來最高·未來1年通膨預期自2月的3.0%降至2.9%、與1月相同·未來5年通膨預期自2月的2.9%降至2.8%、創23年9月以來最低;美國消費者展現出通膨將持續趨疲的信心·隨著高物價和開銷對生活水準的負面衝擊有所緩解。國發會發布2月景氣燈號·連續兩個月亮出代表「景氣穩定」的綠燈·綜合判斷分數更較上月增加2分至29分·是2022年4月以來新高;經濟發展處處長表示·領先指標連續五個月上升·同時指標連續十一個月上升·因此認為國內景氣仍在穩定的復甦當中·未來受惠全球貿易量逐漸回升·國內半導體及國際大廠持續加碼投資台灣·都有助於維繫成長動能。

美國3月製造業PMI超出市場預期,中國3月製造業PMI重回擴張趨勢,前兩大經濟體同步對全球經濟復甦釋放正面信號,有利於風險性資產投資表現;台灣央行意外採行預防性升息政策,提前對電價調升可能帶來的物價不合理上漲壓制,已經引導貨幣市場工具利率全面提高,在貨幣市場資金充裕的大環境沒有改變下,積極布局長天期部位。

基金自成立以來淨值走勢



資料來源:聯邦投信

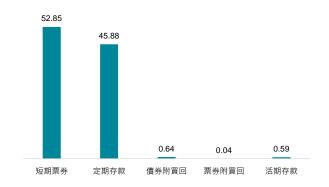
基金績效 (累計報酬率,%)

幣別	三個月	六個月	一年	兩年	三年	五年	十年	今年以來	成立以來	一年	同類型平均
新臺幣	0.3241	0.6444	1.2407	2.0616	2.2639	3.1696	5.3548	0.3241	36.1900	0.0277	0.0236

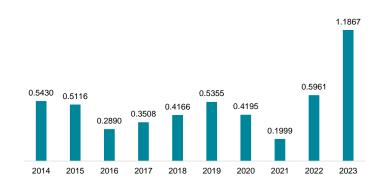
資料來源:投信投顧公會績效

年化標準差(%)

投資組合分布(%)



近十年基金單年度報酬率(%)



聯邦證券投資信託股份有限公司 / www.usitc.com.tw / 台北市南京東路二段137號6樓 / 客服專線:(02)6618-9901 【聯邦投信獨立經營管理】

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效,惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證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,投資人申購前應詳閱基金公開說明書。基金淨值可能因市場因素而上下波動。投資人應注意貨幣市場基金投資之風險包括利率風險、債券或貨幣市場工具交易市場流動性不足之風險、投資無擔保公司債之風險及匯兌風險;本基金或有因利率變動、貨幣市場工具及債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險,同時或有受益人大量贖回時,致延遲給付贖回價款之可能。本基金風險等級為RR1,此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險,無法涵蓋所有風險,不宜作為投資唯一依據,投資人仍應注意所投資基金個別的風險。本公司及各銷售機構備有公開說明書或簡式公開說明書,歡迎索取,或經由聯邦投信網站(www.usitc.com.tw)或公開資訊觀測站(http://mops.twse.com.tw)查詢。投資人申購本基金條持有基金受益憑證,而非本文提及之投資資產或標的。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,投資人可至聯邦投信或前述網站查詢。