

## 統一全方位貨幣市場基金

## UPAMC JAMES BOND II MONEY MARKET FUND

## 基金基本資料

基金經理人	陳勇徵
成立日期	2026/03/05
基金規模	56.77億元(3/31)
手續費	0.00%
經理費	0.08%
保管費	0.035%
保管銀行	臺灣土地銀行

投資組合	(%)
短期票券	70.20
定期存款	25.54
附買回債券	4.14
應收利息	0.07
銀行存款	0.02
總持股比率	100.00

## 基金表現

基金成立未滿 6 個月，故未予揭露

## 基金特色

- 流動性佳：基金主要投資於短天期國內貨幣市場工具，流動性佳。
- 安全性高：基金以安全性為投資首要考量，不論交易對手或各類票券發行者均具相當信用品質，違約風險低。
- 順應全球趨勢：基金投資參考台灣經濟新報之TESG永續發展指標ESG篩選標準，在滿足投資人資金停泊需求之際又能順應全球投資趨勢。

## 市場回顧與操作策略

台灣央行第一季理監事會議決議維持重貼現率2%、擔保放款融通利率2.375%及短期融通利率4.25不變，為連續第八次維持利率不變。考量中東戰事推升原物料價格，但台灣有能源價格平穩機制，小幅上調今年CPI及核心CPI預期至1.8%、1.75%，另大幅調升GDP為7.28%，以反映AI基建的強勁需求。總裁楊金龍表示，3月以來外資賣超台股並持續匯出，匯出規模龐大且集中，導致匯率趨貶，惟相較其他主要亞幣，新台幣走勢仍相對穩定。

貨幣市場方面，3月因中東地緣政治因素，避險需求提升致外資大幅賣超且匯出，加上例行性季底因素，整體貨幣市場資金緊俏，公債RP利率主要落在1.00-1.35%，公司債RP利率在1.40-1.65%，30天期商業票券利率在1.70-1.85%。

## 市場展望

- 台灣為能源依賴國，難免受國際油價波動影響，3月台灣貨幣政策與全球主要央行一致，亦即對物價衝擊保持警惕，然央行總裁楊金龍表示，目前貨幣政策朝“緊縮方向”，此與之前的“緊中帶鬆”有所不同。預期未來央行若緊縮，應會以公開市場操作來調節市場資金優先。

資金方面，依慣例4月將有例行性季初資金回流，利率或回跌，然今年以來市場資金鬆緊來自股市波動的影響大，故將密切觀察地緣政治及股市發展。預估4月公債RP利率區間1.00-1.30%，公司債RP利率1.40-1.65%，30天短票利率1.70-1.85%。操作上，整體投組存續期間調整至中性水準；風控策略上，將調整商業本票投資標的，提升信用品質；收益策略上，視定存與商業本票利率孰高孰低，調整兩者比重；在ESG投資運用上，將以TESG評級B-以上者為主，投資組合能兼顧永續價值。

## 自成立以來累計報酬率走勢圖

基金成立未滿 6 個月，故未予揭露

資料來源：統一投信、Morningstar Direct (新台幣、不含息)，截至2026/3/31

基金經臺灣集中保管結算所股份有限公司同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本證券投資信託事業以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本證券投資信託事業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。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。關於本基金的運用限制、投資風險、手續費之收取方式、投資人應直接或間接負擔之相關費用、紛爭處理及申訴管道等皆已揭露於基金公開說明書中。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。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。基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書中。投資人可至本公司及基金銷售機構索取公開說明書或簡式公開說明書，或至本公司網站<https://www.ezmoney.com.tw>或公開資訊觀測站<https://mops.twse.com.tw>自行下載。