

配置強勢貨幣 積極操作 追逐匯差與利差雙重收益

台新中美貨幣市場基金 11/17 獲准成立

今年以來全球股債普遍漲多，逢高賣壓漸增，加上年底全球面臨美國總統大選、義大利憲政公投、Fed 升息腳步逼近等變數，市場更趨震盪，此時，應布局與股債低度相關甚至負相關性的資產，才利提升投資組合的勝率。台新投信預期第四季全球股債震盪加劇，美元及人民幣與各類資產相關性低，深具避險優勢，且長線升值潛力看好，特別推出「**台新中美貨幣市場基金**」，並於**11/17 獲准成立，閉鎖期 30 天。**

■ 進場配置比例 美元、人民幣、新台幣

台新中美貨幣市場基金經理人楊珮玉表示，利用本基金的模組偵測市場動能，初期預計進場配置部位為**美元:人民幣:新台幣=6:2:2**。目前市場呈現美元獨強情況，市場預期美國聯準會 12 月升息機率極高，美元指數已經來到 14 年來高點，而人民幣在美元走強與預期川普提高中國進口貨品關稅的情況下，中間價貶破 6.85，創 8 年多來新低。所以本基金初期預計拉高美元比重至 6 成，而人民幣維持基本固定部位，主要考量人民幣今年以來貶值逾 4%，短線貶值壓力釋放滿足，雖然長期人民幣呈現走貶趨勢，但顧慮到年底階段，機構出於應對考核等考慮，傾向增加流動性儲備，使得市場流動性供需易出現緊張，仍須有人民幣基本配備。

■ 偵測市場動能 機動調整配置比例

楊珮玉指出，本基金透過模組監控市場變化，透過經濟數據與技術指標交叉分析，追逐當下的強勢貨幣，配置最佳比例，兼顧匯率與利率的雙重收益。由於目前匯率變化極為劇烈，本基金最大優勢是由經理人監控市場反應，調整配置部位。相較投資人持有單一人民幣或美元資產，更具彈性及低波動性，建議原本即持有美元或是人民幣資產者，不滿足於短期定存收益，又不擅長做匯率操作者，可透過台新中美貨幣市場基金，追求利差及匯差雙利多。



資料來源: Bloomberg 台新投信整理, 2016/11/17

基金檔案

基金名稱	台新中美貨幣市場基金				
基金類型	海外貨幣市場基金				
風險等級	RR1 *	保管銀行	台中銀行	閉鎖期	30 天
計價幣別	新臺幣/人民幣 /美元	經理費率	0.4%	保管費率	0.11%
投資區域及投資標的	1.投資區域及標的:國內外貨幣市場工具及有價證券 2.可投資標的包含貨幣市場工具、各類一年內到期的固定收益債券				
投資方針	1.投資在貨幣市場工具應達基金淨資產價值百分之七十(含) 2.投資在美元及人民幣貨幣市場工具及有價證券應達基金淨資產價值百分之六十(含) 3.基金平均存續期小於 180 天				
最低申購金額	新臺幣 10,000/人民幣 4,000/美元 1,000 整，另加計申購手續費。惟以經理公司任一基金之買回價金轉申購，或透過特定金錢信託及投資型保單方式申購，或與經理公司另有約定外，不在此限。				
付款日	T+2				

* 本公司依基金類型、投資區域、或主要投資標的/產業，由低至高編制為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級。惟基金風險報酬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，並斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間長短後辦理投資。基金主要風險及風險報酬等級歸屬原因請詳閱公開說明書。

【台新投信 獨立經營管理】

基金經金管會核准或同意生效，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(或簡式公開說明書)及風險預告書。

本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用及相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至本公司網站及公開資訊觀測站中查詢。

台北總公司：104 台北市建國北路一段 96 號 13 樓

電話：(02)2501-1000

傳真：(02)2509-6688

台中分公司：403 台中市西區英才路 530 號 21 樓之 3

電話：(04)2302-0858

傳真：(04)2302-0528

高雄分公司：806 高雄市前鎮區中山二路 2 號 7 樓之 2

電話：(07)536-2280

傳真：(07)536-6220