

# 第一金台灣貨幣市場基金

## 投資優勢

投資組合首重流動性，貨幣市場工具之存續期間小於180天，適合作為短期資金停靠站。

## 經理人評論

最新4月初公佈3月台灣製造業指數大致持平至54.2，本次分項指數漲跌互見，新增訂單指數從54.4回升至56.8部分因為受到川普關稅因素提前補庫存效應，其中出口訂單大幅成長至60.2，4月開始受到川普貿易關稅大幅上升因素及國際地緣政治干擾影響，國際貿易需求不確定因素大幅增加，企業下單偏向保守，而自非資通訊產業成長動能及需求依舊疲弱。非製造業指數回溫53.8，自3月下旬50以下後再度站50以上擴張期。但非製造業營業成本不斷攀高，價格指數居高不下，加上預期水電漲價，對為未來內需消費增長將呈現觀望態度，市場預期今年景氣將較為保守，內需及物價走勢是觀察重點，受到美國關稅衝擊影響，外銷表現將面臨壓力。今年上半年觀察川普關稅的後續影響，目前國際地緣政治風險不確定仍高，市場對未來景氣預期較為保守，出口將面臨很大的壓力，國際股市也將呈現較大震盪，外匯市場波動間接影響短期貨幣市場資金供需變化，短期市場資金呈現較為震盪的走勢。基金配置上在考量流動性及穩定收益率的情況下，將視金融市場變化，彈性調整投資組合的到期落點，以維持適度流動性及提升基金再投資收益。

## 投資配置比重(單位：%)



## 前五大RP交易對象

交易對象	投資比例(%)
群益金鼎證	1.74
凱基證券	1.47
元富證券	0.97
台新證券	0.75
國票證券	0.51

2025年3月

## 基金小檔案

成立日期	1997/3/7
基金類型	貨幣市場型
風險屬性	RR1
計價幣別	新台幣
基金規模	603.44億台幣
基金經理	鄭純淑
保管銀行	台北富邦銀行
經理費率	每年 0.05 %
保管費率	每年 0.04 %
買回付款	申請日後次 5 個營業日內 (一般 T+1日)

本基金為貨幣市場型基金，主要投資於國內短期票券、有價證券及存放於銀行、承作附買回交易等，故本基金風險等級為 RR1。

類別	ISIN Code	Bloomberg Code
新台幣	TW000T0310Y0	NTNNITB TT Equity

以上資料來源：Morningstar (各期間、各年度績效表現、統計指標)、第一金投信 (產品優勢、投資組合內容、國家/產業類型配置、十大標的)，截至2025/03/31

# 第一金台灣貨幣市場基金

2025年3月

## 各期間績效表現 (單位：%)

類別	近三月	近六月	今年以來	一年	二年	三年	五年	成立以來
新台幣	0.38	0.77	0.38	1.51	2.79	3.53	4.18	60.23

## 統計指標 (單位：%)

類別	6個月		1年	
	年化標準差	年化夏普值	年化標準差	年化夏普值
新台幣	0.05	-5.81	0.04	-1.62

## 各年度績效表現 (單位：%)

類別	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
新台幣	0.55	0.33	0.39	0.46	0.57	0.46	0.24	0.51	1.21	1.45

第一金投信獨立經營管理。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（境外基金合規費用、反稀釋費用）及基金之相關投資風險已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，基金經理公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或自行至基金經理公司官網（www.fsitc.com.tw）、公開資訊觀測站（mops.twse.com.tw）或境外基金資訊觀測站（announce.fundclear.com.tw）下載。本基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保護機制之保障，投資人須自負盈虧，最大損失可能為全部本金。

基金非投資等級債券之投資占據著比重者，適合能承受較高風險之非保守型之投資人。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損，投資人應審慎評估。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。非投資等級債之基金可能投資美國Rule 144A 債券（境內基金投資比例最高可達基金總資產30%，實際投資上限詳見各基金公開說明書），該債券屬私募性質，易發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或價格不透明導致高波動性之風險。投資於金融機構發行具損失吸收能力債券（含應急可轉換債券（Contingent Convertible Bond, CoCo Bond）及具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)債券），過去1年每月底基金投資組合平均30%以上，當金融機構出現資本適足率低於一定水平、重大營運或破產危機時，得以契約形式或透過法定機制將債券減記面額或轉換股權，可能導致客戶部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換股權、修改債券條件如到期日、票息、付息日、或暫停記息等變動，實際投資上限詳見基金公開說明書。由於轉換公司債同時兼具債券與股票之性質，因此除利率風險、流動性風險及信用風險外，還可能因標的股票價格波動而造成該可轉換公司債之價格波動而投資非投資等級或未經信用評等之轉換公司債所承受之信用風險相對較高。部分可配息基金配息前已先扣除應負擔之相關費用，且基金的配息可能由基金的收益或本金中支付（各ETF基金或子基金配息前已先扣除應負擔之相關費用並配息不涉及本金）。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額以同等比例減損。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金經理公司不保證本基金最低之收益率或報酬率，配息金額會因操作及收入來源而有變化，且投資之風險無法因分散投資而完全消除，投資人仍應自行承擔相關風險。投資人可至基金經理公司官網查詢最近12個月內由本基金支付之配息率成績表，基金配息率之年化成績率以算值，計算公式為「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%」。各期間報酬率(含息)是假設收益分配均滾入再投資於本基金之期間累積報酬率。目標到期基金到期即信託契約終止，經理公司將根據屆時淨資產價值進行償付。目標到期基金非定存之替代品，亦不保證收益分配金額與本金之全額返還。目標到期基金投資組合之持債在無信用風險發生的情況下，隨著愈接近到期日，市場價格將愈接近債券面額，然目標到期基金仍存在違約風險與價格損失風險。目標到期基金以持有債券至到期為主要投資策略，惟其投資組合可能因應贖回需求、執行信用風險部位管理、資金再投資或適度增進收益等而進行調整；原則上，投資組合中個別債券到期年限以不超過基金實際存續年限為主，其存續期間（duration）將隨著債券存續年限縮短而逐年降低，並在期滿時接近於零。目標到期基金可能持有部分到期日超過或未及基金到期日之單一債券，故投資人將承擔債券再投資風險或價格風險；契約存續期間屆滿前提出買回者，將收取提前買回費用並歸入基金資產，以維護既有投資人利益。買回費用標準詳見公開說明書。目標到期基金不建議投資人從事短線交易並鼓勵投資人持有至基金到期。目標到期基金成立屆滿一定年限後，於基金持有之債券到期時，得投資短期債券（含短期公債），所指年限及「短天期債券」定義，詳見公開說明書。內容涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度較高，且政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，可能使資產價值受不同程度之影響。中國為外匯管制市場，投資相關有價證券可能有資金無法即時匯回之風險，或可能因特殊情事致延遲給付買回價款，投資人另須留意中國特定政治、經濟、法規與市場等投資風險。境外基金投資中國證券市場之有價證券，以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，除經金管會核准外，投資總額不得超過淨資產價值之20%。匯率走勢可能影響所投資之外海資產而使資產價值變動，投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險，人民幣相較於其他貨幣仍受政府高度控管，中國政府可能因政策性動作或管控金融市場而引導人民幣升貶率，造成人民幣匯率波動，投資人於投資人民幣計價受益權單位時應考量匯率波動風險。南非幣一般被視為高波動、高風險貨幣，投資人應瞭解投資南非幣計價級別所額外承擔之匯率風險。若投資人係以非南非幣申購南非幣計價受益權單位基金，須額外承擔因換匯所生之匯率波動風險，本公司不鼓勵持有南非幣以外之投資人因投機匯率變動目的而選擇南非幣計價受益權單位。倘若南非幣匯率短期內波動過鉅，將明顯影響基金南非幣別計價受益權單位之每單位淨值。本資料提及之經濟走勢預測不必然代表該基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。基金風險級等級，依投信投顧公會分級標準，由低至高分為R1-RRS5等五個等級。此分級係基於一般市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之個別風險，並考量個人風險承擔能力、資金可運用期間等，始為投資判斷。相關基金之風險可能含有產業景氣循環變動、流動性不足、外匯管制、投資地區政經社會變動或其他投資風險。遞延手續費N級別，持有未滿1、2、3年，手續費率分別為3%、2%、1%，於買回時以申購金額、贖回金額孰低計收，滿3年者免付。（第一金證券投資信託股份有限公司|台北市民權東路三段6號7樓|102-2504-1000）



以上資料來源：Morningstar ( 各期間、各年度績效表現、統計指標 )、第一金投信 ( 產品優勢、投資組合內容、國家/產業類型配置、十大標的 )，截至2025/03/31