

責任總編輯：
精宏投顧風控經理人
簡士家

執行總編輯：
精宏投顧管理部 張曉倩

最優勢的產品策略：

為了達到客戶的財務規劃、稅務規劃、企業管理運用、投資理財等範疇，我們發揮了經紀商的優勢、產品開發商的技術，洽請金融機構發行更具優質的理財運用平台，才能達到靈活的規劃運用。

我們所選定運用的平台普遍具以下特色：

1. 更低廉的費用
2. 最靈活、完整的理財平台
3. 特別洽訂，市面上少有

| | 安聯平台 | 康健平台 | 蘇黎世平台 | 全球平台 |
|-------|---|---------------------------------|--------------------------|------------------------------------|
| 商品 DM | | | | |
| 商品定位 | 精宏投顧專用的基金投資平台 | 精宏投顧與少數銀行專用的理財平台 | 精宏投顧中長期規劃之理財平台 | 精宏投顧專用的基金投資平台 |
| 商品名稱 | 安聯富貴長紅變額年金 | 康健金準變額萬能壽險 | 蘇黎世富裕年年變額年金 | 全球人壽 SuperVA 變額年金 |
| 核準字號 | 安總字第 1000629 號 | 康商字第 032 號函 | 蘇壽商字第 005 號 | 全球壽(市產)字第 091906 號 |
| 幣別 | 台幣 | 台幣 | 台幣 | 台幣 |
| 功能 | 擁有將近 800 檔投資標的的帳戶選項，且有每年 12 次操作免費的特色；全球交易所等級的投資帳戶。 | 基金投資、理財規劃雙合一平台。 | 彈性申購享有銀行 VIP 費率，無提領費用負擔。 | 擁有將二百多檔投資標的的帳戶選項。 |
| 特色 | 適合個別投資人、企業投資人在財務規劃、節稅規劃、企業管理等多面相運用層面，為安聯人壽為精宏投顧投資人量身訂做投資平台。 | 無基金申購手續費、0%前置費用，單筆投資、定時定額的最佳選擇。 | 單一商品符合短中長期全方位的理財目標。 | 適合基金投資人在基金買賣、資產配置的工具。精宏投顧為特定通路商之一。 |

基金市場週報意義：

精宏投顧一直站在投資後管理的角色，而投資人基金帳戶的漲跌絕對和所選的基金漲跌有直接的關係。每週觀察基金的表現所代表的意義：

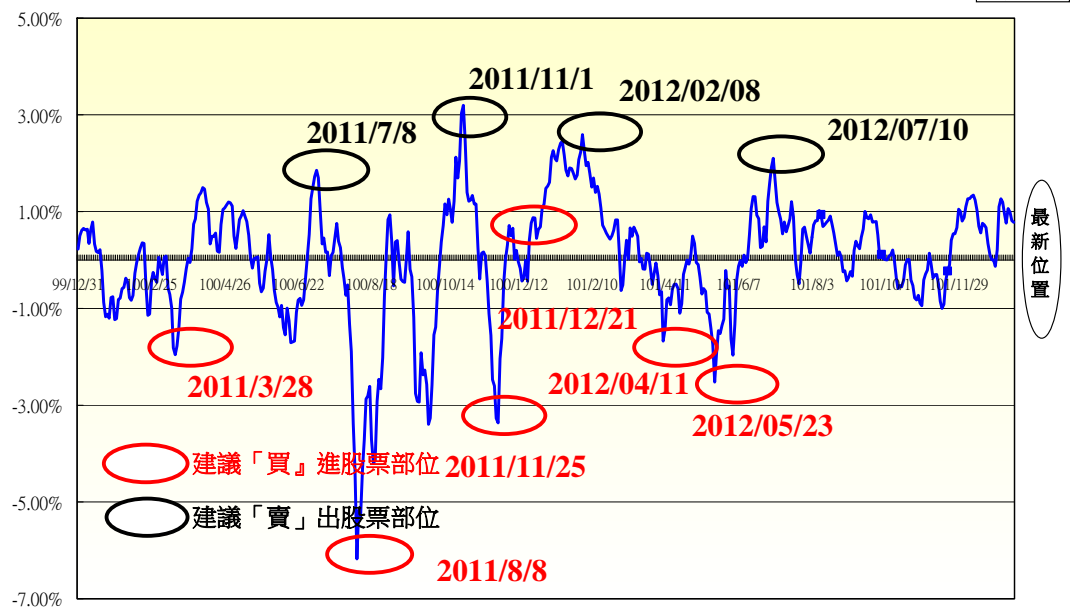
1. 紀律性的理財行為：瞭解理財工具的風險與報酬屬性。
2. 市場與基金公司表現：觀察基金可以觀察市場也可發現基金公司內部的決策風險。

聯絡電話
02-2555-6189
公司網址：
www.minvest.com.tw

2011Q4 起本公司推出「基金反敗為勝」服務案以「計量避險模組」執行操作建議，今年以來模組走勢如下：

本模組 2011 年以來共執行 10 次的交易行為，2012 第四次交易日為 7/10 執行「賣出」策略。

計量避險模組



全球主要金融市場及台灣產業

簡士家 研究員

動量交易模組最新狀態

(2011/12/28 開始新增資訊)

一、全球主要金融市場及台灣產業

| | 指數/利率/匯率 | 目前指數(102/01/11) | 投資展望評等 |
|------|-------------|-----------------|--------|
| 各國指數 | Nasdaq 綜合指數 | 3,125.64 | U |
| | S&P500 指數 | 1,472.05 | U |
| | 道瓊工業指數 | 13,488.43 | U |
| | 羅素 2000 指數 | 880.77 | U |
| | 費城半導體 | 402.86 | U |
| | 日經 225 指數 | 10,801.57 | S |
| | 香港恆生指數 | 23,264.07 | U |
| | 韓國 KOSPI 指數 | 1,996.67 | U |
| | 台灣加權股價指數 | 7,819.15 | U |
| | 英國股市 | 6,121.58 | U |
| | 法國股市 | 3,706.02 | U |
| | 德國股市 | 7,715.53 | U |
| | 俄羅斯 | 1,571.73 | U |
| | 印度 | 19,663.64 | S |
| | 上證 | 2,243.00 | S |
| 巴西股市 | 61,497.43 | U | |
| 八大類股 | 水泥製窯 | 556.83 | S |
| | 食品 | 1,157.22 | U |
| | 塑化 | 803.25 | S |
| | 紡織纖維 | 438.54 | U |

財政懸崖有解行情
過後國際股市上週
整理。

聯絡電話
02-2555-6189
公司網址：
www.minvest.com.tw

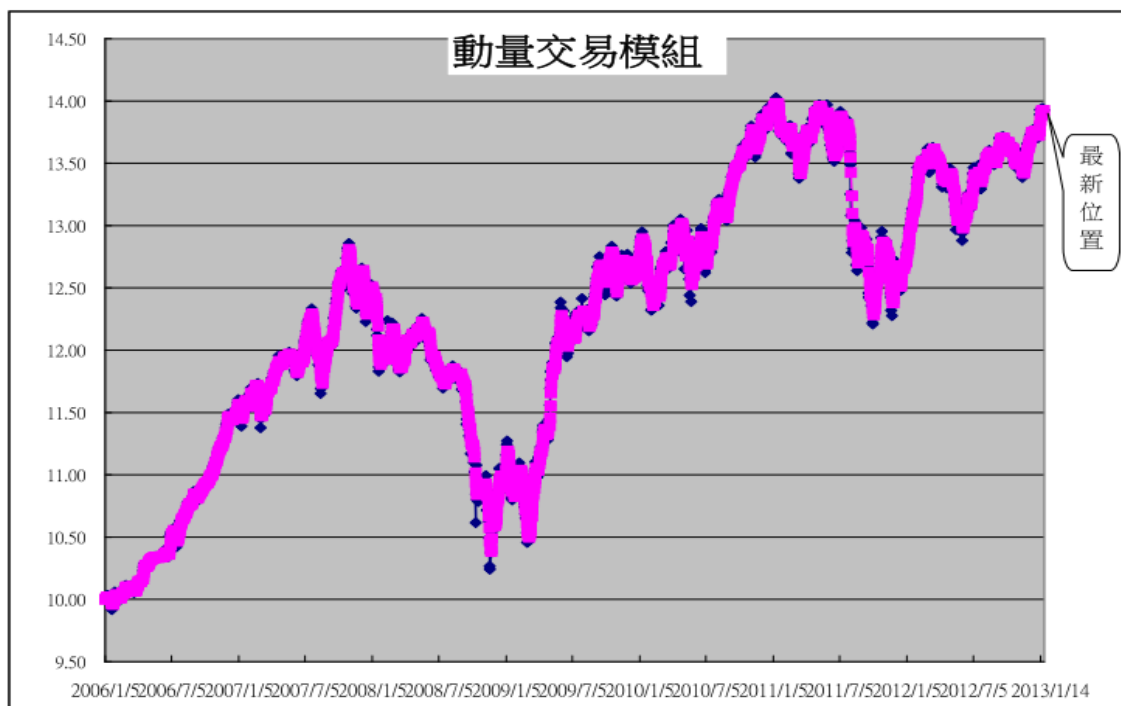
在日元持續貶值及歐元強升逾 2% 下，美元指數走軟。唯仍止穩於 79 之上。

| | | | |
|-----|--------|----------|---|
| | 機電 | 1,631.97 | B |
| | 造紙 | 173.46 | U |
| | 建材營造 | 300.92 | S |
| | 金融保險 | 857.52 | U |
| 原物料 | CRB 指數 | 296.66 | S |
| | 紐約輕原油 | 93.56 | U |
| | 黃金 | 1,668.30 | U |
| 匯率 | 美元指數 | 79.56 | U |

投資展望評等說明：“B”表示持有買進 “U”表示中立 “S”表示減持賣出 資料來源：STOCKO

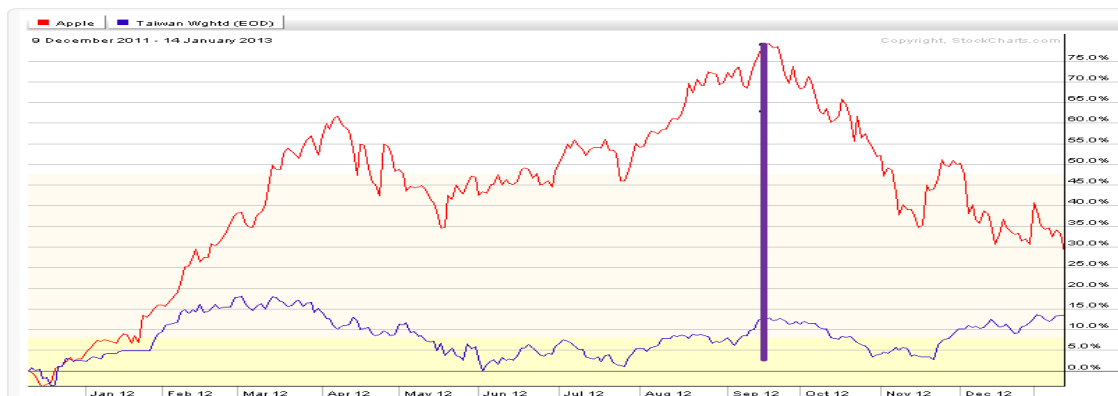
二、動量交易模組現況：動量交易模組係提供於投資人「買賣交易執行」決策時使用，因其出現頻率次數較多，適合積極型投資人及股票交易者使用。此觀察值已歷經六年並超過 1500 筆以上的有效資料，亦符合統計學上對樣本數之要求。

本模組今年以來共執行 17 次的交易，去年交易次數為 25 次，最近一次之交易策略為 12/3 之「賣出策略」。



最新投資建議

1、下圖為台股加權指數(藍色線)與蘋果公司股價(紅色線)近一年之走勢圖。以此結果來看，去年 9 月美國宣佈 QE3 後蘋果股價不斷創新低(至昨日之收盤價已來到近 11 個月之新低)。而台股受限於產業結構性問題，一直以來與蘋果股價連動性高，而持續往下修正的蘋果股價也將壓抑台股的上漲動能。



蘋果股價再創近十一個月之新低，台股上漲動能將受壓抑。

聯絡電話
02-2555-6189
公司網址：
www.minvest.com.tw

高收益債的違約率及違約家數都較2011年來的增加，留意風險與溢酬之比例是否失衡。

- 2、國際信評公司上週公佈去年信用市場的狀況，總結去年高收益債的違約率及違約家數都較2011年來的增加，也展望今年的信用市場在經濟復甦疲軟下，違約率也將較去年攀升。惟信用市場的違約變化並未壓抑高收益債的價格表現，高收益債之殖利率亦持續往下降，提醒投資人留意風險與溢酬之比例是否有失衡現象。
- 3、「計量避險模組」最新觀察值(102/1/14 為+0.78%，持續維持「賣出調節」股票基金之狀態。(中、長期投資及穩健、保守型投資人適用)
- 4、「動量交易模組」最新之訊號為 101/12/3 所出現之「賣出」交易訊號。(短線及積極型投資人適用)

新聞分享

穆迪全球垃圾級債券違約率降

- 2013-01-10 08:17 新聞速報【中央社】

根據信評機構穆迪投資者服務公司 (Moody's Investors Service) 的報告，去年第4季全球高收益債違約率下滑 0.6 個百分點，來到 2.6%。

穆迪去年最後 3 個月的全球垃圾等級債券違約率，自第 3 季的 3.2% 滑降，雖低於 1983 年以來歷史均值 4.8%，但高於 2011 年的 1.9%。

穆迪在 8 日的報告中表示，美國聯邦準備理事會 (Fed) 和其他央行相繼祭出低利政策，帶動無論是投資等級和投機等級的公司，發行更多債券。

美國 12 月投機等級違約率降至 3.2%，相較於前季的 3.6%，以及 2011 年底的 1.9%。

在穆迪信用評級中低於 Baa3，以及在標準普爾公司 (Standard & Poor's) 的 BBB- 以下，為高風險高收益債券。

穆迪表示，2012 年全球公司債總違約數攀升，在穆迪評級的公司中，計有 58 家債務發行人違約，相較於前一年的 38 家。根據穆迪報告，上季違約數為 10 家。

穆迪預估，在經濟復甦持續疲軟，主權債務危機仍徘徊不去下，年底前全球違約率料攀升至 3%。

穆迪預估，歐洲今年違約率料達 3.3%，美國則是 3%，其中廣告、印刷和出版產業違約占大宗。

聯絡電話
02-2555-6189
公司網址：
www.minvest.com.tw

單一國家股票基金

區域型股票基金

廖悅安 鍾仁良 研究員

市場高檔賣壓浮現 股市周線漲跌互見

上周中國大陸出口優於預期，非製造業採購經理人指數連續第三個月上升；歐洲央行總裁德拉吉預言今年較晚經濟將反彈；美國鋁業等主要企業財報釋放利多，帶動投資人對美國第四季財報抱持樂觀態度；雖然市場消息面偏多，但因美國3月1日債務上限的隱憂，全球股市高檔賣壓浮現，周線漲跌互見。上周美國三大指數周線維持收紅；道瓊歐洲600指數周線小跌0.25%；三大新興市場漲跌互見，東歐股市反應俄羅斯假期後的補漲行情，新興亞股和拉美股市均以小跌做收。

上週基金平台觀察：以6個月績效表現排名來觀察，因匯率及指數的帶動，美元計價的歐洲基金報酬率居前。

| 基金名稱 | 淨值日期 | 淨值 | 報酬率(%) | | | |
|------------------------------------|------|----------|--------|-------------|-------|-------|
| | | | 今年以來 | 近一週 | 三個月 | 六個月 |
| 景順歐洲大陸企業基金 A 股 | 1/11 | 145.55 | 6.54 | 4.25 | 16.91 | 30.40 |
| 貝萊德歐洲價值型基金 A2-USD | 1/11 | 58.03 | 4.60 | 3.00 | 13.10 | 30.08 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列歐洲基金美元 A(Ydis) | 1/11 | 18.41 | 4.19 | 2.62 | 11.64 | 29.37 |
| 貝萊德歐洲特別時機基金 A2-USD | 1/11 | 112.86 | 4.06 | 2.43 | 10.05 | 23.53 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列互利歐洲基金美元 A(acc) | 1/11 | 24.97 | 3.31 | 2.38 | 10.78 | 23.74 |
| 施羅德環球基金系列-中東海灣 A1 類股份-累積單位(美元) | 1/11 | 9.82 | 4.91 | 2.29 | 8.39 | 19.61 |
| 亨德森遠見日本小型公司基金(A2 類股份-美元) | 1/11 | 27.73 | 2.55 | 2.17 | 13.88 | 10.43 |
| 亨德森遠見泛歐小型公司基金(A2 類股份-歐元) | 1/11 | 24.70 | 4.71 | 1.65 | 11.11 | 20.37 |
| 施羅德環球基金系列-環球計量精選價值 A1 類股份-累積單位(美元) | 1/11 | 141.46 | 3.63 | 1.52 | 6.96 | 13.60 |
| 富蘭克林坦伯頓世界基金 A | 1/11 | 16.40 | 4.19 | 1.49 | 9.51 | 21.67 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列中小型企業基金美元 A(Ydis) | 1/11 | 30.14 | 3.79 | 1.38 | 9.01 | 22.12 |
| 柏瑞環球基金-柏瑞拉丁美洲中小型公司股票基金 A | 1/11 | 18.12 | 2.65 | 1.34 | 7.54 | 21.90 |
| 首域星馬增長基金(類別 1) | 1/11 | 52.65 | 1.43 | 1.31 | 8.02 | 19.09 |
| 富達日本潛力優勢基金 | 1/11 | 19131.00 | 5.58 | 1.21 | 24.48 | 18.24 |
| 法巴 L1 美國增長股票基金 C | 1/10 | 172.80 | 3.81 | 1.17 | 2.70 | 10.05 |
| 匯豐成功基金 | 1/11 | 29.19 | 3.11 | 1.04 | 4.25 | 8.47 |
| 景順泛歐洲基金 A 股 | 1/11 | 13.37 | 4.05 | 0.98 | 10.95 | 17.08 |
| 首域全球機會基金 | 1/11 | 7.45 | 3.91 | 0.95 | 6.58 | 12.88 |
| 法巴 L1 美國智取基金 C | 1/10 | 93.99 | 1.65 | 0.89 | -1.13 | 10.82 |
| 富達拉丁美洲基金 | 1/11 | 45.04 | 3.92 | 0.87 | 8.14 | 14.73 |

上週美元兌歐元貶值，受匯率因素影響以美元計價的歐洲基金報酬率較高，景順歐洲大陸企業基金投資義大利比率高，周績效領先。

聯絡電話
02-2555-6189
公司網址：
www.minvest.com.tw

| | | | | | | |
|-----------------------------------|------|--------|------|--------------|-------|-------|
| 施羅德環球基金系列-美國中小型股票 A1 類股份-累積單位(美元) | 1/11 | 162.30 | 4.02 | 0.73 | 5.08 | 8.99 |
| 天達環球策略股票基金 C | 1/11 | 79.93 | 2.76 | 0.72 | 7.88 | 15.67 |
| 景順韓國基金 A 股 | 1/11 | 23.39 | 0.95 | 0.69 | 4.42 | 10.75 |
| 富達美國基金 | 1/11 | 5.89 | 4.70 | 0.65 | 4.83 | 13.30 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列高價差基金美元 A(acc) | 1/11 | 53.60 | 3.36 | 0.62 | 3.57 | 11.23 |
| 貝萊德美國靈活股票基金 A2-USD | 1/11 | 18.08 | 4.21 | 0.61 | 1.69 | 10.92 |
| 景順日本基金 A 股 | 1/11 | 15.14 | 1.47 | 0.60 | 12.65 | 6.17 |
| 貝萊德英國基金 A2-GBP | 1/11 | 68.91 | 3.66 | 0.58 | 6.36 | 13.15 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列歐洲基金歐元 A(acc) | 1/11 | 15.95 | 3.04 | 0.57 | 8.21 | 18.76 |
| 貝萊德美國價值型基金 A2-USD | 1/11 | 52.91 | 5.08 | 0.53 | 3.18 | 13.66 |
| 富達新加坡基金 | 1/11 | 53.40 | 1.35 | 0.43 | 6.40 | 13.80 |
| 富達德國基金 | 1/11 | 31.00 | 2.96 | 0.42 | 9.70 | 23.51 |
| 貝萊德歐洲特別時機基金 A2-EUR | 1/11 | 84.61 | 3.12 | 0.31 | 6.78 | 13.65 |
| 天達美國股票基金 C | 1/11 | 44.21 | 3.22 | 0.29 | 1.70 | 10.55 |
| 景順東協基金 A 股 | 1/11 | 106.00 | 1.93 | 0.27 | 5.92 | 11.66 |
| 施羅德環球基金系列-拉丁美洲 A1 類股份-累積單位(美元) | 1/11 | 51.07 | 3.07 | 0.24 | 7.90 | 13.89 |
| 匯豐環球投資基金-亞洲股票(日本除外)AD | 1/11 | 47.27 | 2.73 | 0.20 | 8.41 | 16.03 |
| 安本環球亞太股票基金 A2 累積 | 1/11 | 73.36 | 1.50 | 0.13 | 6.72 | 13.24 |
| 貝萊德拉丁美洲基金 A2-USD | 1/11 | 83.82 | 2.75 | 0.05 | 6.65 | 13.18 |
| 元大寶來多福基金 | 1/11 | 36.72 | 0.55 | -0.03 | 3.32 | 10.77 |
| 首域印度次大陸基金(類別 1) | 1/11 | 47.57 | 0.76 | -0.08 | 2.65 | 20.89 |
| 德盛安聯目標 2030 基金 | 1/11 | 9.99 | 1.11 | -0.10 | 0.71 | 3.95 |
| 富達歐洲基金 A 歐元 | 1/11 | 10.41 | 2.76 | -0.10 | 4.97 | 10.26 |
| 匯豐環球投資基金-俄羅斯股票 AD | 1/11 | 6.90 | 2.57 | -0.14 | 3.55 | 13.03 |
| 富達東南亞基金(美元累積) | 1/11 | 18.46 | 1.48 | -0.16 | 6.83 | 15.09 |
| 貝萊德新興歐洲基金 A2-USD | 1/11 | 126.02 | 2.11 | -0.17 | 3.86 | 16.77 |
| 富達東南亞基金 | 1/11 | 6.97 | 1.49 | -0.20 | 6.79 | 15.10 |
| 富蘭克林潛力組合基金 A | 1/11 | 43.58 | 3.49 | -0.23 | 8.15 | 16.92 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列成長(歐元)基金歐元 A(acc) | 1/11 | 11.38 | 3.17 | -0.26 | 6.26 | 12.45 |
| 貝萊德印度基金 A2-USD | 1/11 | 22.09 | 1.52 | -0.27 | 4.25 | 18.96 |
| 富達大中華基金 | 1/11 | 145.30 | 2.47 | -0.34 | 10.83 | 19.95 |
| 貝萊德太平洋股票基金 A2-USD | 1/11 | 27.76 | 2.10 | -0.36 | 13.08 | 17.98 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列印度基金美元 A(acc) | 1/11 | 23.99 | 1.44 | -0.37 | 3.49 | 14.40 |
| 富達中國聚焦基金(美元) | 1/11 | 43.71 | 2.61 | -0.41 | 11.25 | 16.94 |
| 貝萊德新興市場基金 A2-USD | 1/11 | 31.05 | 1.37 | -0.42 | 8.57 | 16.82 |
| 日盛日盛基金 | 1/11 | 9.11 | 0.89 | -0.44 | 3.41 | 9.89 |
| 景順中國基金 A 股 | 1/11 | 48.09 | 3.78 | -0.52 | 14.07 | 21.93 |
| 富達東協基金 | 1/11 | 32.88 | 0.86 | -0.54 | 3.53 | 10.57 |
| 景順大中華基金 A 股 | 1/11 | 37.08 | 2.12 | -0.54 | 12.50 | 16.13 |
| 貝萊德中國基金 A2-USD | 1/11 | 12.80 | 3.64 | -0.54 | 16.15 | 23.55 |

聯絡電話
02-2555-6189
公司網址：
www.minvest.com.tw

去年表現亮麗的印尼股市上週出現了逾 3% 以上之跌幅，去年第四季以來的高檔整理仍未明顯改變。

| | | | | | | |
|--------------------------------|------|--------|-------|--------------|-------|-------|
| 匯豐環球投資基金-印度股票 AD | 1/11 | 153.03 | 2.19 | -0.55 | 7.36 | 24.25 |
| 德盛安聯全球人口趨勢基金 | 1/11 | 7.11 | 2.01 | -0.56 | 4.56 | 9.55 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列金磚四國基金美元 A(acc) | 1/11 | 16.03 | 2.36 | -0.56 | 6.94 | 15.32 |
| 施羅德環球基金系列-韓國股票 A1 類股份-累積單位(美元) | 1/11 | 45.68 | -0.76 | -0.59 | 3.70 | 10.82 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列泰國基金美元 A(acc) | 1/11 | 20.48 | 1.59 | -0.63 | 10.58 | 18.66 |
| 富達印度聚焦基金 | 1/11 | 29.42 | 0.44 | -0.74 | 0.07 | 15.06 |
| 富達澳洲基金 | 1/11 | 43.48 | 0.74 | -0.75 | 4.87 | 17.26 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列東歐基金歐元 A(acc) | 1/11 | 22.57 | 1.80 | -0.83 | 1.90 | 8.77 |
| 德盛安聯全球新興市場基金 | 1/11 | 16.45 | 1.54 | -0.84 | 5.99 | 11.22 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列拉丁美洲基金美元 A(Ydis) | 1/11 | 78.33 | 0.38 | -0.87 | 7.98 | 14.80 |
| 日盛上選基金 | 1/11 | 18.11 | 0.72 | -0.88 | -1.04 | 4.92 |
| 施羅德環球基金系列-新興亞洲 A1 類股份-累積單位(美元) | 1/11 | 24.45 | 1.24 | -0.89 | 6.77 | 15.33 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列大中華基金美元 A(acc) | 1/11 | 24.63 | 2.41 | -0.97 | 11.60 | 18.87 |
| 匯豐環球投資基金-巴西股票 AD | 1/11 | 32.22 | 1.50 | -1.01 | 4.62 | 15.86 |
| 匯豐環球投資基金-巴西股票 AC | 1/11 | 33.03 | 1.50 | -1.01 | 4.62 | 15.86 |
| 富達新興亞洲股票基金(美元累積) | 1/11 | 12.08 | 1.26 | -1.15 | 4.32 | 13.96 |
| 富達新興歐非中東基金(美元) | 1/11 | 14.26 | 0.28 | -1.31 | 7.87 | 14.75 |
| 施羅德環球基金系列-新興歐洲 A1 類股份-累積單位(歐元) | 1/11 | 23.38 | 2.10 | -1.35 | 5.08 | 12.95 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列亞洲成長基金美元 A(Ydis) | 1/11 | 33.39 | 1.95 | -1.39 | 7.43 | 15.86 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列亞洲成長基金美元 A(acc) | 1/11 | 35.98 | 1.96 | -1.40 | 7.40 | 15.84 |
| 元大寶來新主流基金 | 1/11 | 15.68 | -0.13 | -1.57 | 2.95 | 8.29 |
| 貝萊德日本特別時機基金 A2-USD | 1/11 | 37.32 | -0.03 | -2.64 | 10.32 | 7.95 |
| 富達中國聚焦基金(歐元累積) | 1/11 | 9.31 | 1.34 | -2.66 | 7.78 | 7.27 |
| 富達印尼基金 | 1/11 | 28.41 | -1.53 | -3.66 | -1.11 | 5.53 |

註:基金依近一週報酬率排序,因基金報價延遲造成淨值日期有差異

資料來源:FundDJ 基智網

聯絡電話
02-2555-6189
公司網址：
www.minvest.com.tw

歐、美經濟多空交錯 中貿易數據優於預期 商品價格漲多跌少

上週美國超級財報週開跑，美國鋁業轉虧為盈，投資人樂觀看待第四季財報，歐央總裁德拉吉表示歐元區經濟可望於 2013 年下半年開始復甦，歐債諸國發債順利，中國進出口貿易數據優於預期，加上 CES 消費電子展的舉行，帶動商品產業漲多跌少，生技醫療產業漲幅最大。CRB 商品指數週線小漲 0.86%；基本金屬中銅、鉛下跌，貴金屬全面上揚，黃金價格來到 1668.3 美元/盎司，上漲 1.92%，紐約輕原油價格 93.72 美元/桶，上漲 0.94%，CRB 農業指數週線上揚 1.36%，僅黃豆、小麥下跌。

上週基金平台觀察：生技醫療產業類基金表現佳，工業、公用事業類表現稍弱。

| 基金名稱 | 淨值日期 | 淨值 | 報酬率(%) | | | |
|--------------------------------|------|--------|--------|--------------|--------|-------|
| | | | 今年以來 | 近一週 | 三個月 | 六個月 |
| 百達-生物科技-R 美元 | 1/11 | 357.35 | 8.92 | 3.82 | 2.24 | 6.10 |
| 景順健康護理基金 A 股 | 1/11 | 83.06 | 5.73 | 2.71 | 3.79 | 11.39 |
| 德盛安聯全球農金趨勢基金 | 1/11 | 8.87 | 6.23 | 2.31 | 6.10 | 5.34 |
| 亨德森遠見亞太地產股票基金(A2類股份-美元) | 1/11 | 16.07 | 3.08 | 1.71 | 13.73 | 25.45 |
| 百達-精選品牌-R 美元 | 1/11 | 132.40 | 4.52 | 1.64 | 12.35 | 19.09 |
| 富蘭克林高科技基金美元 A | 1/11 | 34.55 | 3.97 | 1.59 | 4.25 | 10.56 |
| 貝萊德新能源基金 A2-USD | 1/11 | 6.63 | 4.41 | 1.53 | 6.59 | 15.10 |
| 景順能源基金 A 股 | 1/11 | 24.51 | 6.33 | 1.53 | 3.16 | 11.97 |
| 貝萊德世界金融基金 A2-USD | 1/11 | 17.68 | 4.80 | 1.38 | 10.57 | 25.93 |
| 景順消閒基金 A 股 | 1/11 | 23.27 | 6.35 | 0.95 | 7.63 | 14.35 |
| 景順天下地產證券基金 A 股 | 1/11 | 10.87 | 2.26 | 0.83 | 7.52 | 12.18 |
| 富達全球不動產基金(美元) | 1/11 | 11.70 | 2.18 | 0.69 | 6.36 | 12.49 |
| 景順科技基金 A 股 | 1/11 | 11.48 | 4.94 | 0.61 | 5.42 | 8.20 |
| 亨德森遠見全球科技基金(A2類股份-美元) | 1/11 | 37.75 | 3.14 | 0.45 | 2.14 | 10.48 |
| 貝萊德世界能源基金 A2-USD | 1/11 | 22.23 | 4.56 | 0.36 | -0.98 | 5.66 |
| 百達-水資源-R 美元 | 1/11 | 209.04 | 3.09 | 0.31 | 6.54 | 9.59 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列科技基金美元 A(acc) | 1/11 | 7.60 | 2.15 | 0.26 | 4.97 | 13.43 |
| 貝萊德世界黃金基金 A2-USD | 1/11 | 50.48 | -0.73 | 0.14 | -10.86 | 8.02 |
| 德盛安聯全球綠能趨勢基金 | 1/11 | 7.32 | 4.13 | 0.14 | 7.49 | 11.59 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列天然資源基金美元 A(acc) | 1/11 | 9.22 | 3.13 | -0.54 | 1.10 | 12.44 |
| 貝萊德世界礦業基金 A2-USD | 1/11 | 60.29 | 0.62 | -1.36 | 3.57 | 12.08 |
| 富達全球科技基金 | 1/11 | 7.35 | 3.38 | -1.51 | 3.83 | 5.05 |
| 法巴 L1 全球公用事業股票基金 C(歐元)(歐元參考報價) | 1/10 | 102.27 | 0.79 | -1.52 | -2.95 | -6.37 |
| 亨德森遠見泛歐地產股票基金(A2類股份-歐元) | 1/11 | 22.53 | -0.09 | -1.53 | 4.60 | 8.58 |
| 富達全球工業基金 | 1/11 | 35.88 | 2.72 | -1.75 | 2.16 | 8.01 |
| 富達全球消費行業基金 | 1/11 | 28.38 | 1.50 | -2.27 | 2.12 | 2.87 |
| 施羅德環球基金系列-環球能源 A1類股份-累積單位(歐元) | 1/11 | 21.08 | 0.72 | -2.86 | -9.41 | -4.18 |

註:基金依近一週報酬率排序

資料來源:FundDJ 基智網

上週市場樂觀看待新藥未來展望，生技指數及藥物指數漲幅明顯，帶動百達-生物科技-R 之表現。近期美國大型藥廠，併購題材熱絡，動輒上百億美元，投資人可關注相關訊息。

上週歐元上漲 2.1%，部份產業型基金因採歐元計價，績效受影響。

聯絡電話
02-2555-6189
公司網址：
www.minvest.com.tw

企業財報展望轉趨樂觀 歐、美高收益債價格週線續揚

上週美鋁業公布 2012 Q4 轉虧為盈，歐央總裁德拉吉表示，歐洲債市趨於穩定，歐元區經濟逐漸復甦，鼓舞市場樂觀情緒，歐、美高收益債價格週線續收紅。另，西班牙與義大利公債順利標售，十年期公債殖利率降至 4.865%與 4.2%，美企業財報即將陸續公布，投資人心態謹慎，歐、美公債漲跌互見。中國貿易數字亮麗，12 月進出口年增 6%及 14.1%，波蘭降一碼至 4%，南非主權信評降至 BBB，新興市場債週線收黑。美元指數下跌，來到 79.56。歐元兌美元來到 1.3343，下跌 2.12%，日圓兌美元來到 89.19。

基金平台觀察：平衡型、高收益債基金表現較佳，新興市場債基金表現較弱。

| 基金名稱 | 淨值日期 | 淨值 | 報酬率(%) | | | |
|---|------|-------|--------|------|-------|-------|
| | | | 今年以來 | 近一週 | 三個月 | 六個月 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列全球平衡基金美元 A(Qdis) | 1/11 | 20.74 | 2.94 | 1.38 | 7.75 | 18.67 |
| 富達歐洲高收益基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券) | 1/11 | 10.12 | 1.87 | 0.9 | 7.45 | 14.05 |
| 匯豐資源豐富國家債券基金-不配息 | 1/10 | 10.58 | 0.82 | 0.86 | 1.22 | 0.48 |
| 施羅德環球基金系列-亞洲債券 A1 類股份-累積單位(美元) | 1/11 | 12.98 | 1.01 | 0.7 | 2.53 | 5.61 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列公司債基金美元 A(Mdis)(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券) | 1/11 | 7.22 | 1.33 | 0.63 | 3.9 | 8 |
| 貝萊德環球資產配置基金 A2-USD | 1/11 | 44.31 | 2.19 | 0.59 | 2.71 | 7.99 |
| 首域全球債券基金(類別 1) | 1/11 | 17.24 | -1.2 | 0.58 | -2.98 | -0.69 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列穩定月收益基金美元 A(Mdis)(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券) | 1/11 | 12.02 | 2.25 | 0.54 | 3.31 | 8.62 |
| 富達美元高收益基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券) | 1/11 | 12.47 | 1.14 | 0.48 | 3.66 | 7.5 |
| 施羅德環球基金系列-新興市場債券 A1 類股份-累積單位(美元) | 1/11 | 26.36 | 0.61 | 0.46 | 4.52 | 6.33 |
| 匯豐亞洲高收益債券基金-不配息(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券) | 1/10 | 11.20 | 0.72 | 0.4 | 3.53 | 6.39 |
| MFS 全盛通脹調整債券基金 A1(美元) | 1/10 | 15.24 | -0.59 | 0.4 | -0.78 | 0.13 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列全球債券基金澳幣避險 A(Mdis)-H1 | 1/11 | 11.60 | 0.99 | 0.38 | 5.54 | 11.22 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列精選收益基金美元 A(Mdis)(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券) | 1/11 | 11.35 | 0.77 | 0.33 | 2.71 | 6.29 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列全球債券基金美元 A(Mdis) | 1/11 | 21.47 | 0.92 | 0.3 | 4.83 | 9.68 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列新興國家固定收益基金美元 A(Qdis)(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券) | 1/11 | 20.80 | 1.02 | 0.26 | 5.12 | 12.97 |

市場樂觀氛圍下，平衡型與高收益債基金表現較佳。惟施羅德環球基金系列-亞洲債券 A1 類股份-累積單位(美元)係受惠於持股國家如馬來西亞、南韓、泰國貨幣升值則較有表現。

一直以來高收益債與新興市場債基金相關性高，惟上週新興市場債基金卻表現異於高收益債基金，持續留意後續之市場變化。

| | | | | | | |
|---|------|--------|-------|--------------|-------|-------|
| 法巴 L1 亞洲(日本除外)債券基金 C | 1/10 | 148.88 | 0.32 | 0.26 | 1.27 | 4.68 |
| 施羅德環球基金系列-美元債券 A1 類股份-累積單位(美元) | 1/11 | 19.56 | -0.41 | 0.26 | 0 | 1.4 |
| 景順歐洲債券基金 A 股 | 1/11 | 5.92 | 0.31 | 0.23 | 2.26 | 4.26 |
| 富達美元債券基金 | 1/11 | 6.97 | -0.51 | 0.22 | 0.14 | 1.36 |
| 施羅德環球基金系列-歐元政府債券 A1 類股份-累積單位(歐元) | 1/11 | 9.23 | -0.22 | 0.22 | 2.1 | 4.89 |
| 德盛東方入息基金-A 配息類股 | 1/11 | 86.29 | 2.06 | 0.2 | 9.05 | 13.38 |
| 富達歐元債券基金 | 1/11 | 12.22 | -0.08 | 0.16 | 2.43 | 6 |
| 首域優質債券基金(類別 1) | 1/11 | 14.14 | -0.49 | 0.14 | 0.07 | 0.79 |
| 德盛安聯目標 2020 基金 | 1/10 | 10.25 | -0.29 | 0.1 | -2.47 | -1.35 |
| 貝萊德美元優質債券基金 A2-USD | 1/11 | 28.97 | -0.1 | 0.1 | 0.77 | 2.84 |
| 富達亞洲高收益基金(美元累積)(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券) | 1/11 | 13.49 | 0.67 | 0.07 | 4.49 | 8.79 |
| 元大寶來萬泰貨幣市場基金 | 1/11 | 14.72 | 0.03 | 0.01 | 0.18 | 0.36 |
| 富達美元現金基金 | 1/11 | 11.71 | 0 | 0 | 0.01 | 0.03 |
| 富達歐元現金基金 | 1/11 | 9.27 | 0 | 0 | 0 | 0.01 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列美元短期票券基金美元 A(Mdis) | 1/11 | 9.71 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列歐元短期票券基金歐元 A(Ydis) | 1/11 | 4.40 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 富達基金 II-富達英鎊貨幣基金 | 1/11 | 21.59 | 0 | 0 | 0.01 | 0.03 |
| 富達基金 II-富達歐元貨幣基金 | 1/11 | 17.86 | 0 | 0 | 0 | 0.01 |
| 富達基金 II-富達美元貨幣基金 | 1/11 | 33.40 | 0 | 0 | 0.02 | 0.03 |
| 法巴 L1 全球新興市場精選債券基金 C (美元) | 1/10 | 242.24 | 0.59 | -0.02 | 4.21 | 7.5 |
| 法儲銀盧米斯賽勒斯高收益債券型基金 R/A EUR | 1/10 | 12.23 | 1.41 | -0.16 | 2.43 | 1.49 |
| 法巴 L1 美元債券基金 C | 1/10 | 720.15 | 0.04 | -0.19 | 1.26 | 3.16 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列美國政府基金美元 A(Mdis) | 1/11 | 9.68 | -0.37 | -0.27 | -0.59 | -0.63 |
| 施羅德環球基金系列-新興歐洲債券 A1 類股份-累積單位(歐元) | 1/11 | 17.78 | -0.06 | -0.28 | 4.04 | 6.92 |
| 匯豐環球投資基金-環球新興市場債券 AC(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息可能涉及本金) | 1/11 | 34.26 | -0.47 | -0.8 | 1.8 | 7.29 |
| 富達新興市場債券基金(美元)(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券) | 1/11 | 12.76 | -0.47 | -0.85 | 2 | 8.12 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列全球債券基金歐元 A(Mdis) | 1/11 | 16.11 | -0.16 | -1.68 | 1.63 | 0.69 |

註:基金依近一週報酬率排序

資料來源:FundDJ 基智網

聯絡電話
02-2555-6189
公司網址：
www.minvest.com.tw