



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：

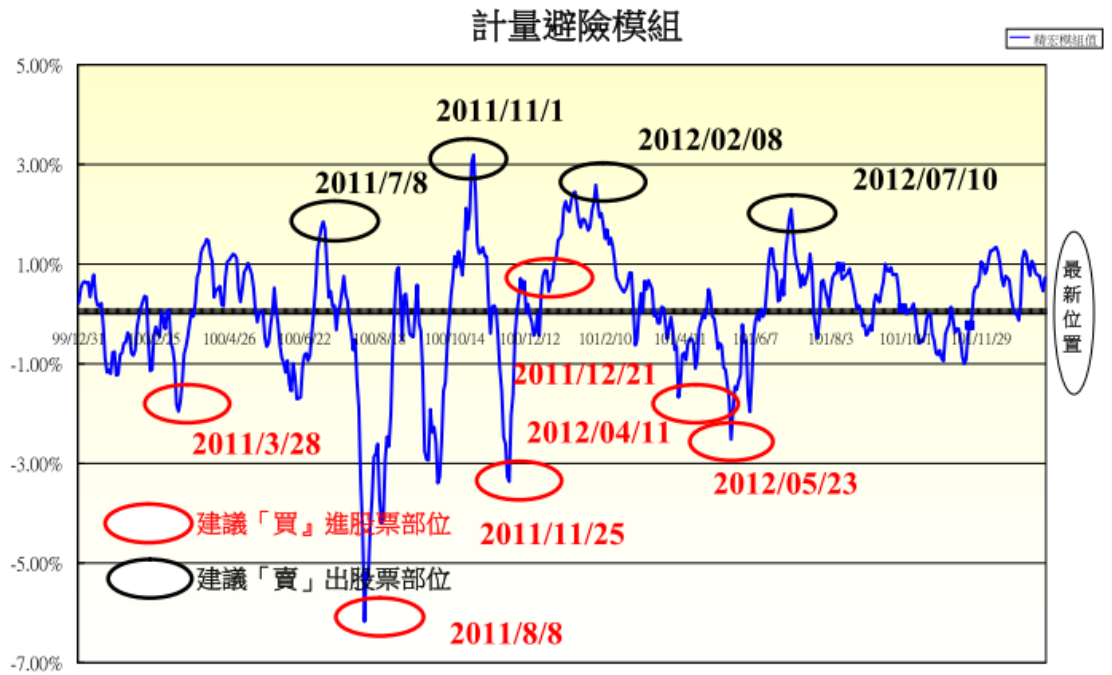
精宏投顧一直站在投資後管理的角色，而投資人基金帳戶的漲跌絕對和所選的基金漲跌有直接的關係。每週觀察基金的表現所代表的意義：

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](http://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。



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(102/01/18)	投資展望評等
各國指數	Nasdaq 綜合指數	3,134.71	U
	S&P500 指數	1,485.98	U
	道瓊工業指數	13,649.70	U
	羅素 2000 指數	892.80	U
	費城半導體	410.64	U
	日經 225 指數	10,913.30	S
	香港恆生指數	23,601.78	U
	韓國 KOSPI 指數	1,987.85	U
	台灣加權股價指數	7,732.87	U
	英國股市	6,154.41	U
	法國股市	3,741.58	U
	德國股市	7,702.23	U
	俄羅斯	1,603.50	U
	印度	20,039.04	S
	上證	2,317.07	S
	巴西股市	61,956.14	U
八大類股	水泥製窯	539.89	S
	食品	1,118.54	U
	塑化	793.97	S
	紡織纖維	422.40	U

在蘋果股價修正及台幣升值影響下，台股表現落後國際股市。

聯絡電話  
02-2555-6189  
公司網址：  
[www.minvest.com.tw](http://www.minvest.com.tw)

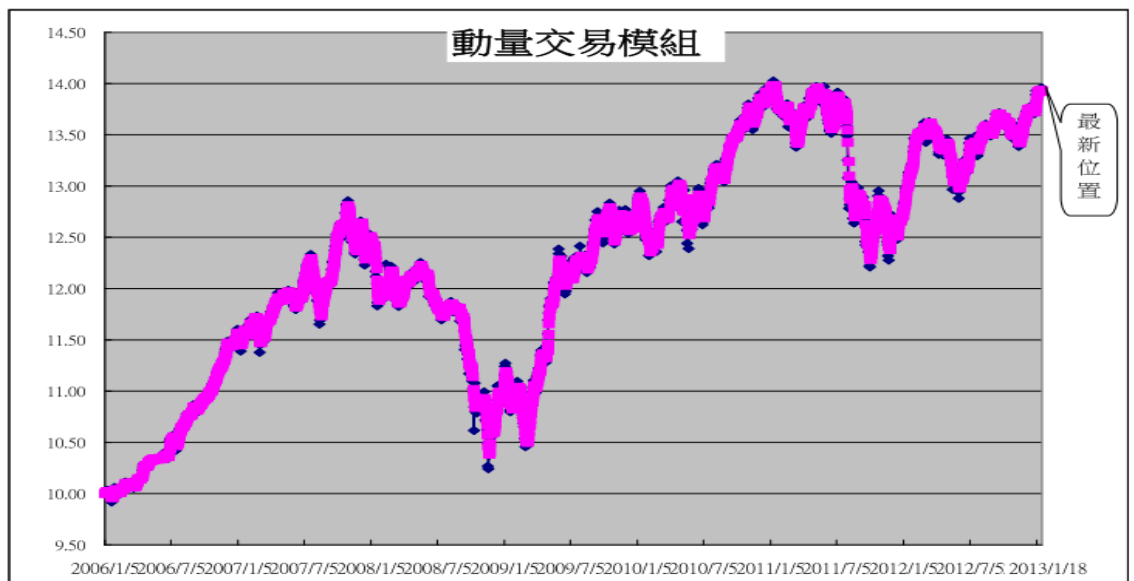
日本所帶動的國際貨幣競貶行情升溫，美元指數重新站回 80 之上。

	機電	1,620.79	B
	造紙	170.01	U
	建材營造	297.19	S
	金融保險	851.64	U
原物料	CRB 指數	301.20	S
	紐約輕原油	95.56	U
	黃金	1,691.10	U
匯率	美元指數	80.04	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：STOCKQ

**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

一、下表為精宏投顧近一年之風控投資建議整理

時間	風控投資建議
100/12/21	100%持有股票基金
101/2/8	100%出清股票基金
101/4/11	買進 40%股票基金
101/5/23	買進 25%股票基金
101/7/10	100%出清股票基金

精宏研究團隊所運用的財務計量模組在歷經 7 年的回測及逾 3 年以上的投資市場實證後，總結計量模組協助投資人的功能如下：

- 1、協助投資人辨別投資市場的冷熱
- 2、協助投資人獲得市場風險的預警
- 3、協助投資人部位的控管

現有計量模組執行的不足

- 1、各國 QE 政策及政府其他保護機制，降低計量模組的敏感性或遞延事件時程
- 2、長時間的 waiting and hold 弱化資金運用效能

聯絡電話  
02-2555-6189  
公司網址：  
[www.minvest.com.tw](http://www.minvest.com.tw)

## 二、2013「計量模組精進策略」

為增加管理效能，精宏投顧將運用資產配置下基金組合與上市、櫃公司股票進行同步作業，從不同資產之間的相關係數、產業景氣位階、市場籌碼等面向擬訂不同之管理策略，以增進資金之管理效能。以下先以「股票與基金全方位對沖交易」策略及執行步驟為說明：

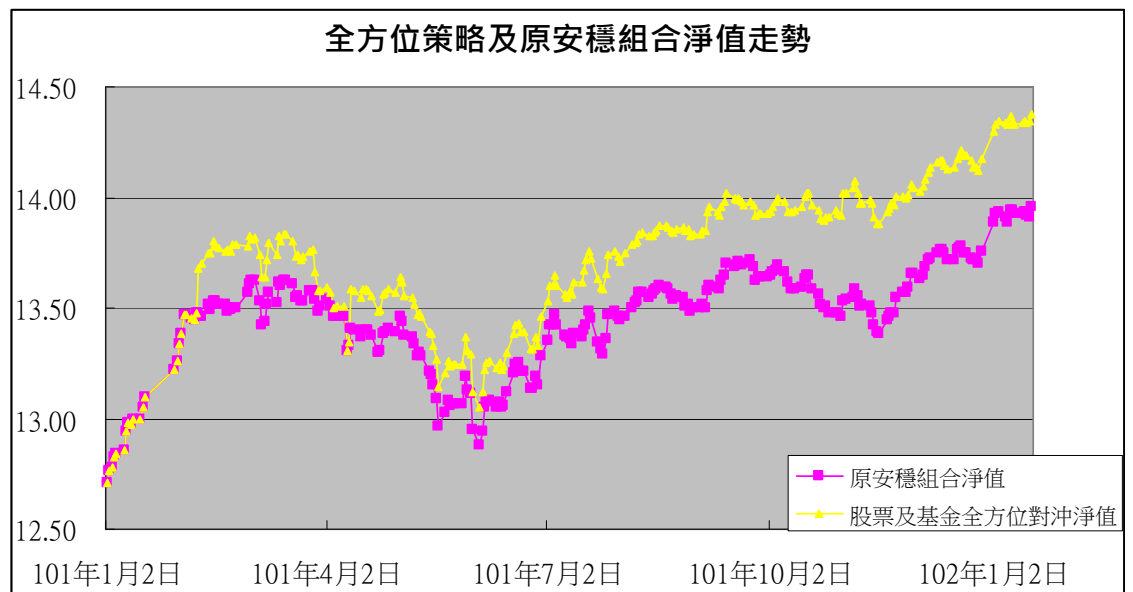
### 「股票與基金全方位對沖交易」

- 1、操作策略：遵循「Buy and Hold」之基金組合概念，惟為避免投資市場下行風險，另從股票市場尋找對等股票標的進行融券避險。
- 2、執行時機：「計量避險模組」呈現調節訊號時。
- 3、標的選擇：運用財務計量工程，尋求與基金組合相關性高之標的進行避險
- 4、避險比例：使用基金總部位之10%
- 5、股票執行效能：以去年2/8~4/11及7/10~至今的兩區間進行回測  
(去年計量避險模組預警區間)

時間	A 股票		B 股票		C 股票		D 股票		E 股票	
	收盤價	績效	收盤價	績效	收盤價	績效	收盤價	績效	收盤價	績效
101/2/8 (融券)	56.8	19.37%	335	15.97%	80	10.00%	51	8.43%	40.7	13.14%
101/4/11 (回補)	45.8		281.5		72		46.7		35.35	
101/7/10 (融券)	44.25	12.99%	275	18.18%	76.5	23.66%	42.9	13.29%	33.4	13.02%
102/1/23 (融券中)	38.5		225		58.4		37.2		29.05	
累計績效	32.36%		34.15%		33.66%		21.72%		26.17%	

### 6、股票與基金全方位對沖交易效能

以下圖為例，使用基金帳戶總值之一成基金進行避險，並平均分配於上述5檔股票，從去年至今約可強化組合效能約3.01%。





## 單一國家股票基金

## 區域型股票基金

廖悅安 鍾仁良 研究員

## 道瓊標普同創五年新高 恐慌指數跌至五年新低

上周美國企業公佈財報優於預期者比例過半，且零售銷售、就業人數及新屋開工等經濟數據報喜，國會債限協商有進展，儘管世界銀行將下修 2013 年全球經濟成長預估值，但經濟數據利多帶動美股 2 大指數道瓊與標普 500 上周同創 5 年新高，同時反應美股恐懼心理的 VIX 指數，上周五收盤跌至 12.46 點，創 5 年來新低。上周美國三大指數周線維持收紅；道瓊歐洲 600 指數周線小漲 0.03%；MSCI 三大新興股市周線小漲作收，其中新興東歐因土耳其續創新高帶動下漲幅領先。

上週基金平台觀察：雖然美股創新高，但根據根據 EPFR Global 的最新資料顯示，資金已由美國股票基金流向以新興市場股票基金，顯示市場趨向樂觀。

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
富達印尼基金	1/18	30.61	6.10	<b>7.74</b>	4.47	11.84
匯豐環球投資基金-印度股票 AD	1/18	157.96	5.48	<b>3.22</b>	11.87	31.02
富蘭克林坦伯頓全球投資系列印度基金美元 A(acc)	1/18	24.76	4.69	<b>3.21</b>	7.84	18.70
富蘭克林坦伯頓全球投資系列泰國基金美元 A(acc)	1/18	21.12	4.76	<b>3.13</b>	11.81	21.10
景順歐洲大陸企業基金 A 股	1/18	149.93	9.74	<b>3.01</b>	16.01	35.21
貝萊德新興歐洲基金 A2-USD	1/18	129.60	5.02	<b>2.84</b>	5.61	18.04
貝萊德印度基金 A2-USD	1/18	22.71	4.37	<b>2.81</b>	7.83	23.63
施羅德環球基金系列-中東海灣 A1 類股份-累積單位(美元)	1/18	10.09	7.80	<b>2.75</b>	9.91	22.60
富達新興亞洲股票基金(美元累積)	1/18	12.40	3.94	<b>2.65</b>	6.35	16.87
富蘭克林坦伯頓全球投資系列亞洲成長基金美元 A(acc)	1/18	36.86	4.45	<b>2.45</b>	8.96	18.67
富蘭克林坦伯頓全球投資系列亞洲成長基金美元 A(Ydis)	1/18	34.20	4.43	<b>2.43</b>	8.95	18.67
施羅德環球基金系列-新興歐洲 A1 類股份-累積單位(歐元)	1/18	23.94	4.54	<b>2.40</b>	7.45	13.68
景順中國基金 A 股	1/18	49.23	6.24	<b>2.37</b>	14.04	26.59
富達印度聚焦基金	1/18	30.11	2.80	<b>2.35</b>	4.04	19.06
富達中國聚焦基金(歐元累積)	1/18	9.51	3.54	<b>2.17</b>	9.15	10.59
富蘭克林坦伯頓全球投資系列東歐基金歐元 A(acc)	1/18	23.02	3.83	<b>1.99</b>	3.60	9.67
天達美國股票基金 C	1/18	45.07	5.23	<b>1.95</b>	1.81	10.71
富達中國聚焦基金(美元)	1/18	44.52	4.51	<b>1.85</b>	10.80	20.01
富蘭克林坦伯頓全球投資系列金磚四國基金美元 A(acc)	1/18	16.32	4.21	<b>1.81</b>	7.79	16.91
富達東協基金	1/18	33.40	2.45	<b>1.58</b>	3.86	10.29
富達澳洲基金	1/18	44.12	2.22	<b>1.47</b>	5.55	17.60

印度股票市場去年第 4 季修正，隨著多項經濟數據開始反彈，加上歐債風險趨緩、美國經濟審慎樂觀、中國經濟數據好轉，帶動今年以來股市表現。

聯絡電話  
02-2555-6189  
公司網址：  
[www.minvest.com.tw](http://www.minvest.com.tw)

貝萊德中國基金 A2-USD	1/18	12.98	5.10	<b>1.41</b>	14.16	28.01
富蘭克林坦伯頓全球投資系列拉丁美洲基金美元 A(Ydis)	1/18	79.43	1.79	<b>1.40</b>	7.73	14.24
匯豐環球投資基金-俄羅斯股票 AD	1/18	7.00	3.98	<b>1.38</b>	3.25	11.47
首域印度次大陸基金(類別 1)	1/18	48.22	2.14	<b>1.37</b>	4.69	22.23
富蘭克林潛力組合基金 A	1/18	44.17	4.89	<b>1.35</b>	6.49	17.82
富蘭克林坦伯頓全球投資系列高價差基金美元 A(acc)	1/18	54.29	4.69	<b>1.29</b>	3.17	10.32
富蘭克林坦伯頓全球投資系列中小型企業基金美元 A(Ydis)	1/18	30.52	5.10	<b>1.26</b>	8.96	23.66
貝萊德太平洋股票基金 A2-USD	1/18	28.09	3.31	<b>1.19</b>	10.81	21.13
富達大中華基金	1/18	147.00	3.67	<b>1.17</b>	10.19	22.25
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)	1/18	164.18	5.22	<b>1.16</b>	4.99	8.89
德盛安聯全球人口趨勢基金	1/18	7.19	3.16	<b>1.13</b>	4.35	9.77
柏瑞環球基金-柏瑞拉丁美洲中小型公司股票基金 A	1/18	18.32	3.79	<b>1.12</b>	6.35	20.74
景順東協基金 A 股	1/18	107.12	3.01	<b>1.06</b>	4.79	11.72
貝萊德美國價值型基金 A2-USD	1/18	53.44	6.14	<b>1.00</b>	1.29	12.77
匯豐環球投資基金-巴西股票 AD	1/18	32.54	2.49	<b>0.98</b>	5.31	15.98
匯豐環球投資基金-巴西股票 AC	1/18	33.36	2.50	<b>0.98</b>	5.32	15.98
貝萊德新興市場基金 A2-USD	1/18	31.35	2.35	<b>0.97</b>	8.33	17.81
匯豐環球投資基金-亞洲股票(日本除外)AD	1/18	47.72	3.70	<b>0.95</b>	6.88	19.20
貝萊德日本特別時機基金 A2-USD	1/18	37.64	0.83	<b>0.86</b>	7.82	9.99
貝萊德美國靈活股票基金 A2-USD	1/18	18.23	5.07	<b>0.83</b>	1.17	10.35
景順大中華基金 A 股	1/18	37.38	2.95	<b>0.81</b>	10.82	21.25
貝萊德歐洲價值型基金 A2-USD	1/18	58.48	5.41	<b>0.78</b>	10.24	29.67
施羅德環球基金系列-新興亞洲 A1 類股份-累積單位(美元)	1/18	24.63	1.99	<b>0.74</b>	6.39	17.68
貝萊德英國基金 A2-GBP	1/18	69.40	4.39	<b>0.71</b>	5.44	13.62
天達環球策略股票基金 C	1/18	80.49	3.48	<b>0.70</b>	5.82	14.17
首域全球機會基金	1/18	7.50	4.60	<b>0.67</b>	4.75	12.44
亨德森遠見泛歐小型公司基金(A2 類股份-歐元)	1/18	24.86	5.38	<b>0.65</b>	9.27	20.86
富達拉丁美洲基金	1/18	45.33	4.59	<b>0.64</b>	6.83	13.25
貝萊德歐洲特別時機基金 A2-EUR	1/18	85.13	3.75	<b>0.61</b>	5.76	12.99
富蘭克林坦伯頓全球投資系列大中華基金美元 A(acc)	1/18	24.78	3.04	<b>0.61</b>	8.21	21.83
法巴 L1 美國增長股票基金 C	1/17	173.82	4.42	<b>0.59</b>	1.64	9.95
富達德國基金	1/18	31.18	3.55	<b>0.58</b>	9.21	19.75
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)	1/18	142.26	4.22	<b>0.57</b>	5.13	13.82
富達日本潛力優勢基金	1/18	19238.00	6.17	<b>0.56</b>	20.02	21.03
德盛安聯目標 2030 基金	1/18	10.04	1.62	<b>0.50</b>	0.50	2.87
貝萊德拉丁美洲基金 A2-USD	1/18	84.23	3.25	<b>0.49</b>	6.32	12.74
貝萊德歐洲特別時機基金 A2-USD	1/18	113.40	4.55	<b>0.48</b>	7.51	22.91
德盛安聯全球新興市場基金	1/18	16.52	1.98	<b>0.43</b>	5.42	11.55

聯絡電話  
02-2555-6189  
公司網址：  
[www.minvest.com.tw](http://www.minvest.com.tw)

近兩周台股維持在高檔進行整理，今年來漲幅在上周回吐接近原點，另媒體報導 iPhone5 需求不如預期，恐將減產，拖累鴻海股等相關零組件供應商走勢疲弱，壓抑大盤走勢，台股週線收黑。

富達東南亞基金	1/18	7.00	1.91	<b>0.42</b>	5.71	16.00
富達東南亞基金(美元累積)	1/18	18.53	1.87	<b>0.38</b>	5.70	15.96
富達美國基金	1/18	5.91	5.09	<b>0.37</b>	3.23	11.24
富蘭克林坦伯頓世界基金 A	1/18	16.46	4.57	<b>0.37</b>	6.44	19.65
富蘭克林坦伯頓全球投資系列成長(歐元)基金歐元 A(acc)	1/18	11.42	3.54	<b>0.35</b>	4.29	10.66
首域星馬增長基金(類別 1)	1/18	52.83	1.77	<b>0.34</b>	6.68	17.85
富達歐洲基金 A 歐元	1/18	10.44	3.06	<b>0.29</b>	4.19	8.32
景順日本基金 A 股	1/18	15.17	1.68	<b>0.20</b>	7.74	8.75
施羅德環球基金系列-拉丁美洲 A1 類股份-累積單位(美元)	1/18	51.13	3.19	<b>0.12</b>	5.93	12.82
景順泛歐洲基金 A 股	1/18	13.38	4.12	<b>0.07</b>	8.34	17.47
法巴 L1 美國智取基金 C	1/17	94.02	1.69	<b>0.03</b>	-3.34	10.86
景順韓國基金 A 股	1/18	23.36	0.82	<b>-0.13</b>	2.86	11.98
富達新興歐非中東基金(美元)	1/18	14.24	0.14	<b>-0.14</b>	5.95	12.34
富蘭克林坦伯頓全球投資系列互利歐洲基金美元 A(acc)	1/18	24.92	3.10	<b>-0.20</b>	7.55	21.09
施羅德環球基金系列-韓國股票 A1 類股份-累積單位(美元)	1/18	45.56	-1.02	<b>-0.26</b>	1.74	12.97
安本環球亞太股票基金 A2 累積	1/18	73.11	1.15	<b>-0.35</b>	4.38	13.07
富蘭克林坦伯頓全球投資系列歐洲基金歐元 A(acc)	1/18	15.89	2.65	<b>-0.38</b>	5.30	16.33
富達新加坡基金	1/18	53.13	0.84	<b>-0.51</b>	4.32	11.12
富蘭克林坦伯頓全球投資系列歐洲基金美元 A(Ydis)	1/18	18.31	3.62	<b>-0.54</b>	7.33	26.19
元大寶來多福基金	1/21	36.38	-0.38	<b>-0.76</b>	2.88	9.91
元大寶來新主流基金	1/21	15.46	-1.53	<b>-0.77</b>	1.71	7.59
亨德森遠見日本小型公司基金(A2 類股份-美元)	1/18	27.29	0.92	<b>-1.59</b>	8.42	11.03
匯豐成功基金	1/18	28.71	1.41	<b>-1.64</b>	2.65	7.41
日盛上選基金	1/21	17.71	-1.50	<b>-2.10</b>	-2.32	2.79
日盛日盛基金	1/18	8.88	-1.66	<b>-2.52</b>	1.37	10.59

註:基金依近一週報酬率排序,因報價時間不同造成淨值日期有差異

資料來源:FundDJ 基金網

聯絡電話  
02-2555-6189  
公司網址：  
[www.minvest.com.tw](http://www.minvest.com.tw)

歐、美經濟多空交錯 中國經濟數據樂觀 商品指數小漲

上週投資人並未悲觀看待美國舉債上限問題，十二月工業生產月增 0.3%，新屋開工成長 12.1%，經濟數據佳，受惠於 2011 年基期低，企業財報日前發佈數據多優於預期，中國 2012 年 Q4 GDP 成長率 7.9%，市場對中國經濟看法趨向樂觀；然 IMF 下修 2013 年全球經濟成長預估值至 2.4%、發展中國家由 5.9% 下修至 5.5%，德國自行下修今年 GDP 至 0.4%，收斂 CRB 指數漲幅，上週小漲 1.53%；基本金屬中鋁、鎳下跌，貴金屬全面上揚，黃金價格來到 1683.9 美元/盎司，上漲 1.37%，紐約輕原油價格 95.34 美元/桶，上漲 1.73%，CRB 農業指數上揚 0.51%。

上週基金平台觀察：消費、能源類基金表現佳，歐洲地產、生技類表現稍弱。

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-精選品牌-R 美元	1/18	136.50	7.75	3.10	10.62	24.92
德盛安聯全球綠能趨勢基金	1/18	7.44	5.83	1.64	7.51	12.56
景順消閒基金 A 股	1/18	23.62	7.95	1.50	6.44	15.50
百達-水資源-R 美元	1/18	211.84	4.47	1.34	5.58	10.21
富達全球消費行業基金	1/18	28.74	2.79	1.27	2.97	2.91
貝萊德世界能源基金 A2-USD	1/18	22.50	5.83	1.21	-1.83	4.26
景順健康護理基金 A 股	1/18	84.04	6.98	1.18	3.37	10.75
富達全球工業基金	1/18	36.27	3.84	1.09	2.20	7.12
富蘭克林坦伯頓全球投資系列天然資源基金美元 A(acc)	1/18	9.32	4.25	1.08	-0.32	10.43
景順能源基金 A 股	1/18	24.72	7.25	0.86	0.32	8.61
富達全球不動產基金(美元)	1/18	11.75	2.62	0.43	5.19	10.55
富蘭克林坦伯頓全球投資系列科技基金美元 A(acc)	1/18	7.63	2.55	0.39	5.68	11.39
景順天下地產證券基金 A 股	1/18	10.91	2.63	0.37	6.03	10.43
貝萊德世界金融基金 A2-USD	1/18	17.74	5.16	0.34	7.58	24.32
德盛安聯全球農金趨勢基金	1/18	8.89	6.47	0.23	4.71	4.22
富達全球科技基金	1/18	7.36	3.56	0.18	3.30	4.29
景順科技基金 A 股	1/18	11.50	5.12	0.17	3.88	9.63
富蘭克林高科技基金美元 A	1/18	34.59	4.09	0.12	3.78	8.36
亨德森遠見亞太地產股票基金(A2 類股份-美元)	1/18	16.08	3.14	0.06	11.36	24.46
貝萊德世界黃金基金 A2-USD	1/18	50.48	-0.73	0.00	-11.19	10.48
亨德森遠見全球科技基金(A2 類股份-美元)	1/18	37.64	2.84	-0.29	1.29	8.94
貝萊德新能源基金 A2-USD	1/18	6.60	3.94	-0.45	3.94	13.60
施羅德環球基金系列-環球能源 A1 類股份-累積單位(歐元)	1/18	20.96	0.14	-0.57	-10.85	-7.34
法巴 L1 全球公用事業股票基金 C(歐元)(歐元參考報價)	1/17	101.51	0.04	-0.74	-4.60	-7.49
貝萊德世界礦業基金 A2-USD	1/18	59.79	-0.22	-0.83	-1.22	13.26
百達-生物科技-R 美元	1/18	353.78	7.83	-1.00	-1.18	3.67
亨德森遠見泛歐地產股票基金(A2 類股份-歐元)	1/18	22.29	-1.15	-1.07	0.81	5.59

註:基金依近一週報酬率排序

資料來源:FundDJ 基智網

市場樂觀看待中國經濟發展帶動新興市場，加上近期北半球氣候惡劣，能源需求量上揚，其中天然氣上週漲幅逾 7%，連結相關基金上週表現佳；惟歐元、英鎊貶值，相同產業類型基金其績效呈現略有差異。

上一季表現突出的地產類基金，表現依然平穩，惟歐洲地區受歐元區經濟數據下修影響，亨德森遠見泛歐地產股票基金(A2 類股份-歐元)，表現較疲軟。



世銀下修經濟成長率 經濟數據佳 美國債市價格週線續揚

上週世界銀行下修今年全球經濟成長率至 2.4%，美可望通過上調債務上限三個月法案，房市與就業數據優於預期，美公債及高收益債價格週線收紅。歐洲方面，德國 2012 經濟成長僅 0.7%，未如預期，工業生產與部分企業財報不佳，歐公債、高收益債價格週線收黑。中國公布去年經濟數據成長率 7.9%，為兩年來首度加速成長，俄羅斯受惠於石油價格上漲，新興市場債價格週線收紅。美元指數下跌，來到 80.04。歐元兌美元來到 1.3320，下跌 0.17%，日圓兌美元來到 90.1。

**基金平台觀察：**平衡型及新興市場債基金表現較佳，歐元區債券基金表現較弱。

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
貝萊德環球資產配置基金 A2-USD	1/18	44.50	2.63	0.43	2.06	7.59
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)	1/18	17.85	0.34	0.39	3.18	6.95
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)	1/18	26.46	0.99	0.38	3.97	6.39
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)	1/18	34.38	-0.13	0.34	1.41	5.97
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)	1/18	12.80	-0.16	0.31	1.43	6.57
富蘭克林坦伯頓全球投資系列全球平衡基金美元 A(Qdis)	1/18	20.80	3.24	0.29	5.38	16.82
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)	1/18	20.86	1.31	0.29	4.03	12.06
富蘭克林坦伯頓全球投資系列全球債券基金歐元 A(Mdis)	1/18	16.15	0.08	0.25	1.63	0.51
富達美元債券基金	1/18	6.99	-0.31	0.2	0.4	1.13
施羅德環球基金系列-美元債券 A1 類股份-累積單位(美元)	1/18	19.60	-0.2	0.2	0.36	1.03
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)	1/18	12.04	2.42	0.17	1.75	7.75
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)	1/18	12.49	1.3	0.16	3.14	7.49
富達歐元債券基金	1/18	12.24	0.08	0.16	2.51	5.73
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)	1/18	7.23	1.47	0.14	3.17	7.99
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)	1/18	10.13	1.97	0.1	6.32	13.82

Fed 主席柏南克表示，雖然美經濟緩慢復甦，失業率下降，且通膨數據溫和，但美國市場仍有很長的路要走，購債計畫將持續實施，連結美債相關之基金表現回穩。

歐元區火車頭德國近期下修 2013 年 GDP 成長率預估值至 0.4%，加上歐元區經濟數據不佳，以歐元區政府債為主之景順歐洲債券基金 A 股表現受壓抑。

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)	1/18	11.19	0.63	0.1	2.87	5.3
德盛東方入息基金-A 配息類股	1/18	86.37	2.15	0.09	7.11	14.03
富蘭克林坦伯頓全球投資系列全球債券基金美元 A(Mdis)	1/18	21.49	1.01	0.09	3.57	9.01
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)	1/18	11.36	0.86	0.09	2.07	5.9
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	1/18	11.61	1.08	0.09	4.22	10.48
首域優質債券基金(類別 1)	1/18	14.15	-0.42	0.07	0.21	0.51
MFS 全盛通脹調整債券基金 A1(美元)	1/17	15.25	-0.52	0.07	0.33	0.33
貝萊德美元優質債券基金 A2-USD	1/18	28.99	-0.03	0.07	0.8	2.55
元大寶來萬泰貨幣市場基金	1/18	14.72	0.04	0.01	0.18	0.36
施羅德環球基金系列-亞洲債券 A1 類股份-累積單位(美元)	1/18	12.98	1.01	0	1.88	5.02
富蘭克林坦伯頓全球投資系列美國政府基金美元 A(Mdis)	1/18	9.68	-0.37	0	-0.29	-0.73
富達美元現金基金	1/18	11.71	0	0	0.01	0.03
富達歐元現金基金	1/18	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)	1/18	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)	1/18	4.40	0	0	0	0
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)	1/18	9.23	-0.22	0	1.88	4.29
富達基金 II-富達英鎊貨幣基金	1/18	21.59	0	0	0.01	0.03
富達基金 II-富達歐元貨幣基金	1/18	17.86	0	0	0	0.01
富達基金 II-富達美元貨幣基金	1/18	33.40	0	0	0.01	0.03
法巴 L1 亞洲(日本除外)債券基金 C	1/17	148.83	0.28	-0.03	0.79	4.12
法巴 L1 全球新興市場精選債券基金 C(美元)	1/17	242.10	0.54	-0.06	3.38	6.09
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)	1/18	13.48	0.6	-0.07	3.77	8.19
首域全球債券基金(類別 1)	1/18	17.22	-1.32	-0.12	-2.99	-1.2
法巴 L1 美元債券基金 C	1/17	719.09	-0.11	-0.15	0.77	2.45
德盛安聯日標 2020 基金	1/17	10.23	-0.49	-0.2	-2.39	-2.2
匯豐資源豐富國家債券基金-不配息	1/18	10.47	-0.18	-0.38	0.14	-2.08
法儲銀盧米斯賽勒斯高收益債券型基金 R/A EUR	1/17	12.18	1	-0.41	2.78	1.42
景順歐洲債券基金 A 股	1/18	5.89	-0.24	-0.56	1.76	2.32

資料來源:FundDJ 基智網

聯絡電話  
02-2555-6189  
公司網址：  
[www.minvest.com.tw](http://www.minvest.com.tw)