

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	蘇黎世富貴年年變額年金	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身量身訂做投資平台。	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：

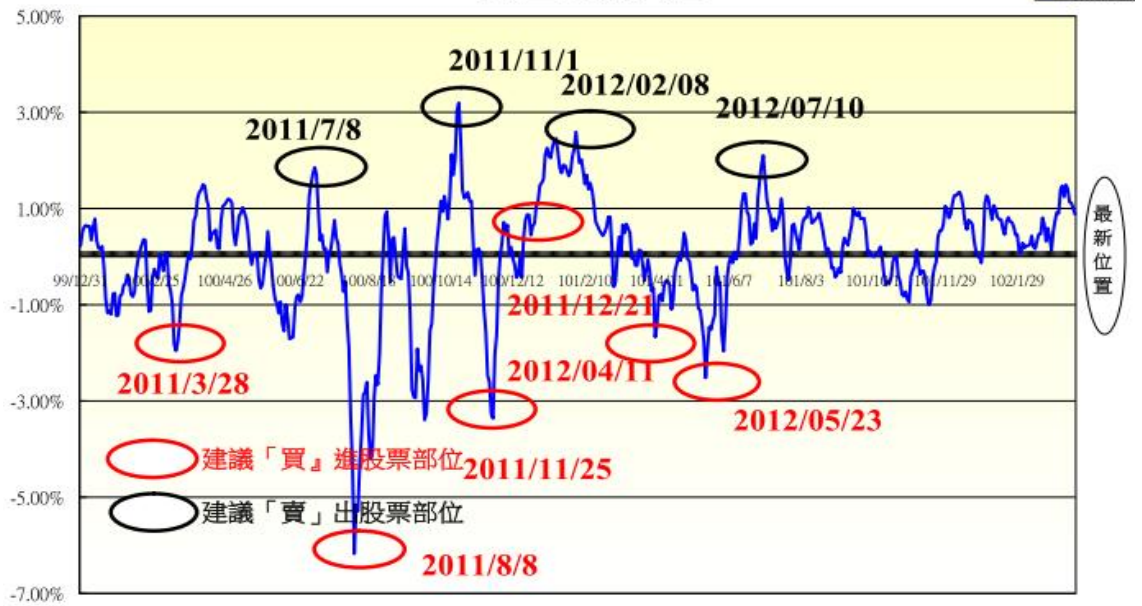
精宏投顧一直站在投資後管理的角色，而投資人基金帳戶的漲跌絕對和所選的基金漲跌有直接的關係。每週觀察基金的表現所代表的意義：

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：

計量避險模組



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(102/03/15)	投資展望評等
各國指數	Nasdaq 綜合指數	3,249.07	U
	S&P500 指數	1,560.70	U
	道瓊工業指數	14,514.11	U
	羅素 2000 指數	952.48	U
	費城半導體	434.18	U
	日經 225 指數	12,560.95	S
	香港恆生指數	22,533.11	U
	韓國 KOSPI 指數	1,986.50	U
	台灣加權股價指數	7,927.49	U
	英國股市	6,489.65	U
	法國股市	3,844.03	U
	德國股市	8,042.85	U
	俄羅斯	1,537.66	U
	印度	19,427.56	S
	上證	2,278.40	S
	巴西股市	56,869.28	U
八大類股	水泥製窯	522.69	S
	食品	1,212.65	U
	塑化	765.09	S
	紡織纖維	423.94	U

歐、美股市持續溫和走高；跌深反彈的金磚四國上週再度回跌。

聯絡電話
02-2555-6189
公司網址：

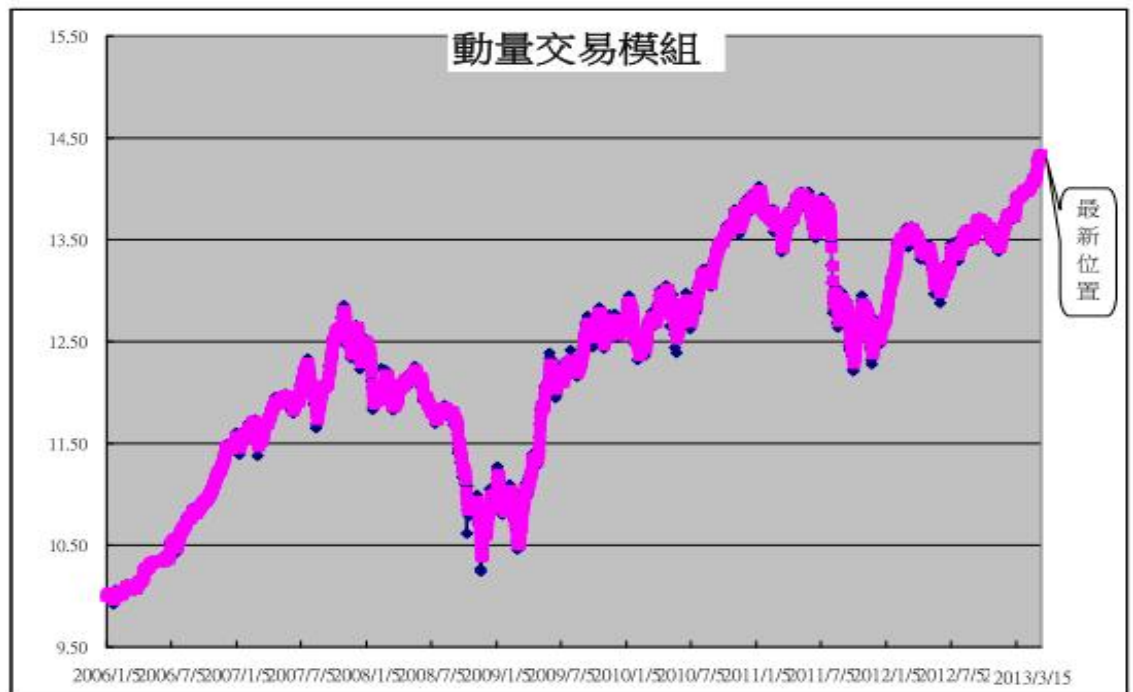
美元指數持續止穩於 82 之上；原物料在經濟數據佳下收紅。

	機電	1,661.79	B
	造紙	176.26	U
	建材營造	301.87	S
	金融保險	942.50	U
原物料	CRB 指數	296.44	S
	紐約輕原油	93.45	U
	黃金	1,594.30	U
匯率	美元指數	82.13	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，亦符用統計學上對樣本數之要求。

本模組去年以來共執行 19 次的交易，最近一次之交易策略為 12/3 之「賣出策略」。



占歐元區 0.2% 經濟的塞浦路斯，拉高投資人的風險意識！！

最新投資建議

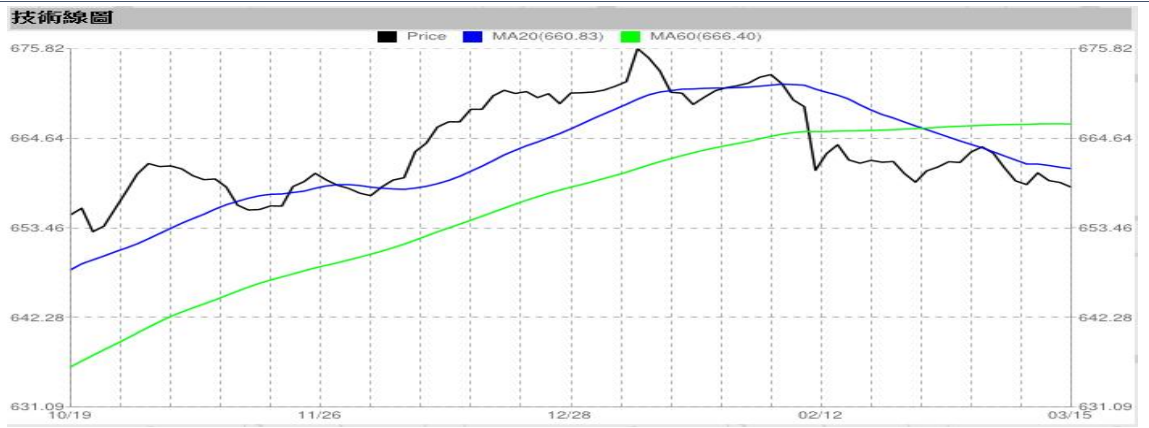
1、上週末傳出的塞浦路斯事件在今日的市場發酵，一個人口約 85 萬人，2011 年 GDP250 億美元，占整個歐元區經濟約 0.2% 的國家，撼動了全球資本市場。歐元區問題歐洲央行去年提出「OMT」計劃後，投資人對歐元的信心大幅增加。惟在資本市場居高後，歐元區的政治紛亂、今年經濟復甦仍崎嶇下，因此，僅 100 億歐元的塞浦路斯援救計劃拉高投資人的危機意識。

2、近期精宏團隊所擔憂情勢之後續發展狀態：

a. 新興市場債之修正是告歇？

下圖為 JP 新興市場債近五個月之走勢圖。精宏團隊於 2013.02.05 出刊之基金週報提出與國際股市呈現正相關的新興市場債出現了變化。新興市場截至上週仍未能隨著國際股市的溫和上漲表現而上漲，持續出現了修正的局面，此局勢已延伸到新興國家的股市表現，近期之新興國家股市表現相當弱勢，提醒投資人持續留意！

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



b. 新興國家政府債與高收益債之殖利率拉近問題。

隨著新興市場債的持續修正其殖利率已逾來逾逼近高收益之殖利率，投資人仍需留意目前態勢是新興市場過度修正後之買點亦或是高收益債超漲後之風險，當然國際股市之動盪是不利此兩種債之表現的。

指數	收盤	比例	殖利率	利差	日期
ML高收益指數	323.28	0.08%	5.62%	472	03/15
ML美國高收益	1395.84	0.08%	5.55%	465	03/15
ML全球高收益	289.92	0.06%	5.66%	495	03/15
ML歐洲高收益	229.30	0.07%	4.96%	507	03/15
ML高收益100	2335.46	0.15%	4.70%	397	03/15
ML CCC債券	317.37	0.12%	8.80%	796	03/15
ML美國公司債	2440.21	0.19%	2.81%	145	03/15
BC美國機構債	1525.89	0.11%	0.93%	n/a	03/15
BC美國房貸債	1784.49	0.07%	2.63%	n/a	03/15
ML美國房利美	656.70	0.39%	2.66%	13	03/15
ML美國房地美	406.38	0.29%	2.54%	7	03/15
ML美國吉利美	698.01	0.25%	2.33%	-1	03/15
JP全球政府債	476.83	0.13%	1.84%	...	03/15
JP新興政府債	658.52	-0.09%	4.90%	288	03/15
JP歐盟政府債	303.21	0.07%	2.66%	...	03/15
JP英國政府債	738.78	0.32%	2.56%	...	03/15
JP法國政府債	603.82	0.12%	2.07%	...	03/15
JP德國政府債	453.20	0.12%	1.47%	...	03/15

3、「計量避險模組」最新觀察值(102/3/15)為+0.88%，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)

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

單一國家股票基金

廖悅安

區域型股票基金

鍾仁良 研究員

經濟數據報喜 美股漲勢延續

上週歐洲央行總裁德拉吉周四意外發表相對樂觀的經濟前景評估，歐股聞聲大漲，德國 DAX 指數創五年新高；聯準會褐皮書亦顯示美國經濟正在溫和成長，二月份非農就業指數優於預期，道瓊工業指數繼上周二飆破 2007 年 10 月的 14,164 歷史高點後，周五再度刷新收盤紀錄；惟中國祭出的”國五條”房市調控政策衝擊新興亞洲走勢。上周美國三大指數周線上漲皆超過 2%，道瓊歐洲 600 指數週線上漲 2.38%，MSCI 三大新興股市週線以東歐及拉美受商品價格反彈表現佳，新興亞洲指數小漲作收。

上週基金平台觀察：上周雖然美道瓊指數創新高，但亞洲國家股市震盪幅度較大，基金周報酬率領先及落後者都為亞洲國家。

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
貝萊德日本特別時機基金 A2-USD	3/15	42.40	13.58	4.36	17.29	21.07
亨德森遠見日本小型公司基金(A2 類股份-美元)	3/15	30.16	11.54	3.43	15.11	20.93
景順日本基金 A 股	3/15	16.00	7.24	2.56	11.03	13.23
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)	3/15	173.62	11.27	2.09	12.16	9.23
景順泛歐洲基金 A 股	3/15	13.96	8.64	2.05	9.06	12.49
景順歐洲大陸企業基金 A 股	3/15	156.50	14.55	1.91	16.62	22.18
摩根美國小型企業基金 A 股(分派)	3/15	19.68	15.97	1.86	17.00	13.36
富蘭克林潛力組合基金 A	3/15	47.51	12.82	1.69	15.25	15.43
富蘭克林坦伯頓全球投資系列中小型企業基金美元 A(Ydis)	3/15	31.61	8.85	1.64	11.15	10.45
富蘭克林坦伯頓全球投資系列泰國基金美元 A(acc)	3/15	23.38	15.97	1.61	18.32	25.23
富蘭克林坦伯頓全球投資系列歐洲基金美元 A(Ydis)	3/15	18.72	5.94	1.57	7.46	9.41
首域全球機會基金	3/15	7.94	10.74	1.53	10.74	10.59
貝萊德美國價值型基金 A2-USD	3/15	57.06	13.33	1.48	12.59	9.79
施羅德環球基金系列-中東海灣 A1 類股份-累積單位(美元)	3/15	10.20	8.97	1.39	10.51	13.33
富達日本潛力優勢基金	3/15	21642.00	19.44	1.33	29.35	31.79
富蘭克林坦伯頓全球投資系列高價差基金美元 A(acc)	3/15	56.88	9.68	1.32	10.38	8.78
富達歐洲基金 A 歐元	3/15	10.86	7.21	1.21	6.68	8.38
富蘭克林坦伯頓全球投資系列互利歐洲基金美元 A(acc)	3/15	25.06	3.68	1.21	4.72	6.77
法巴 L1 美國增長股票基金 C	3/14	179.58	7.88	1.17	9.03	3.57
富蘭克林坦伯頓全球投資系列歐洲基金歐元 A(acc)	3/15	16.56	6.98	1.10	8.24	9.89

近期許多股市都發現中小企業股價竄揚的現象，因大型股漲多拉回，資金將轉入有業績成長支撐或有題材的中小型股。隨著景氣復甦及消費力上揚，中小企業獲利能力加強；利率低資金動能強，也刺激中小企業併購活動。

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

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)	3/15	146.22	7.12	1.06	8.21	7.80
法巴 L1 美國智取基金 C	3/14	90.54	-2.08	1.02	-1.09	-8.89
富蘭克林坦伯頓世界基金 A	3/15	16.97	7.81	1.01	8.99	9.13
德盛安聯目標 2030 基金	3/14	10.42	5.47	0.97	6.33	2.16
貝萊德歐洲特別時機基金 A2-USD	3/15	117.70	8.52	0.91	9.51	11.16
富達美國基金	3/15	6.26	11.37	0.90	10.50	9.75
天達美國股票基金 C	3/15	47.40	10.67	0.83	10.90	5.40
貝萊德太平洋股票基金 A2-USD	3/15	29.89	9.93	0.81	12.92	19.32
富達德國基金	3/15	32.85	9.10	0.77	8.38	16.20
富蘭克林坦伯頓全球投資系列成長(歐元)基金歐元 A(acc)	3/15	12.09	9.61	0.75	10.51	10.71
德盛安聯全球人口趨勢基金	3/14	7.71	10.62	0.65	10.62	11.74
貝萊德美國靈活股票基金 A2-USD	3/15	19.23	10.84	0.63	10.77	7.91
貝萊德歐洲價值型基金 A2-USD	3/15	59.82	7.82	0.59	9.38	12.44
摩根東協基金	3/15	124.74	9.57	0.52	10.92	15.33
亨德森遠見泛歐小型公司基金(A2 類股份-歐元)	3/15	26.17	10.94	0.42	12.17	14.68
貝萊德歐洲特別時機基金 A2-EUR	3/15	90.17	9.90	0.31	9.79	11.93
天達環球策略股票基金 C	3/15	84.48	8.61	0.25	10.14	10.24
富達新加坡基金	3/15	54.12	2.71	0.17	3.22	6.79
富達東協基金	3/15	34.19	4.88	0.15	5.56	6.68
英傑華新興市場小型股票型基金(美元)	3/15	10.23	8.80	0.09	12.24	13.97
首域星馬增長基金(類別 1)	3/15	53.20	2.49	0.04	3.99	10.28
摩根美國企業成長基金 A 股(分派)	3/15	7.39	6.95	0.00	6.64	0.82
景順東協基金 A 股	3/15	110.74	6.49	-0.19	6.94	10.02
貝萊德英國基金 A2-GBP	3/15	72.73	9.40	-0.27	9.48	11.16
富達澳洲基金	3/15	48.40	12.14	-0.33	14.12	18.60
德盛安聯全球新興市場基金	3/14	16.52	1.98	-0.48	3.06	3.57
摩根士丹利美國優勢基金	3/15	38.88	6.67	-0.56	6.00	4.77
安本環球亞太股票基金 A2 累積	3/15	74.05	2.46	-0.60	3.29	6.85
匯豐環球投資基金-俄羅斯股票 AD	3/15	6.72	-0.13	-0.64	1.56	-5.42
貝萊德新興歐洲基金 A2-USD	3/15	125.16	1.42	-0.75	3.80	-0.97
摩根印度基金	3/15	197.46	0.80	-0.85	0.29	6.33
元大寶來多福基金	3/15	38.84	6.35	-0.87	6.29	6.18
富蘭克林坦伯頓全球投資系列東歐基金歐元 A(acc)	3/15	23.29	5.05	-0.89	6.10	3.42
摩根俄羅斯基金	3/15	12.24	1.75	-0.89	3.47	-3.01
富蘭克林坦伯頓全球投資系列印度基金美元 A(acc)	3/15	23.53	-0.51	-0.93	0.09	7.25
富達新興歐非中東基金(美元)	3/15	14.15	-0.49	-1.05	1.95	2.46
首域亞洲增長基金(類別 4)	3/15	10.91	0.28	-1.09	-0.37	3.51
富達印度聚焦基金	3/15	28.80	-1.67	-1.10	-1.91	2.24
貝萊德印度基金 A2-USD	3/15	21.44	-1.47	-1.15	-0.92	7.68
富達拉丁美洲基金	3/15	45.52	5.03	-1.17	6.08	7.06
元大寶來卓越基金	3/15	33.25	2.66	-1.22	1.99	-0.89

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

近期陸股受房市調控及通膨隱憂兩大利空影響，上證指數自農曆年後表現不佳，9周KD值從高檔交叉向下，進行整理。上周中國及有參與陸股的大中華基金表現相對落後。

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

施羅德環球基金系列-拉丁美洲 A1 類股份-累積單位(美元)	3/15	50.48	1.88	-1.25	4.80	5.87
元大寶來新主流基金	3/15	16.40	4.46	-1.26	3.93	3.93
施羅德環球基金系列-新興歐洲 A1 類股份-累積單位(歐元)	3/15	23.58	2.97	-1.26	3.92	3.15
富達印尼基金	3/15	32.88	13.97	-1.29	12.07	14.52
柏瑞環球基金-柏瑞拉丁美洲中小型公司股票基金 A	3/15	18.35	3.96	-1.32	7.81	10.39
安泰 ING 優質基金	3/15	20.33	8.77	-1.50	8.31	8.83
富蘭克林坦伯頓全球投資系列亞洲成長基金美元 A(acc)	3/15	36.62	3.77	-1.61	5.02	9.61
富蘭克林坦伯頓全球投資系列亞洲成長基金美元 A(Ydis)	3/15	33.98	3.76	-1.62	5.04	9.61
貝萊德新興市場基金 A2-USD	3/15	30.54	-0.29	-1.67	1.13	3.74
貝萊德拉丁美洲基金 A2-USD	3/15	83.14	1.91	-1.73	4.45	1.99
日盛日盛基金	3/15	9.60	6.31	-1.74	5.15	4.35
日盛上選基金	3/15	18.68	3.89	-1.79	2.58	-2.51
施羅德環球基金系列-韓國股票 A1 類股份-累積單位(美元)	3/15	44.05	-4.30	-1.81	-2.91	-4.96
富達新興亞洲基金(美元累積)	3/15	12.18	2.10	-1.85	2.27	7.41
施羅德環球基金系列-新興亞洲 A1 類股份-累積單位(美元)	3/15	23.86	-1.20	-1.93	-0.54	2.93
匯豐成功基金	3/15	28.95	2.26	-1.96	2.44	1.12
匯豐環球投資基金-印度股票 AD	3/15	144.54	-3.48	-1.99	-2.97	12.78
摩根巴西基金	3/15	9.75	2.31	-2.01	5.98	0.72
匯豐環球投資基金-亞洲股票(日本除外)AD	3/15	46.20	0.38	-2.10	0.19	5.94
首域大中華增長基金(類別 4)	3/15	10.60	1.83	-2.12	2.42	8.38
景順韓國基金 A 股	3/15	22.87	-1.29	-2.31	-1.04	1.73
富蘭克林坦伯頓全球投資系列金磚四國基金美元 A(acc)	3/15	15.32	-2.17	-2.42	0.00	-1.03
景順大中華基金 A 股	3/15	37.09	2.15	-2.47	3.89	11.31
富達東南亞基金	3/15	6.76	-1.60	-2.93	-1.36	2.13
富達東南亞基金(美元累積)	3/15	17.90	-1.59	-2.93	-1.32	2.17
匯豐環球投資基金-巴西股票 AD	3/15	32.18	1.36	-3.22	4.95	0.58
匯豐環球投資基金-巴西股票 AC	3/15	32.99	1.36	-3.22	4.95	0.58
富蘭克林坦伯頓全球投資系列拉丁美洲基金美元 A(Ydis)	3/15	76.00	-2.60	-3.27	0.64	1.01
富蘭克林坦伯頓全球投資系列大中華基金美元 A(acc)	3/15	23.21	-3.49	-3.29	-3.13	6.91
富達大中華基金	3/15	139.90	-1.34	-3.38	-0.43	6.88
德盛中國基金-A 配息類股(美元)	3/15	43.89	-3.92	-3.41	-2.70	6.60
富達中國聚焦基金(美元)	3/15	41.77	-1.95	-3.84	0.87	7.57
景順中國基金 A 股	3/15	46.13	-0.45	-4.02	0.85	12.48
富達中國聚焦基金(歐元累積)	3/15	9.09	-1.01	-4.33	1.43	8.28
摩根中國基金	3/15	42.32	-1.90	-4.81	-1.21	9.64
貝萊德中國基金 A2-USD	3/15	11.88	-3.81	-5.34	-2.38	10.82

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 基智網

美國經濟數據優於預期 商品類小漲作收

上週美國二月工業生產月增 0.7%、零售銷售月增 1.1%均創數月以來最大增幅，初領失業救濟金降至 33.2 萬人，政府稅收好轉，預算赤字縮小，投資人樂觀看待美國經濟，商品類指數全面上揚；然中國經濟數據不如預期、大陸二會期間重申國五條，義大利信評下調，收斂商品漲幅，上週 CRB 商品指數上漲 0.7%，貴金屬、基本金屬普遍上揚，CRB 農業指數小漲 0.57%；黃金價格來到 1594.3 美元/盎司，上漲 1.04%；能源類價格上揚，紐約輕原油價格來到 93.45 美元/桶，上漲 1.72%。

上週基金平台觀察：美國市場氛圍佳，生技、金融、能源類表現平穩，科技類基金微幅修正。

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
景順能源基金 A 股	3/15	26.18	13.58	2.19	12.12	3.52
百達-生物科技-R 美元	3/15	383.80	16.98	2.13	12.30	11.40
貝萊德世界能源基金 A2-USD	3/15	23.26	9.41	1.79	8.79	-2.23
景順健康護理基金 A 股	3/15	90.04	14.61	1.51	12.79	14.57
富蘭克林坦伯頓全球投資系列天然資源基金美元 A(acc)	3/15	9.47	5.93	1.50	7.74	-2.57
施羅德環球基金系列-環球能源 A1 類股份-累積單位(歐元)	3/15	21.20	1.29	1.44	0.62	-12.32
法巴 L1 全球公用事業股票基金 C(歐元)(歐元參考報價)	3/14	107.71	6.15	1.30	5.97	2.51
德盛安聯全球油礦金趨勢基金	3/15	9.89	10.38	1.23	10.38	3.13
摩根環球天然資源基金(美元)A 股(累計)	3/15	12.76	-7.67	1.19	-7.13	-16.27
貝萊德新能源基金 A2-USD	3/15	6.90	8.66	1.17	9.00	6.98
景順消閒基金 A 股	3/15	24.99	14.21	1.05	14.16	12.21
貝萊德世界金融基金 A2-USD	3/15	18.55	9.96	1.03	11.68	13.25
亨德森遠見亞太地產股票基金(A2 類股份-美元)	3/15	16.98	8.92	1.01	12.01	20.34
德盛安聯全球綠能趨勢基金	3/15	8.10	15.22	1.00	15.88	13.76
景順科技基金 A 股	3/15	11.99	9.60	0.93	9.20	2.92
貝萊德世界黃金基金 A2-USD	3/15	42.29	-16.83	0.55	-18.42	-26.41
景順天下地產證券基金 A 股	3/15	11.05	4.99	0.55	6.80	7.21
英傑華全球不動產證券基金(美元)	3/15	11.91	4.79	0.53	6.49	7.00
英傑華全球不動產證券基金(美元配息)	3/15	11.60	4.79	0.53	6.50	7.01
富達全球不動產基金(美元)	3/15	12.03	5.07	0.50	6.65	6.18
瀚亞投資-M&G 全球民生基礎(美元)	3/15	11.69	5.17	0.28	5.49	4.40
百達-精選品牌-R 美元	3/15	137.05	8.19	0.26	7.66	12.89
富達全球工業基金	3/15	37.57	7.56	0.13	7.80	5.24
富達全球科技基金	3/15	7.73	8.76	0.03	8.05	4.12

儘管美股屢創新高，惟避險之觀察指標，如美債、美元指數仍未走弱，建議投資人可先行出場近期價格偏高的基金，如生技、醫藥護理、消費、部份能源類基金。

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

礦業基金長期為國人所偏愛之基金，近半年的股市的回溫並未該產業帶來效益，短、中、長的價格表現相當弱勢，是否仍再反應國際經濟基本面的不穩？

百達-水資源-R 美元	3/15	221.44	9.21	-0.07	9.80	10.17
富達全球消費行業基金	3/15	30.41	8.76	-0.07	7.49	10.22
亨德森遠見全球科技基金(A2 類股份-美元)	3/15	38.59	5.44	-0.08	5.55	0.31
德盛安聯全球農金趨勢基金	3/15	8.93	6.95	-0.11	6.44	2.53
富蘭克林高科技基金美元 A	3/15	35.87	7.94	-0.25	9.73	3.94
亨德森遠見泛歐地產股票基金(A2 類股份-歐元)	3/15	22.69	0.62	-0.40	0.27	4.18
貝萊德世界礦業基金 A2-USD	3/15	53.31	-11.03	-0.43	-9.40	-13.46
富蘭克林坦伯頓全球投資系列科技基金美元 A(acc)	3/15	7.90	6.18	-0.63	8.37	2.60

註:基金依近一週報酬率排序

資料來源:FundDJ 基智網

債券基金
平衡基金
貨幣基金

王嘉晨 研究員

經濟數據佳 民間投資溫和增長 僅亞洲債市價格收黑

上週美消費者信心指數意外下降，加上財政部公布中國一月增持美公債 441 億美元，美公債週線價格收紅；英國與歐元區工業生產及製造業數據仍顯疲弱，歐元區財長同意放寬愛爾蘭與葡萄牙償債計畫、提供賽普勒斯 100 億歐元紓困金，英、德公債價格收紅。另，美零售銷售、初領失業救濟金及工業生產等數據表現優於預估，美赤字降低，投資人樂觀看待美國市場，德梅克爾於歐盟高峰會前拋出救青年失業率議題，歐、美高收益債價格續收紅。新興市場中，拉丁美洲及新興東歐債市價格收紅，亞洲債市價格收黑。美元指數上漲，來到 82.26。歐元兌美元來到 1.3075，上漲 0.55%，日圓兌美元來到 95.288。

上週基金平台觀察：平衡型、高收益債基金表現較佳。

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
法儲銀盧米斯賽勒斯高收益債券型基金 R/A EUR	3/14	12.70	5.31	1.2	6.01	7.63
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)	3/15	12.17	4.21	1	5.02	3.97
富蘭克林坦伯頓全球投資系列全球平衡基金美元 A(Qdis)	3/15	21.18	5.13	0.95	6.23	7.15
貝萊德環球資產配置基金 A2-USD	3/15	45.58	5.12	0.8	5.39	4.16
英傑華環球可轉債基金(美元)	3/15	8.82	3.9	0.51	4.4	3
英傑華環球可轉債基金(美元配息)	3/15	10.01	3.9	0.51	4.4	3
ING(L)Renta 環球高收益基金月配(美元)(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)	3/15	109.64	1.62	0.49	2.05	4.74
德盛安聯目標 2020 基金	3/14	10.37	0.88	0.48	0.78	-2.45
安泰 ING 新興高收益債組合基金-月配型(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)	3/14	9.51	0.71	0.44	1.02	2.81

債券大致可為分下述四大類：政府債、投資級公司債、高收益債及新興市場債。今年來除高收益持續維持著漲勢外，其餘債券皆呈現修正，惟目前高收益債與其他債券之利差逐漸拉近，在全球經濟未能持續穩健復甦下，易對漲高之高收益債帶來壓力。

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

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)	3/15	7.24	2.59	0.42	2.88	4.94
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)	3/15	12.64	2.51	0.4	2.76	4.98
富達美元高收益基金 A 股-月配息(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)	3/15	11.67	2.48	0.34	2.66	4.98
摩根投資基金-環球高收益債券基金(美元)A 股(每月派息)(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息可能涉及本金)	3/15	105.69	2.43	0.33	2.4	5.15
聯博美國收益基金 A2 股美元(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)	3/15	24.45	0.33	0.33	0.41	2.34
聯博美國收益基金 AT 股美元(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)	3/15	9.18	0.32	0.33	0.48	2.36
瀚亞投資-美國高收益債券基金 Aadm(澳幣避險月配)(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)	3/15	10.74	2.98	0.32	3.24	6.74
聯博美國收益基金 AT 股澳幣避險(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)	3/15	15.85	0.95	0.32	1.04	3.75
聯博全球高收益債券基金 A2 股美元(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息可能涉及本金)	3/15	12.79	2.4	0.31	2.65	5.18
富達美元債券基金	3/15	6.90	-0.9	0.29	-0.8	0.96
聯博歐洲收益基金 AT 股歐元(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)	3/15	7.24	0.92	0.28	1.61	6.25
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)	3/15	11.37	1.42	0.26	1.69	3.37
英傑華全球高收益債券基金(美元配息)	3/15	10.75	2.13	0.26	2.35	5.02
英傑華全球高收益債券基金(美元)	3/15	12.48	2.13	0.26	2.35	5.02
富達歐元債券基金	3/15	12.28	0.41	0.24	1.07	4.24
景順歐洲債券基金 A 股	3/15	5.85	-0.92	0.22	-0.34	2.26
聯博全球債券基金 AT 股澳幣避險	3/15	14.46	0.68	0.21	0.64	1.76
聯博全球高收益債券基金 AT 股美元(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息可能涉及本金)	3/15	4.74	2.28	0.21	2.57	5.11
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)	3/15	10.14	2.07	0.2	3.07	8.39
瀚亞縱橫全球高收益債券基金 B 配息(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)	3/14	10.11	1.21	0.2	1.09	N/A
摩根美國複合收益基金(美元)A 股(每月派息)	3/15	10.61	-0.57	0.19	-0.57	0.3

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

鋒裕策略收益基金 AXD 美元(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後經配息後基金之費用可能自本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致金額減損)	3/15	61.60	1.27	0.18	1.5	3.14
匯豐資源豐富國家債券基金-不配息	3/14	10.60	1.09	0.17	1.13	-0.01
聯博全球債券基金 AT 股美元	3/15	9.14	-0.07	0.11	-0.11	0.21
富蘭克林坦伯頓全球投資系列美國政府基金美元 A(Mdis)	3/15	9.64	-0.49	0.1	-0.29	-0.97
施羅德環球基金系列-美元債券 A1 類股份-累積單位(美元)	3/15	19.55	-0.46	0.1	-0.36	0.62
施羅德環球基金系列-新興市場債券 A1 類股份-配息單位(美元)	3/15	11.47	0.14	0.09	0.66	4.59
施羅德環球基金系列-亞洲債券 A1 類股份-累積單位(美元)	3/15	12.92	0.54	0.08	0.78	2.54
瀚亞投資-美國複合收益債券基金 Aadm(澳幣避險月配)	3/15	9.87	-0.22	0.05	0.09	1.13
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)	3/14	11.31	1.77	0.02	2.35	4.75
元大寶來萬泰貨幣市場基金	3/15	14.74	0.14	0.01	0.17	0.35
法巴 L1 美元債券基金 C	3/14	714.83	-0.7	0.01	-0.46	1.32
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)	3/15	26.22	0.08	0	0.65	4.55
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)	3/15	13.59	1.42	0	2.03	6.01
富達美元現金基金	3/15	11.71	0.01	0	0.01	0.02
富達歐元現金基金	3/15	9.27	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)	3/15	4.40	0	0	0	0
MFS 全盛通脹調整債券基金 A1(美元)	3/14	15.13	-1.3	0	-1.88	-1.5
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)	3/15	9.25	0	0	0.43	3.01
富達基金 II-富達英鎊貨幣基金	3/15	21.59	0.01	0	0.01	0.03
富達基金 II-富達歐元貨幣基金	3/15	17.86	0.01	0	0.01	0.01
富達基金 II-富達美元貨幣基金	3/15	33.41	0.01	0	0.02	0.03
富達亞洲高收益基金(A 股穩定月配息-美元)(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息可能涉及本金)	3/15	9.69	1.39	0	2	5.99
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)	3/15	33.86	-1.64	-0.02	-1.11	1.42
英傑華新興市場債券基金(美元)	3/15	10.57	-1.86	-0.05	-1.6	1.28
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)	3/15	9.70	-0.1	-0.1	-0.1	-0.1
貝萊德美元優質債券基金 A2-USD	3/15	28.96	-0.14	-0.1	0.17	1.51

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

而近期美元的上漲對新興國家股市帶來壓力，這也使得今年來表現弱勢的新興市場債仍未止穩。

首域優質債券基金(類別 1)	3/15	14.00	-0.87	-0.14	-0.66	0.33
法巴 L1 亞洲(日本除外)債券基金 C	3/14	148.48	0.05	-0.16	0.26	2.19
首域全球債券基金(類別 1)	3/15	16.72	-4.18	-0.24	-4.73	-6.12
法巴 L1 全球新興市場精選債券基金 C (美元)	3/14	241.34	0.22	-0.24	0.89	8.77
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)	3/15	20.95	1.75	-0.29	2.53	6.52
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)	3/15	12.57	-1.95	-0.32	-1.72	1.21
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)	3/15	17.80	0.06	-0.34	0.51	5.7
富蘭克林坦伯頓全球投資系列全球債券基金美元 A(Mdis)	3/15	21.55	1.66	-0.42	2.92	5.63
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	3/15	11.69	2.16	-0.43	3.6	7.19
德盛東方入息基金-A 配息類股	3/15	89.43	5.77	-0.59	9.16	11.69
富蘭克林坦伯頓全球投資系列全球債券基金歐元 A(Mdis)	3/15	16.51	2.69	-0.9	3.72	6.09

聯絡電話

02-2555-6189

公司網址：

www.minvest.com.tw