

執行長：鄭琮寰  
責任總編輯：簡士家  
精宏投顧風控經理人：簡士家  
執行總編輯：張曉倩  
精宏投顧管理部：張曉倩

## 最優勢的產品平台：

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	康健金享富變額萬能壽險	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 046 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：

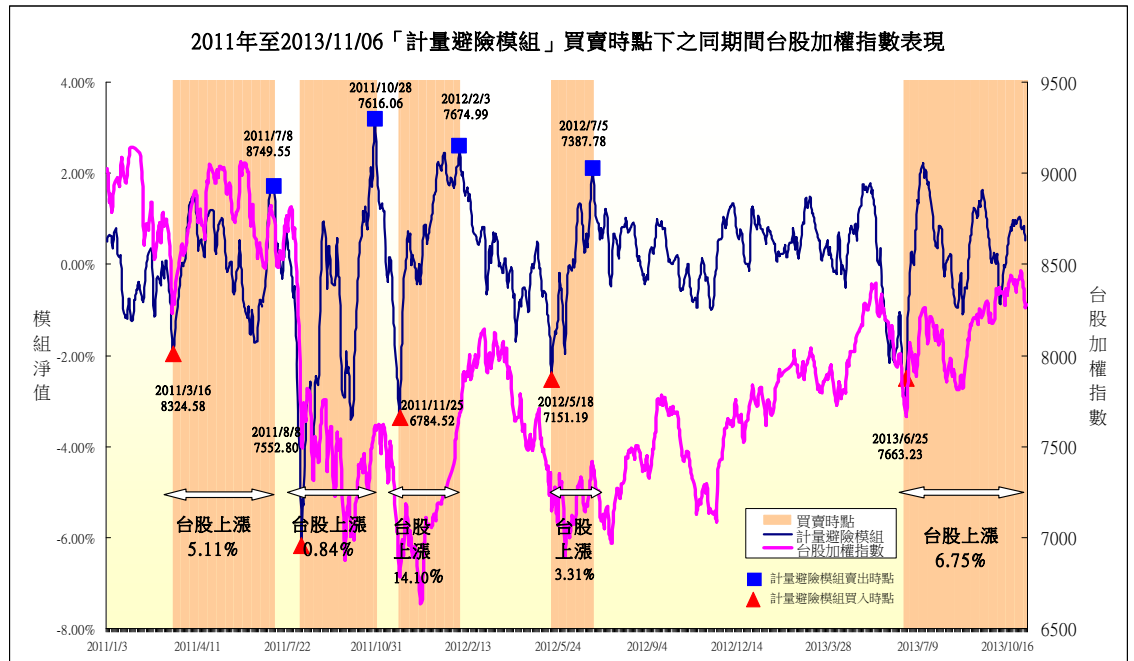
精宏投顧一直站在投資後管理的角色，而投資人基金帳戶的漲跌絕對和所選的基金漲跌有直接的關係。每週觀察基金的表現所代表的意義：

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)

「計量避險模組」與同期台股執行操作建議，最新走勢如下：

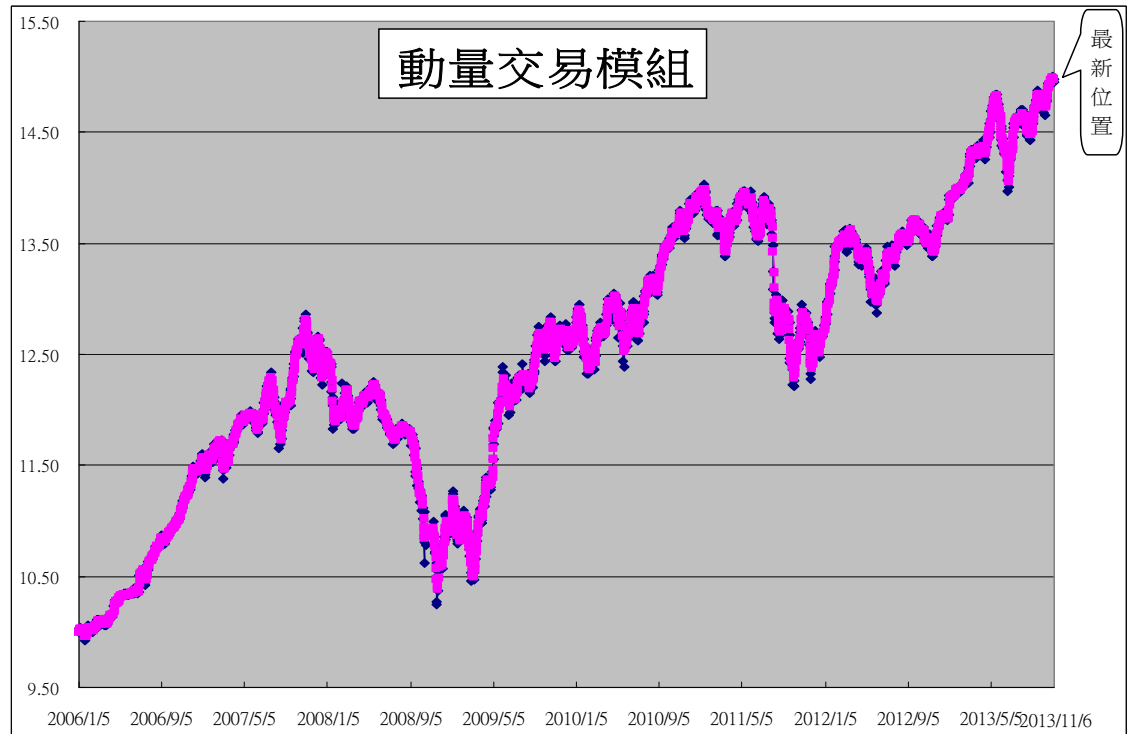
本模組 2011 年以來共執行 11 次的交易行為，2013 第一次交易日為 6/11 執行「買進」策略。



動量交易模組最新狀態

**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 筆以上的有效資料方推出，亦符用統計學上對樣本數之要求。

本模組自 2011 年以來共執行超過 20 次的交易，最近一次之交易策略為 2013/10/14 之「買進策略」。



- 1、「計量避險模組」最新觀察值(102/11/6)為+0.27%，呈現「買進」加碼股票基金之狀態。(中、長期投資及穩健、保守型投資人適用)
- 2、「動量交易模組」最新之訊號為 102/11/6 所出現之「買進」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](http://www.minvest.com.tw)

## 因應基金投資人第四季作帳需求之策略

- 1、精宏為使基金週報更符合投資人的需求進行改版動作，因此本週停刊一次。
- 2、感謝您在投資市場上不嫌棄精宏所提供之「計量避險模組」與「動量交易模組」，特此制作此份資訊供您參考。
- 3、因應基金投資人第四季作帳需求，在此剖析投資市場環境，與因應策略如下：

從 10/28 美元指數走揚，各國市場因此下修，其以新興市場下修幅度較大，同期台股下修 200 點，然台幣因近期央行持續與國際熱錢拔河，而使得台幣未有顯著回貶的情況。

針對不同投資人需求區分如下：

1. **年底前有資金需求的投資人：**雖近期各國市場修正，其又以新興市場有較大的幅度的修正，而您目前持有的標的多以成熟型國家的基金為主，因此影響幅度不大，且目前精宏模組目前仍呈買進持有的訊號，我們持續觀察市場待模組有明確指示再進行『賣股等匯』的動作，即先將股票基金做出場換至相對應幣別(美元基金 à 美元貨幣)，待股市下跌後台幣明顯回貶，再進行將手上的美元換回台幣，然後贖回出場，此舉可享有 1) 守住淨值利差 2) 匯率回沖優勢。
2. **資金需求急迫投資人：**如上所示雖各國股市紛紛有所修正，但精宏所配置的股票型基金多以成熟市場為主，因此淨值影響幅度不大，然央行近期持續與熱錢拔河使得台幣未有較大回貶幅度，此時資金需求者可在此階段「股匯波動幅度較小」進行資金出脫動作。
3. **持續操作不出場的投資人：**由於精宏投顧不推薦單一基金，而是協助您在帳戶內從事基金管理，您帳戶中有百檔股票、債券、原物料商品、匯率等各種基金，遇到上述的情境，我們會建議您將手中股票基金賣出，賣出的資金轉換成債券基金或者是同幣別的貨幣，避開股市下跌的風險；等股市止穩後，擇機再買入股票基金，這些動作在蘇黎世年金基金保單中，均不用手續費。此階段試圖達成兩個目標：1) 避開股市震盪下跌的風險 2) 減少匯率變動交易的風險。

聯絡電話

02-2555-6189

公司網址：

[www.minvest.com.tw](http://www.minvest.com.tw)

## 近期美元走勢 VS 股市表現關係

近期美元走勢（傳統第四季美元進入升值格局）

近日美元指數約從10/28開始走揚，從 79.246 到 11/06 80.845

美元升值 資金有可能暫退股票市場

各國市場紛紛修正，以新興市場修正幅度較大，歐美成熟市場修正幅度較小，左圖是台股加權指數從10/28至11/06下修約 200 點，收 8281.97。

近一季外資匯入台股，央行目前正整頓匯市

台股與美元/台幣多為反向關係，近期台股修正然台幣未有顯著回貶主因近期央行與國際熱錢拔河。

我們需慎防：股市的修正，以及台幣有機會暫先回軟

左圖為 2000 年至今台股指數(黑線)與美元/台幣(藍線)走勢，橘色區塊為幾次台股走弱，台幣回貶的狀況呈現。

