

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

## 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 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：

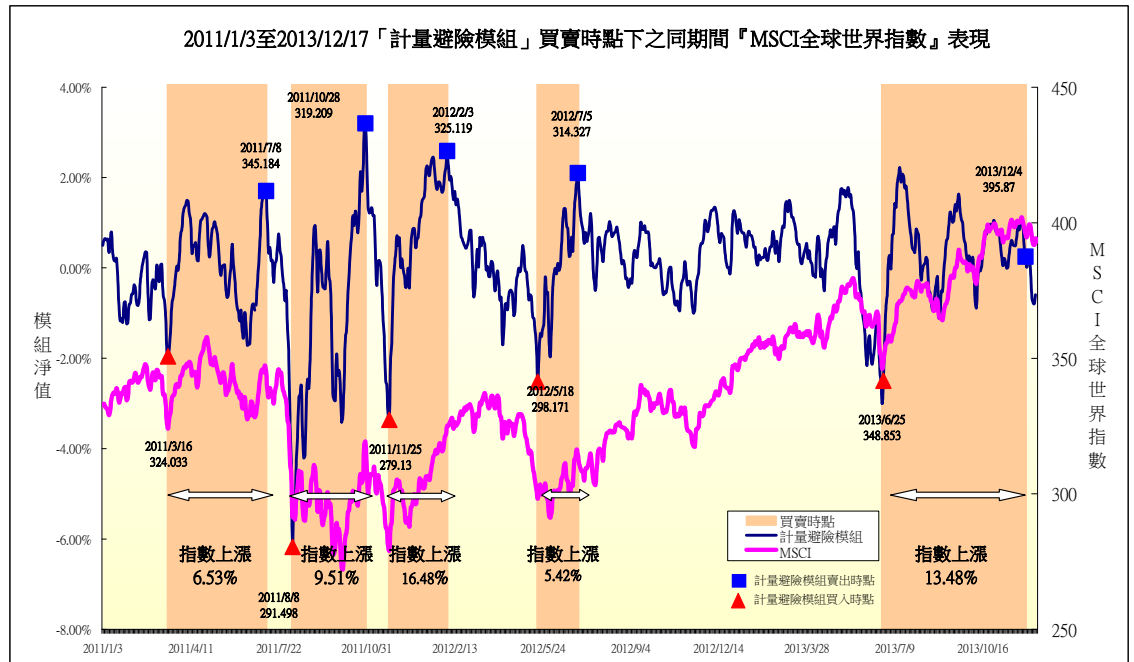
精宏投顧一直站在投資後管理的角色，而投資人基金帳戶的漲跌絕對和所選的基金漲跌有直接的關係。每週觀察基金的表現所代表的意義：

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 MSCI 全球世界指數執行操作建議，最新走勢如下：

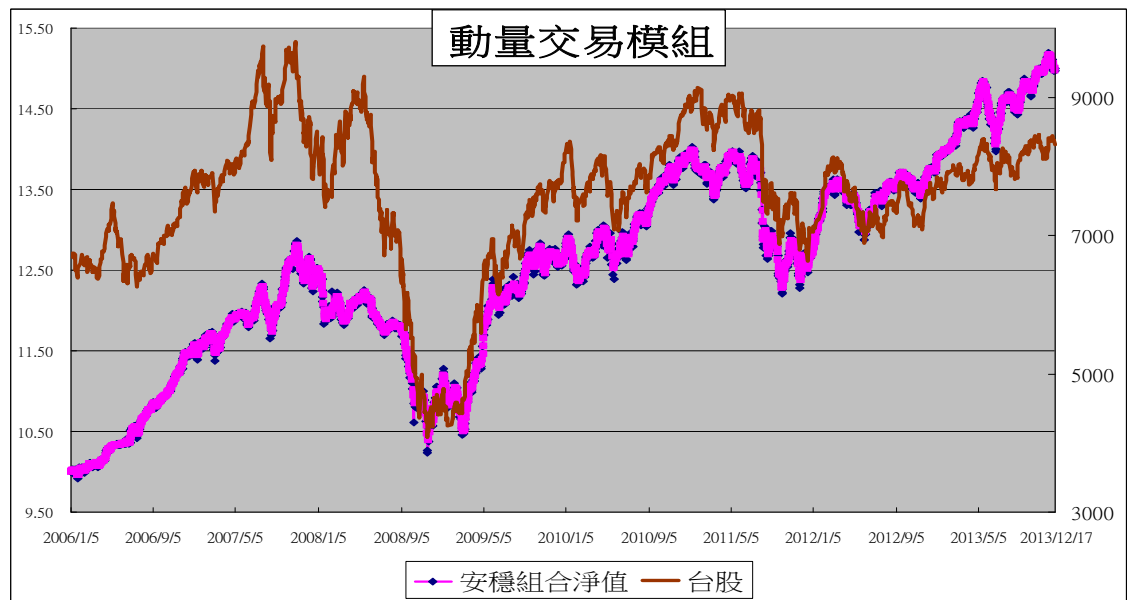
本模組 2011 年以來共執行 10 次的交易行為，2013 年於 12/4 執行「可以逐步減碼股票基金之狀態」策略。



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，亦符合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 2013/12/4 之「短線減碼策略」



- 1、「計量避險模組」最新觀察值(102/12/17)為-0.71%，「可以逐步減碼股票基金之狀態」。(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 102/12/4 所出現之「短線減碼」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)

## 2013/12/4 啟動風險控制通知減碼之報告

(表-1)各基金平台建議之投資標的於持有期間之績效追蹤

基金平台	基金名稱	買進日 (6/14)淨值	賣出日 (12/4)淨值	期間報酬率
安聯	安泰 ING 成長基金	18.62	21.07	13.15
	貝萊德環球小型企業基金 A2-EUR	55.07	62.38	13.27
	富達美國基金	6.592	7.417	12.51
	瑞銀(盧森堡)保健股票基金(美元)	163.41	179.77	10.01
康健	元大寶來多福基金	39.96	44.6	11.61
	富達美國基金	6.592	7.417	12.51
	景順健康護理基金 A-年配息股美元	95.14	105.91	11.32
	富蘭克林坦伯頓全球投資系列中小型企業基金美元 A(acc)	32.5	34.95	7.53
蘇黎世	富達美國基金	6.592	7.417	12.51
	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)	180.83	201.98	11.69
	亨德森遠見泛歐小型公司基金(A2 類股份-歐元)	26.32	31.31	18.95

上表為於 2013/6/14 建議持有至 2013/12/4 執行減碼策略期間之報酬率，持有期間之基金表現，各平台所建議之基金皆呈現上漲。；推介的 11 檔基金平均表現為上漲約 12.29%。下表為 12/4 執行減碼策略後至 12/17 全球市場操作追蹤，唯有美洲的費城半導體與亞洲的馬來西亞呈現正值，

(表-2)為 2013/12/4 減碼策略實行至 12/7 之全球市場操作追蹤

區域	指數	日期		期間變動率
		2013/12/4	2013/12/17	
美洲	道瓊工業指數	15889.77	15875.26	-0.09%
	Nasdaq 綜合指數	4038	4023.68	-0.35%
	羅素 2000 指數	1121.38	1118.89	-0.22%
	S&P500 指數	1792.81	1781	-0.66%
	費城半導體	508.77	517.18	1.65%
	加拿大	13304.9	13180.2	-0.94%
	巴西	50216	50090	-0.25%
歐洲	英國股市	6510	6486.2	-0.37%
	法國股市	4148.52	4068.64	-1.93%
	德國股市	9140.63	9085.12	-0.61%
	瑞士	8045.5	7831	-2.67%
亞洲	澳洲	5267.5	5106.1	-3.06%
	日經 225 指數	15407.94	15278.63	-0.84%
	韓國 KOSPI 指數	1986.8	1965.74	-1.06%
	台灣加權股價指數	8418	8352.93	-0.77%
	上證	2251.76	2151.08	-4.47%
	香港恆生指數	23728.7	23069.23	-2.78%
	新加坡	3160.7	3067.57	-2.95%
	馬來西亞	1821.9	1850.9	1.59%
	印尼	4241.3	4182.35	-1.39%
印度	20708.71	20612.14	-0.47%	

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

## 投資市場觀察



1. 12/4 我們提出減碼股票基金之後，逢 12/18 美 FOMC 召開會議，對市場的影響如何？將是我們在減碼股市後，密切觀察的重點。
2. QE 退場的方式不外乎就是減少供應美元籌碼，10 月底美元指數進入傳統年底結帳季，美元逐步走強，至 11 月中後，美元暫時進入整理，美元能否續強？將影響股市是否回檔整理的因素之一。
3. 上圖從股市、債市、商品、匯率關聯性因素分析，美元與黃金、油價均是呈走向反向關係，近一週美元呈緩步上揚走勢，股市陷入震盪，黃金、油價走勢亦相對弱勢，尤已油價近期價格弱化更為明顯，亦形成判讀美元下一步的觀察指標之一。
4. 美元與美債殖利率在 11 月後漸成常軌。理論上美元走弱美債價格走跌，殖利率走升。近期在未升息下，短期美十年公債殖利率暫先至頂，亦提供公債價格止跌以及美元可能續揚的空間。
5. 精宏投顧計量模組截至 12/17 尚無增持股票的訊號，綜觀上述，目前我們維持減碼後等待觀察的建議。

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



如各期週報所示，『動量交易模型』僅提供積極投資人貼著盤勢交易運用，不建議基金投資人運用。

『動量交易模型』v.s.『計量避險模型』比較：(2011/1~2013/12)

1. 計量避險模型期間做 10 次交易，五個循環。(買進+賣出稱為一個循環)

2. 『動量交易模型』總共交易 30 個循環，以全進全出法計算，同期間即達 60 次交易。

3. 實務上，交易可能採先進先出、分批買進、或分批賣出的方式，故我們運用在現貨交易上。

『動量交易模型』管理台股、NASDAQ 績效(右圖)

1. 右圖的背景色塊(橘色)及每一個動量交易模型呈現的買賣區間，紅色線及操作的標的走勢，藍色線為經操作後，標的績效走勢圖。

2. 以台股為例，實施起點為 2011/1/3 訊號發生日，當日收盤價為 9025 點，至 2013/12/17 為止，績效走勢圖指數達 15646 點

3. NASDAQ 指數操作起點為 2691 點，至 2013/12/17 為止，績效走勢圖指數達 4700 點

『動量交易模型』管理加權指數 v.s. NASDAQ 交易說明：

1. 『動量交易模型』原始數據乃是我們長期追蹤全球資本市場運行，強勢市場的組合標的，搭配負相關的組合標的，目的是減低資本市場的波動率；原始資料即是過去七年多來一直追蹤的『安穩組合』。

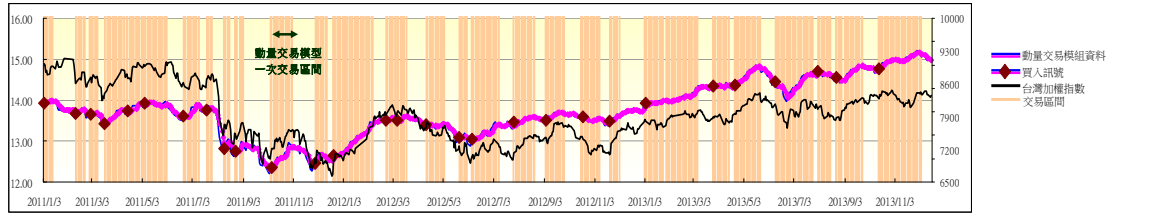
2. 資料變動需與資本市場方向一致，又需降低市場變動的波動率，創造的買賣點訊號才不至於過度頻繁。

3. 計量管理的效能和標的本身的效能有絕對關係，以台股和 NASDAQ 比較來看，NASDAQ 同期表現遠勝過台股，同期間台股指數表現為 -6.73%，NASDAQ 為 50.03%，運用計量程式交易對台股增益的報酬率達 79.93%，NASDAQ 增益達 21.80%。

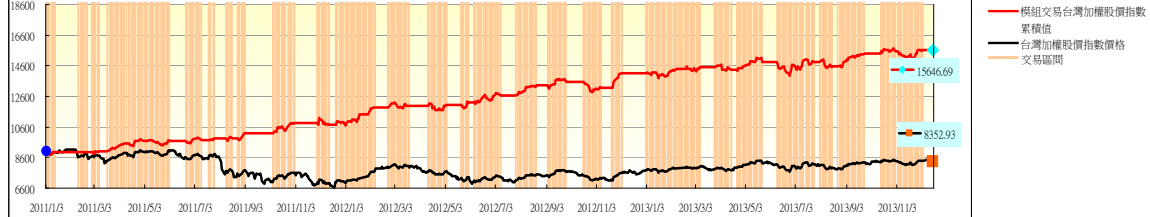
聯絡電話  
02-2555-6189  
公司網址：  
www.minvest.com.tw

## 『動量交易模型』管理交易加權指數及 NASDAQ 指數績效揭露 (自 2011/1~2013/12)

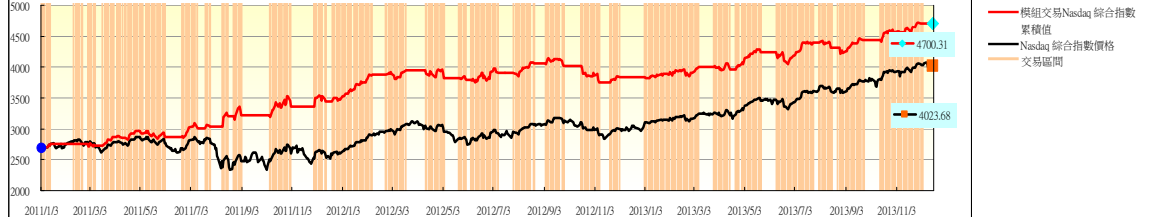
『動量交易模型』VS 台灣加權指數走勢【20110103~20131217】



『動量交易模型』交易台灣加權股價指數累積值【20110103~20131217】



『動量交易模型』交易 Nasdaq 綜合指數累積值【20110103~20131217】



### 『動量交易模型』同期每次交易訊號執行 交易績效總表

市場氛圍		2011年															
標的名稱		(1)		(2)		(3)		(4)		(5)		(6)		(7)		(8)	
		買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出
台灣加權股價指數		9025.30	8972.51	8609.86	8673.67	8727.56	8750.02	8394.75	8880.27	8802.73	8947.35	8977.23	8991.36	8621.04	8665.85	8706.17	8794.24
		-0.58%		0.74%		0.26%		5.78%		1.64%		0.16%		0.52%		1.01%	
Nasdaq 綜合指數		2691.52	2755.30	2809.44	2756.42	2782.27	2751.72	2643.67	2771.51	2760.22	2828.23	2827.56	2773.31	2669.19	2802.62	2814.23	2839.96
		2.37%		-1.89%		-1.10%		4.84%		2.46%		-1.92%		5.00%		0.91%	
		2011年								2012年							
		(9)		(10)		(11)		(12)		(13)		(14)		(15)		(16)	
		買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出
		8月10日	8月17日	8月24日	9月2日	10月6日	11月1日	11月29日	12月13日	12月21日	2月7日	2月23日	3月6日	3月8日	3月19日	4月12日	5月4日
		7736.32	7741.76	7502.93	7757.06	7132.00	7622.01	6988.65	6896.31	6966.48	7707.44	7937.30	7937.97	7984.56	8043.92	7662.92	7700.95
		0.07%		3.39%		6.87%		-1.32%		10.64%		0.01%		0.74%		0.50%	
		2381.05	2511.48	2467.69	2480.33	2506.82	2606.96	2515.51	2579.27	2577.97	2904.08	2956.98	2910.32	2970.42	3078.32	3055.55	2956.34
		5.48%		0.51%		3.99%		2.53%		12.65%		-1.58%		3.63%		-3.25%	
		2012年								2013年							
		(17)		(18)		(19)		(20)		(21)		(22)		(23)		(24)	
		買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出
		5月22日	5月31日	6月6日	7月9日	7月27日	8月21日	9月4日	9月11日	9月13日	9月26日	10月17日	11月8日	11月21日	12月3日	1月2日	3月8日
		7274.89	7301.50	7056.15	7309.96	7124.49	7506.81	7451.35	7485.13	7578.80	7669.63	7464.40	7242.63	7088.49	7599.91	7779.22	8015.14
		0.37%		3.60%		5.37%		0.45%		1.20%		-2.97%		7.21%		3.03%	
		2839.08	2827.34	2844.72	2931.77	2958.09	3067.26	3075.06	3104.53	3155.83	3093.70	3104.12	2895.58	2926.55	3002.20	3112.26	3244.37
		-0.41%		3.06%		3.69%		0.96%		-1.97%		-6.72%		2.58%		4.24%	
		(25)		(26)		(27)		(28)		(29)		(30)		交易策略	各策略績效	模型操作增加效益	
		買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出				
		3月26日	4月15日	4月22日	5月23日	6月10日	7月25日	8月1日	8月16日	8月23日	9月24日	10月14日	12月4日				
		7856.36	7763.53	7970.38	8237.83	8160.55	8163.58	8056.22	7925.00	7873.31	8299.12	8273.96	8418.00	長期持有未交易	-6.73%	79.39%	
		-1.18%		3.36%		0.04%		-1.63%		5.41%		1.74%	計量管理	72.67%			
		3252.48	3216.49	3233.55	3459.42	3473.77	3605.19	3675.74	3602.78	3657.79	3768.25	3815.28	4038.00	長期持有未交易	50.03%		
		-1.11%		6.99%		3.78%		-1.98%		3.02%		5.84%	計量管理	71.83%	21.80%		

註:訊號發出如遇假期休市則以次一交易日為計算基礎。

運用『動量交易模型』發出的程式交易訊號，操作台塑、中鋼、台積電、第一金交易績效表如右，同期間績效增益與原始標的的報酬率達2倍~6倍之差。  
(個股交易範例暫先不考慮交易成本因素)

動量交易模型(程式交易)利弊分析：  
有利因素

1. 運用在與市場力量相關的標的價格走勢管理上較為有效。
2. 標的價格變動越大，效能越明顯。
3. 對於盤整的標的，管理效能更為顯著。
4. 模型函數已設計停損停利訊號在內。

不利因素

1. 籌碼遭鎖定的標的，人為因素大過於市場因素，較為不適用。
2. 標的股票有營運上的重大突破(飆股)，程式交易的績效可能低於長期持有。
3. 對於營運緩步增溫，股票長期看好，需輔以『計量避險模型』(中長線規劃)訊號持有，避免中間提前出局。

運用程式交易 動態性操作示意：

1. 『計量避險模型』處於買進區間，『動量交易模型』出現買進訊號~全面持有股票
2. 『計量避險模型』處於買進區間，『動量交易模型』出現賣出訊號~獲利股票部份調節賣出
3. 『計量避險模型』處於非買進區間，『動量交易模型』出現買進訊號~局部買進股，採短線交易
4. 『計量避險模型』處於賣出區間，『動量交易模型』出現賣出訊號~放空已避選的部份個股，做為總部位避險工具。

## 『動量交易模型』訊號 交易台塑、中鋼、台積電、第一金 交易績效總表

市場氛圍	2011年																
	(1)		(2)		(3)		(4)		(5)		(6)		(7)		(8)		
	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	買入	賣出	
標的名稱	1月3日	1月14日	2月11日	2月22日	2月28日	3月9日	3月18日	4月11日	4月14日	5月4日	5月6日	6月2日	6月22日	7月11日	7月20日	7月26日	
台塑	88.53	85.80	92.18	94.01	90.81	86.62	90.36	95.83	95.83	103.59	101.77	103.59	92.18	99.38	106.10	106.58	
	-3.08%		1.99%		-4.61%		6.05%		8.10%		1.79%		7.81%		0.45%		
中鋼	27.32	26.72	26.76	26.56	26.80	27.04	27.60	28.08	28.00	28.24	28.00	27.28	27.12	28.04	29.33	27.48	
	-2.20%		-0.75%		0.90%		1.74%		0.86%		-2.57%		3.39%		-6.31%		
台積電	66.79	70.26	67.07	68.10	66.22	67.07	64.16	66.79	65.57	69.32	70.45	71.77	70.45	69.27	69.56	71.60	
	5.20%		1.54%		1.28%		4.10%		5.72%		1.87%		-1.67%		2.93%		
第一金	21.17	20.36	18.61	19.23	18.76	19.04	18.49	19.27	19.08	20.71	20.43	19.11	18.22	18.69	19.58	19.66	
	-3.83%		3.33%		1.49%		4.22%		8.54%		-6.46%		2.58%		0.41%		
	2011年								2012年								
	(9)		(10)		(11)		(12)		(13)		(14)		(15)		(16)		
買入	8月10日	8月17日	8月24日	9月2日	10月6日	11月1日	11月29日	12月13日	12月21日	2月7日	2月23日	3月6日	3月8日	3月19日	4月12日	5月4日	
賣出	8月27日	9月3日	9月10日	9月17日	10月4日	10月11日	11月18日	12月2日	12月9日	2月14日	2月28日	3月13日	3月19日	4月5日	4月12日	5月4日	
台塑	82.77	82.39	84.98	88.24	79.12	85.55	78.26	81.52	80.56	82.58	87.38	88.34	86.42	85.94	82.10	79.98	
	-0.46%		3.84%		8.13%		4.17%		2.51%		1.10%		-0.56%		-2.58%		
中鋼	26.83	27.43	27.34	28.27	27.52	27.62	27.01	26.46	26.41	27.29	27.85	27.99	27.80	27.89	26.69	27.06	
	2.24%		3.40%		0.36%		-2.04%		3.33%		0.50%		0.32%		1.39%		
台積電	63.92	63.92	65.58	65.58	67.03	71.70	71.50	73.06	73.83	75.19	75.87	77.23	77.43	81.31	80.25	85.10	
	0.00%		0.00%		6.97%		2.18%		1.84%		1.79%		5.01%		6.04%		
第一金	21.40	20.91	20.07	20.12	16.63	17.65	15.44	15.13	15.22	16.81	16.32	15.75	16.06	16.19	15.00	15.70	
	-2.29%		0.25%		6.13%		-2.01%		10.45%		-3.49%		0.81%		4.67%		
	2012年								2013年								
	(17)		(18)		(19)		(20)		(21)		(22)		(23)		(24)		
買入	5月22日	5月31日	6月6日	7月9日	7月27日	8月21日	9月4日	9月11日	9月13日	9月26日	10月17日	11月8日	11月21日	12月3日	1月2日	3月8日	
賣出	6月5日	6月12日	6月19日	7月2日	7月16日	7月23日	8月6日	8月13日	8月15日	8月28日	9月18日	10月1日	10月14日	10月27日	11月9日	11月22日	
台塑	76.05	74.99	73.84	77.20	80.90	84.10	80.90	82.00	82.60	84.00	80.00	76.90	71.60	76.30	79.00	75.60	
	-1.39%		4.55%		3.96%		1.36%		1.69%		-3.87%		6.56%		-4.30%		
中鋼	26.13	25.95	26.13	25.95	26.00	26.65	25.15	25.70	26.00	26.70	26.05	25.25	24.85	26.25	27.60	27.45	
	-0.69%		-0.69%		2.50%		2.19%		2.69%		-3.07%		5.63%		-0.54%		
台積電	79.86	82.67	75.58	80.00	79.30	83.60	84.00	84.40	85.00	86.40	87.40	90.50	90.50	97.90	99.60	103.50	
	3.52%		5.85%		5.42%		0.48%		1.65%		3.55%		8.18%		3.92%		
第一金	14.91	15.40	14.87	15.62	15.88	17.30	17.50	17.55	17.85	17.95	17.60	16.80	16.40	17.75	17.95	18.90	
	3.29%		5.04%		8.94%		0.29%		0.56%		-4.55%		8.23%		5.29%		
	2013年								交易策略	各策略績效	模組操作增加效益						
	(25)		(26)		(27)		(28)					(29)					
買入	3月26日	4月15日	4月22日	5月23日	6月10日	7月25日	8月1日	8月16日	8月23日	9月24日							
賣出	4月15日	4月22日	5月23日	6月10日	7月25日	8月1日	8月16日	8月23日	9月24日								
台塑	70.70	70.00	69.00	71.20	70.00	76.70	75.10	73.60	72.50	77.20	長期持有未交易	-12.80%	88.96%				
	-0.99%		3.19%		9.57%		-2.00%		6.48%		計量管理	76.16%					
中鋼	26.10	25.50	25.85	25.95	24.95	25.03	24.85	25.20	25.20	26.00	長期持有未交易	-4.83%	20.65%				
	-2.30%		0.39%		0.32%		1.41%		3.17%		計量管理	15.82%					
台積電	99.00	99.40	108.50	108.00	106.04	102.50	100.50	96.50	97.00	105.00	長期持有未交易	57.21%	56.36%				
	0.40%		-0.46%		-3.34%		-3.98%		8.25%		計量管理	113.57%					
第一金	18.50	17.60	17.70	18.20	17.85	15.80	16.06	17.00	17.05	18.05	長期持有未交易	-14.74%	73.20%				
	-4.86%		2.82%		-11.48%		5.85%		5.87%		計量管理	58.46%					

註：訊號發出如遇假期休市則以次一交易日為計算基礎。

下表為統計近三年運用「動量交易模組」於各類投資標的的績效回測統計，在近三年共30次的交易次數下，各類資產的獲利率皆有相當的穩定性。

「動量交易模組」運用於各類標的之績效回測統計

投資標的	獲利		損失		每次交易 預期報酬
	機率	投報率	機率	投報率	
加權指數	83%	2.56%	17%	-1.54%	1.88%
NASDAQ	67%	3.93%	33%	-2.19%	1.89%
台塑	67%	4.26%	33%	-2.38%	2.05%
中鋼	60%	1.99%	40%	-1.93%	0.42%
台積電	85%	3.93%	15%	-2.36%	2.96%
第一金	70%	4.20%	30%	-4.42%	1.61%

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

單一國家股票基金

施云佳

區域型股票基金

王嘉晨 研究員

## 市場揣測 Fed 可能提前縮短購債規模 全球股市幾乎全面下跌

上週全球市場經濟數據持續改善，如美 11 月零售銷售成長 0.7% 為五個月來最高增幅、聯邦預算赤字較預期低；中國 11 月出口增長 12.7%、零售銷售增長 13.7%；英、義工業生產分別月增 0.4% 及 0.5%，惟德、法工業生產較上月下滑 1.2% 及 0.3%，均未達市場預期；但投資人擔憂 Fed 可能提前縮短購債規模，且中國於經濟會議中調降成長目標為 7%，影響全球股市幾乎全面收黑。美國四大指數週線均下跌，其中道瓊工業指數、S&P500 指數單週跌幅達 1.65%；德國 DAX 指數、英國 FTSE100 指數、法國 CAC40 指數均連兩週收黑；新興市場股市，受中國工業數據不符預期，三大 MSCI 新興股市週線均收黑，其中新興亞洲跌幅最深 2.63%，拉美股市下跌 1.47%，新興東歐小跌 0.76%。

上週基金平台觀察：幾乎全面收黑，其中印度、中國、台股基金表現疲軟。

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
施羅德環球基金系列-中東海灣 A1 類股份-累積單位(美元)	12/13	11	19.87	2.56	7.68	5.45
匯豐環球投資基金-俄羅斯股票 AD(本基金之配息來源可能為本金)	12/12	6.28	-6.01	1.6	-0.11	10.95
摩根俄羅斯基金	12/13	11.96	0.79	0.76	2.49	12.79
施羅德環球基金系列-新興歐洲 A1 類股份-累積單位(歐元)	12/13	23.01	0.48	0.57	0.44	5.5
匯豐成功基金	12/13	33.06	16.78	0.46	2.1	11.54
景順韓國基金 A-年配息股美元	12/13	23.71	2.33	0.42	3.49	7.63
摩根士丹利美國優勢基金	12/13	47	29.99	0.11	9.25	18.45
安本環球東歐股票基金 A2 累積	12/13	97.44	-1.19	-0.09	-1.06	1.75
貝萊德新興歐洲基金 A2-USD	12/13	122.82	-0.48	-0.15	1.55	8.27
法巴百利達美國智取基金 C(美元)	12/13	82.91	-10.3	-0.25	-1.94	-0.61
景順歐洲大陸企業基金 A-年配息股美元	12/13	195.96	43.43	-0.32	8	20.24
匯豐環球投資基金-印度股票 AD(本基金之配息來源可能為本金)	12/12	125.41	-16.3	-0.36	15.41	1.21
貝萊德日本特別時機基金 A2-USD	12/13	47.77	27.97	-0.42	-1.18	6.51
首域全球機會基金	12/13	8.85	23.43	-0.45	4	10.9
景順中國基金 A-年配息股美元	12/13	55	19.81	-0.45	7.2	18.45
德盛安聯全球人口趨勢基金	12/12	8.18	17.36	-0.49	3.41	5.41
德盛安聯全球新興市場基金	12/12	15.40	-4.94	-0.58	-0.19	0.46
施羅德環球基金系列-韓國股票 A1 類股份-累積單位(美元)	12/13	48.00	4.28	-0.58	5.61	16.19
英傑華新興市場小型股票型基金(美元)	12/13	10.14	7.91	-0.63	3	-0.14
貝萊德英國基金 A2-GBP	12/13	75.32	13.3	-0.65	1.07	5.99
富蘭克林坦伯頓全球投資系列泰國基金美元 A(acc)	12/13	17.77	-11.9	-0.67	-5.43	-9.89
施羅德環球基金系列-拉丁美洲 A1 類股份-累積單位(美元)	12/13	40.53	-18.2	-0.71	-4.27	-4.9

近兩週歐洲德、英、法三大工業國股市雖向下修正，然經濟持續改善，貨幣寬鬆政策未見退場，且歐元區 2014 年經濟成長率預估回到 1.1%，促使今年歐洲地區基金績效表現佳，漲幅逾 20%。惟該區域平均失業率仍居高不下，通膨預期偏低；後續相關振興經濟方案，為關注之要點。

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

富達新興歐非中東基金(美元)	12/13	14.74	4.95	-0.74	1.87	9.89
貝萊德拉丁美洲基金 A2-USD	12/13	69.37	-15	-0.74	-2.86	-4.93
摩根美國企業成長基金 A 股(分派)	12/13	8.81	27.65	-0.79	7.05	16.37
貝萊德歐洲特別時機基金 A2-USD	12/13	137.03	26.34	-0.85	5.66	13.6
貝萊德新興市場基金 A2-USD	12/13	29.42	-3.95	-0.88	2.9	5.26
貝萊德美國靈活股票基金 A2-USD	12/13	22.06	27.15	-0.94	5.9	11.58
富蘭克林坦伯頓全球投資系列中小型企業基金美元 A(Ydis)	12/13	34.72	20.08	-0.94	2.97	7.06
景順泛歐洲基金 A 股歐元	12/13	16.20	26.07	-0.98	1.5	15.71
首域亞洲增長基金(類別 4)	12/13	10.33	-5.06	-1.05	-0.48	1.77
富蘭克林坦伯頓全球投資系列東歐基金歐元 A(acc)	12/13	21.23	-4.24	-1.07	-0.56	1.58
貝萊德太平洋股票基金 A2-USD	12/13	31.88	17.25	-1.09	2.51	8.07
首域星馬增長基金(類別 1)	12/13	54.32	4.64	-1.11	1.23	-0.4
摩根東協基金	12/13	111.33	-2.21	-1.11	-2.23	-5.74
亨德森遠見泛歐小型公司基金(A2 類股份-歐元)	12/13	30.92	31.07	-1.15	2.66	19.52
貝萊德歐洲特別時機基金 A2-EUR	12/13	99.88	21.73	-1.16	2.22	10.17
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)	12/13	201.04	28.85	-1.19	5.11	12.77
安本環球亞洲小型公司基金 A2 累積	12/13	43.44	0.06	-1.2	0.38	-3.49
富達德國基金	12/13	37.24	24.96	-1.22	7.04	13.09
元大寶來多福基金	12/13	44	21.8	-1.27	6.49	11.39
富蘭克林坦伯頓全球投資系列歐洲基金美元 A(Ydis)	12/13	22.26	27.91	-1.29	5.15	16.27
富蘭克林潛力組合基金 A	12/13	55.08	30.8	-1.29	6.93	11.52
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)	12/13	161.27	18.15	-1.33	2.75	9.56
德盛中國基金-A 配息類股(美元)	12/13	49.14	7.57	-1.33	7.53	19.3
元大寶來新主流基金	12/13	16.17	2.99	-1.34	1.44	-3.92
景順日本基金 A-年配息股美元	12/13	17.59	17.9	-1.35	2.15	8.98
富蘭克林坦伯頓世界基金 A	12/13	19.56	24.27	-1.41	3.71	10.45
富蘭克林坦伯頓全球投資系列高價差基金美元 A(acc)	12/13	63.71	22.85	-1.41	2.97	7.69
摩根巴西基金	12/13	7.48	-21.5	-1.45	-6.62	-12.3
富達日本潛力優勢基金	12/13	24639.00	36.57	-1.53	3.12	13.57
貝萊德歐洲價值型基金 A2-USD	12/13	70.48	27.04	-1.54	4.96	13.73
富蘭克林坦伯頓全球投資系列歐洲基金歐元 A(acc)	12/13	19.01	22.8	-1.55	1.82	13.09
施羅德環球基金系列-新興亞洲 A1 類股份-累積單位(美元)	12/13	23.92	-0.95	-1.56	1.48	8.78
富達澳洲基金	12/13	49.02	16.28	-1.57	-1.29	8.54
富蘭克林坦伯頓全球投資系列金磚四國基金美元 A(acc)	12/13	14.46	-7.66	-1.57	2.63	8.07
柏瑞環球基金-柏瑞拉丁美洲中小型公司股票基金 A	12/13	13	-25.6	-1.57	-7.44	-15.2
景順大中華基金 A 股美元	12/13	44.75	23.24	-1.58	5.47	17.33
富達美國基金	12/13	7.32	30.22	-1.59	5.16	11.98
富達東南亞基金(美元累積)	12/13	18.50	1.7	-1.65	2.95	7.62

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



亨德森遠見日本小型公司基金(A2 類股份-美元)	12/13	34.17	26.37	-1.67	4.75	13.56
富達東南亞基金	12/13	6.96	1.7	-1.68	2.94	7.59
景順東協基金 A-年配息股美元	12/13	93.84	-9.19	-1.68	-3.86	-8
貝萊德美國價值型基金 A2-USD	12/13	66.72	32.51	-1.68	5.17	11.35
摩根中國基金	12/13	47.41	10.59	-1.68	4.06	18.3
法巴百利達美國增長股票基金 C(美元)	12/13	206.00	23.75	-1.69	7.81	12.37
天達美國股票基金 C	12/13	51.38	19.96	-1.7	3.46	4.37
天達環球策略股票基金 C	12/13	94.51	21.51	-1.73	6.24	10.86
摩根美國小型企業基金 A 股(分派)	12/13	22	31.83	-1.76	6.13	14.2
元大寶來卓越基金	12/13	33.85	4.51	-1.8	2.7	0.92
富蘭克林坦伯頓全球投資系列大中華基金美元 A(acc)	12/13	23	-3.12	-1.85	3.93	8.78
富蘭克林坦伯頓全球投資系列成長(歐元)基金歐元 A(acc)	12/13	13.12	18.95	-1.87	0.69	7.54
匯豐環球投資基金-巴西股票 AD(本基金之配息來源可能為本金)	12/12	24.80	-21.1	-1.88	-6.85	-9.61
匯豐環球投資基金-巴西股票 AC(本基金之配息來源可能為本金)	12/12	25.68	-21.1	-1.88	-6.85	-9.62
首域大中華增長基金(類別 4)	12/13	11.36	9.13	-1.9	4.03	9.97
富達東協基金	12/13	30.37	-5.97	-1.91	-2.75	-6.85
富達大中華基金	12/13	157.70	11.69	-1.93	4.78	14.6
富達拉丁美洲基金	12/13	37.27	-13.4	-2.02	-3.74	-5.21
富蘭克林坦伯頓全球投資系列亞洲成長基金美元 A(acc)	12/13	32.35	-8.33	-2.03	-1.7	-2.21
富蘭克林坦伯頓全球投資系列亞洲成長基金美元 A(Ydis)	12/13	29.91	-8.36	-2.06	-1.71	-2.21
摩根印度基金	12/13	177.50	-9.39	-2.06	6.93	-1.55
匯豐環球投資基金-亞洲股票(日本除外)AD(本基金之配息來源可能為本金)	12/12	43.66	-3.92	-2.09	1.83	2.24
富達印尼基金	12/13	22.03	-23.6	-2.09	-12.4	-28.2
貝萊德中國基金 A2-USD	12/13	12.91	4.53	-2.12	4.62	16.94
富達歐洲基金 A 歐元	12/13	11.29	12.96	-2.25	-1.22	4.03
貝萊德印度基金 A2-USD	12/13	19.63	-9.79	-2.29	9.3	1.19
日盛上選基金	12/13	18.71	4.06	-2.3	-1.11	1.35
法巴百利達中國股票基金 C(美元)	12/13	325.88	2.75	-2.41	4.06	16.35
富達新興亞洲基金(美元累積)	12/13	11.74	-1.59	-2.41	2.09	2.09
富達新加坡基金	12/13	51.36	-1.63	-2.49	-0.29	-1.44
日盛日盛基金	12/13	9.32	3.21	-2.61	-0.32	-3.82
安泰 ING 優質基金	12/13	23.88	27.77	-2.69	3.47	9.94
富達中國聚焦基金(美元)	12/13	46.64	9.62	-2.93	5.26	17.21
富達印度聚焦基金	12/13	26.50	-9.53	-3.18	6.85	0.57
富達中國聚焦基金(歐元累積)	12/13	9.67	5.28	-3.18	1.82	13.68
安本環球亞太股票基金 A2 累積	12/13	68.52	-5.2	-3.27	-2.51	-0.49
富蘭克林坦伯頓全球投資系列印度基金美元 A(acc)	12/13	21.67	-8.37	-3.73	9.67	0.88

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

雖有 QE 退場不確定性影響，CRB 商品價格仍微幅上揚

上周中國歐洲經濟數據好壞參半，但美國 11 月零售銷售優於預期，參眾兩院預算談判達成兩年的預算協議，投資人擔心 QE 減碼恐在 12 月啟動，商品價格普遍下跌，但因氣候轉冷，天然氣、咖啡、棉花價格領漲，帶動 CRB 商品價格指數週線小漲 0.36%。因 QE 退場疑慮，雖全美原油供應量下降，西德州近月期貨價格週線下跌 1.08% 至 96.6 美元/桶；上周黃金先漲後跌，近月期貨價格週線小漲 0.46% 至 1234.62 美元/盎司。

上週基金平台觀察：受 QE 退場困擾商品市場，產業型基金周線漲少跌多。

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
景順消閒基金 A 股美元	12/13	32.06	46.53	0.12	8.57	21.53
貝萊德世界黃金基金 A2-USD	12/13	26.02	-48.83	0.04	-16.63	-18.46
百達-水資源-R 美元	12/13	236.06	16.42	-0.02	4.50	9.02
德盛安聯全球綠能趨勢基金	12/12	9.07	29.02	-0.33	4.49	10.61
貝萊德新能源基金 A2-USD	12/13	7.65	20.47	-0.65	2.68	9.91
德盛安聯全球農金趨勢基金	12/12	8.69	4.07	-0.69	2.24	0.81
百達-精選品牌-R 美元	12/13	153.94	21.52	-0.74	3.84	10.49
景順科技基金 A-年配息股美元	12/13	13.02	19.01	-0.91	1.72	12.24
富蘭克林坦伯頓全球投資系列科技基金美元 A(acc)	12/13	8.90	19.62	-1.00	3.25	13.23
富蘭克林高科技基金美元 A	12/13	42.61	33.62	-1.18	7.22	19.32
景順健康護理基金 A-年配息股美元	12/13	104.02	32.41	-1.25	4.87	10.47
亨德森遠見全球科技基金(A2 類股份-美元)	12/13	44.08	20.44	-1.25	5.96	13.46
景順能源基金 A 股美元	12/13	27.52	19.39	-1.26	0.22	6.54
法巴百利達全球公用事業股票基金 C(歐元)	12/12	109.91	8.32	-1.43	-1.10	2.45
德盛安聯全球油礦金趨勢基金	12/12	10.18	13.62	-1.45	-0.49	5.93
亨德森遠見泛歐地產股票基金(A2 類股份-歐元)	12/13	25.14	11.49	-1.49	4.62	9.93
貝萊德世界金融基金 A2-USD	12/13	20.46	21.28	-1.54	2.30	7.46
亨德森遠見亞太地產股票基金(A2 類股份-美元)	12/13	15.84	1.60	-1.55	-5.38	2.79
富達全球消費行業基金	12/13	32.17	15.18	-1.71	1.48	5.17
景順天下地產證券基金 A-年配息股美元	12/13	10.49	-0.33	-1.78	-1.96	-0.19
富達全球工業基金	12/13	38.18	9.3	-1.85	-1.67	5.35
亨德森遠見全球地產股票基金(A2 類股份-美元)	12/13	15.80	-1.25	-1.86	-2.17	-2.11
瀚亞投資-M&G 全球民生基礎(美元)	12/13	11.27	1.38	-1.95	-3.31	0.10

上周黃金雖小幅上漲，若 Fed 近期宣布 QE 減碼，黃金可能下跌至 2013 年低點，接近 1180 美元。因升息對黃金是利空，未來終將升息，所以投資人對黃金礦業股後市看法並不樂觀，但未來景氣回溫推升通膨，黃金可望發揮抗通膨功能，轉多的機率增加？

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

今年以來資源股表現相對弱，其中礦業基金的跌幅超過25%，但隨著經濟數據的轉好，資金由債轉股的情勢逐漸確立，市場的需求增加，有利景氣循環類股表現，預期壓抑已久的礦業基金明年可望展現補漲契機。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列天然資源基金美元 A(acc)	12/13	9.24	3.36	-2.01	-2.33	3.36
富達全球不動產基金(美元)	12/13	11.30	-0.52	-2.16	-1.91	-1.12
摩根環球天然資源基金(美元)A股(累計)	12/13	10.65	-22.94	-2.29	-4.74	1.04
貝萊德世界能源基金 A2-USD	12/13	23.79	11.90	-2.30	-1.20	4.66
百達-生物科技-R 美元	12/13	484.26	47.60	-2.56	0.22	19.45
德意志 DWS Invest 全球神農基金 A2	12/13	126.81	-2.66	-2.71	0.88	-3.38
貝萊德世界礦業基金 A2-USD	12/13	42.65	-28.82	-2.74	-8.48	-2.43
富達全球科技基金	12/13	8.28	16.53	-3.12	-5.90	5.42
施羅德環球基金系列-環球能源 A1類股份-累積單位(歐元)	12/13	21.53	2.87	-4.82	-3.45	6.64

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 智網

債券基金  
平衡基金  
貨幣基金

陳允禾 研究員

### 美經濟數據佳 歐、中經濟數據多空交錯 債市上揚

上週美國多項數據顯示經濟持續改善，加上兩黨達成預算協議，歐巴馬提名鷹派費雪為聯準會副主席，反引起市場對聯準會縮減購債規模時程靠近預期心理，然企業利多消息淡化此次退場議題對債市之影響，美國公債、美投資級公司債、高收益債價格收紅；歐元區工業國德法工業生產數據下滑，支撐住如德債等較保守公債，且愛爾蘭將於今年12/15正式退出紓困計劃，義大利工業生產成長為近二年來首次未有萎縮，推升較高息歐政府表現，歐高收益債、政府債價格收紅；中國公佈11月出口大增，工業及零售成長所表現，加上IMF於經濟展望報告中預估新興國家負債比重於明年將降至34%，雖新興國家貨幣部份走貶，然債市仍有所表現。美元下滑，美元指數來到80.214，下跌幅度0.13%，歐元兌美元來到1.37388，上漲0.27%，日圓兌美元來到103.215，下跌0.33%。

上週基金平台觀察：新興市場債基金表現最佳，歐美高收益債基金表現平穩，歐美政府債基金持平，平衡型基金受股市影響向下修正。

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
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來源可能為本金)	12/12	31.73	-7.81	1.06	2	-1.8
英傑華新興市場債券基金(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基金之配息來源可能為本金)	12/13	9.91	-8.01	1.05	1.57	-2.02
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)	12/13	11.30	-7.86	0.89	2.17	-1.81
瀚亞縱橫全球高收益債券基金 B 配息(本基金主要投資於非投資等級高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	12/13	9.58	1.21	0.83	3.3	1.14
法巴百利達全球新興市場精選債券基金 C(美元)	12/13	219.35	-8.91	0.81	0.34	-3.13

自今年 5 月以來 QE 退場程常明顯左右市場表現，然觀察此次議題再起美元指數仍停留於 80.2 至 80.3 附近，美 10 年期公債殖利率推升至 2.88 後未再續揚於 2.86 附近盤整，新興市場債市未如之前的向下修正而出現反彈，建議投資人可開始考量及觀察後續投資配置及布局。

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

安泰 ING 新興高收益債組合基金-月配型(本基金主要投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)	12/13	9.16	0.88	0.66	2.09	1.4
匯豐資源豐富國家債券基金-不配息(本基金之配息來源可能為本金)	12/12	9.50	-9.43	0.41	-1.55	-5.34
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且配息來源可能為本金)	12/13	10.53	7.6	0.39	4.82	4.74
MFS 全盛通脹調整債券基金 A1(美元)	12/13	13.92	-9.2	0.36	0.58	-3.27
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)	12/13	9.44	2.05	0.32	2.72	1.51
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)	12/13	10.19	8.16	0.3	3.75	6.07
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來源可能為本金)	12/13	9.31	1.98	0.3	4.44	3.33
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)	12/13	13.67	2.01	0.29	4.43	3.33
景順歐洲債券基金 A 股歐元	12/13	6.03	2.19	0.27	3.3	1.9
法巴百利達亞洲(日本除外)債券基金 C(美元)	12/13	143.15	-3.54	0.24	2.12	-0.15
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且配息來源可能為本金)	12/13	8.72	-1.7	0.23	2.2	-0.51
法巴百利達美元債券基金 C(美元)	12/13	696.78	-3.21	0.22	1.11	-0.87
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來源可能為本金)	12/13	4.65	4.35	0.22	3.37	2.92
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)	12/13	7.19	6.21	0.2	3.98	4.46
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	12/13	11.60	3.06	0.2	2.44	2.34
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且配息來源可能為本金)	12/13	15.02	0.34	0.2	2.42	0.36
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且配息來源可能為本金)	12/13	109.05	6.84	0.18	4.48	5.2
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且配息來源可能為本金)	12/13	24.05	-1.31	0.17	2.56	-0.12
富達歐元債券基金	12/13	12.28	2.37	0.16	2.5	1.46
施羅德環球基金系列-美元債券 A1 類股份-累積單位(美元)	12/13	19.07	-2.9	0.16	2.03	-0.88
英傑華全球高收益債券基金(美元配息)(本基金主要投資於非投資等級高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	12/13	10.58	5.13	0.16	3.47	3.36
英傑華全球高收益債券基金(美元)(本基金主要投資於非投資等級高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	12/13	12.85	5.13	0.16	3.47	3.36
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)	12/13	19.50	-1.43	0.15	2.99	-0.1

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



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來源可能為本金)	12/13	13.09	4.8	0.15	3.81	3.4
貝萊德美元優質債券基金 A2-USD	12/13	28.58	-1.45	0.14	1.67	-0.21
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且配息來源可能為本金)	12/13	7.26	4.22	0.14	2.57	3.43
瀚亞投資-美國複合收益債券基金 Aadm(澳幣避險月配)(本基金配息來源可能為本金)	12/13	9.47	-0.53	0.13	1.94	0.38
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且配息來源可能為本金)	12/12	10.88	-2.09	0.12	1.55	-1.34
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)	12/13	25.79	-1.56	0.12	0.04	-1.15
富達美元債券基金	12/13	6.71	-2.99	0.12	1.54	-1.25
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，可能導致原始投資金額減損)	12/13	58.92	0.81	0.12	2.02	0.4
富蘭克林坦伯頓全球投資系列全球債券基金美元 A(Mdis)	12/13	20.97	0.55	0.1	1.85	1.09
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)	12/13	11.48	4.71	0.09	3.64	3.06
施羅德環球基金系列-亞洲債券 A1 類股份-累積單位(美元)	12/13	12.23	-4.82	0.08	0.58	-2.47
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)	12/13	12.27	4.66	0.08	3.63	2.99
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)	12/13	11.24	2.4	0.08	2.59	1.83
首域優質債券基金(類別 1)(本基金之配息來源可能為本金)	12/13	13.63	-2.58	0.07	1.34	-0.58
聯博全球債券基金 AT 股澳幣避險(本基金之配息來源可能為本金)	12/13	13.97	1.24	0.07	0.27	0.33
元大寶來萬泰貨幣市場基金	12/13	14.80	0.61	0.01	0.15	0.3
富達美元現金基金	12/13	11.71	0.05	0	0.01	0.03
富達歐元現金基金	12/13	9.27	0.01	0	0	0
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)	12/13	9.69	-0.21	0	-0.1	-0.1
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)	12/13	4.39	-0.23	0	0	-0.23
富達基金 II-富達英鎊貨幣基金	12/13	21.60	0.05	0	0.01	0.02
富達基金 II-富達歐元貨幣基金	12/13	17.86	0.01	0	0	0.01
富達基金 II-富達美元貨幣基金	12/13	33.42	0.05	0	0.01	0.03
摩根投資基金-環球高收益債券基金(美元)A 股(每月派息)(本基金主要投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	12/13	103.83	6.07	0	3.41	3.87
摩根美國複合收益基金(美元)A 股(每月派息)(本基金之配息來源可能為本金)	12/13	10.14	-2.55	0	1.27	-1.02
聯博全球債券基金 AT 股美元(本基金之配息來源可能為本金)	12/13	8.83	-1.15	0	-0.19	-0.75

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

此次 QE 減購美債議題反而影響股市表現較債市明顯，全球股市普遍下跌，平衡型基金績效向下修正。

富蘭克林坦伯頓全球投資系列美國政府基金美元 A(Mdis)	12/13	9.36	-1.98	-0.13	1	-0.16
富蘭克林坦伯頓全球投資系列全球債券基金歐元 A(Mdis)	12/13	15.27	-3.46	-0.2	-1.41	-1.62
施羅德環球基金系列-歐元財富 A1 類股份-累積單位(歐元)(已撤銷核備)	12/13	17.57	-1.24	-0.23	-1.79	-1.29
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)(本基金之配息來源可能為本金)	12/13	10.82	-1.92	-0.28	-0.4	-1.56
首域全球債券基金(類別 1)	12/13	16.62	-4.76	-0.3	1.03	-1.37
法儲銀盧米斯賽勒斯高收益債券型基金 R/A EUR(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)	12/13	12.90	6.97	-0.46	0.08	1.65
英傑華環球可轉債基金(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基金之配息來源可能為本金)	12/13	9.35	10.08	-0.47	1.43	4.16
英傑華環球可轉債基金(美元配息)(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	12/13	10.45	10.06	-0.47	1.43	4.16
貝萊德環球資產配置基金 A2-USD	12/13	48.17	11.09	-0.6	2.69	5.71
德盛東方入息基金-A 配息類股	12/13	100.38	18.72	-0.68	7.27	13.69
富蘭克林坦伯頓全球投資系列全球平衡基金美元 A(Qdis)	12/13	22.89	14.61	-0.99	2.26	6.42
富蘭克林坦伯頓全球投資系列穩定月收益基金美元 A(Mdis)(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)	12/13	12.37	8.58	-1.02	2.69	4.02

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