



境外基金總代理

康和證券投顧

焦點新聞

重點新聞 | 全球股市 | 債市 | 匯率 | 基金訊息

【僅供專業機構投資人及理財人員參考使用】



各位親愛的客戶早安！以下是 2018 年 2 月 21 日(星期三)康和投顧財經訊息，祝您擁有美好的一天 ~

一、重點新聞

- 本日消息公布：
 - ①08:30：日本 2 月日經製造業 PMI 初值（前值 54.8）
 - ②17:00：歐元區 2 月 Markit 製造業 PMI 初值（預估 59.2，前值 59.6）
 - ③22:45：美國 2 月 Markit 製造業 PMI 初值（預估 55.5，前值 55.5）
- 消息前瞻：
 - ①美國國債發行量激增，國庫券中標殖利率創下 10 年來新高
 - ②摩根士丹利認為近期股市下跌只是初嘗債券殖利率走高的潛在沖擊，更大考驗還在後頭
 - ③拉脫維亞央行行長深陷涉貪困境，可能對歐洲央行產生影響
 - ④聯準會將於當地時間周三公佈 1 月 31 日政策會議紀要，關注可能出現的緊縮信號
- 美國：美國國債發行市場「洪水滔天」，財政部一天之內發行 1790 億美元債券，三個月和六個月期的國庫券中標殖利率創下 2008 年以來新高。
- 美國：摩根士丹利認為近期股市下跌只是「開胃菜」，美國股市年初僅僅是初嘗債券殖利率走高帶來的潛在負面沖擊，最大考驗還沒有到來。
- 英國：英國首相特里莎·梅計畫在下周提出她希望在脫歐談判中達成的貿易協議內容。

二、歐美股市

- 美股：標普 500 指數下跌 0.6%，報 2716.26 點；道瓊工業指數下跌 1.0%，報 24964.75 點。
- 歐股：泛歐 Stoxx 600 指數上漲 0.6%，報 380.51 點。
- 盤勢摘要：美股止步六連漲，沃爾瑪業績前瞻令人失望，拖累主要股指下跌。

三、亞洲股市

- 台股：台股終場春節假期休市
- 日股：日經 225 指數下跌 1.01%，以 21,925.10 點作收。
- 大中華：春節假期休市。
- 盤勢摘要：週一公佈的數據顯示，今年 1 月日本出口同比增長 12.2%，為連續第 14 個月實現增長。其中，1 月對華出口飆升 30.8%，創歷史新高，增幅是去年 12 月（15.8%）的近兩倍。

四、債券市場

- 美債：美國 2 年期國債殖利率上漲 2.92 個基點，報 2.2187%；美國 10 年期國債殖利率上漲 1.47 個基點，報 2.8896%。
- 歐債：德國 2 年期國債殖利率上漲 6 個基點，報 -0.53%；德國 10 年期國債殖利率持平，報 0.735%。
- 盤勢摘要：美國國債全線下跌，短期國債領跌，市場周二消化了 1510 億美元國庫券和 280 億美元兩年期國債的發行。歐債基本持穩。西班牙長期國債表現略差，受到 60 億歐元 30 年期西班牙國債定價的影響。

五、商品市場

- 原油：美國輕原油期貨持平，報 61.57 美元/桶；布蘭特原油期貨下跌 0.9%，報 65.08 美元/桶。
- 貴金屬：黃金期貨下跌 1.8%，報 1331.40 美元/盎司；黃金現貨下跌 1.30%，報 1,328.75 美元/盎司。

- **盤勢摘要**：原油小幅上漲，OPEC 對於美國頁岩油產量成長恐造成市場再度失衡的風險不以為然。金價和銅價在連續兩周下跌後反彈，美元疲軟提振大宗商品作為另類投資的吸引力。

六、匯率

- **美元指數**：美元指數漲 0.57%，報 89.71。
- **歐元**：歐元兌美元匯率跌 0.56%，為 1 歐元兌換 1.2337 美元。
- **日幣**：美元兌日圓匯率漲 0.69%，為 1 美元兌換 107.33 日圓。
- **澳幣**：澳元兌美元匯率跌 0.38%，為 1 澳元兌換 0.7883 美元。
- **人民幣**：離岸人民幣兌美元紐約尾盤報 6.3405 元，較上日紐約尾盤上漲 0.56%。
- **盤勢摘要**：美元升至一周最高水平，連續第三天上漲；與此同時，面對巨額新債發行，美國國債殖利率繼續保持高位。

七、基金訊息

- 2018/2/21 財訊

大藥廠生死鬥 併購潮愈來愈有戲 癌症免疫療法、罕見疾病兩大領域最搶手

併購是生技投資人最愛的话题之一。近年來併購交易量大幅增加，有價值的好案件競爭者愈來愈多，漂亮的待嫁公司順勢抬高身段，併購的買家往往要付出可觀的溢價；因此，不僅被併的一方股價上揚，同類股甚至整體生技股也會被帶動。[\(詳全文\)](#)

八、基金淨值及月報資料

凱敏雅克基金	淨值日	基金淨值	單日%	年初迄今%
凱敏雅克精選多元配置基金 E 收益類股(美元)(避險)	2018/2/19	97.410	-0.19	0.27
凱敏雅克精選多元配置基金 E 累積類股(美元)(避險)	2018/2/19	114.730	-0.19	0.29
凱敏雅克精選多元配置基金 E 累積類股(歐元)	2018/2/19	101.730	-0.25	-0.10

KBI 基金	淨值日	基金淨值	單日%	年初迄今%
KBI 全球水資源基金(歐元)	2018/2/20	1220.457	0.43	-6.14
KBI 全球水資源基金(美元)	2018/2/20	12.338	-0.17	-3.27
KBI 替代能源解決方案基金(歐元)	2018/2/20	258.830	0.38	-4.86
KBI 替代能源解決方案基金 C 股(美元)	2018/2/20	9.337	-0.21	-2.12

GAM 基金	淨值日	基金淨值	單日%	年初迄今%
GAM 醫療創新基金美元 E 類股	2018/2/16	345.08	0.23	3.89
GAM 多元化收入債券基金(歐元)	2018/2/19	161.49	0.01	-1.59
GAM 多元化收入債券基金(美元)	2018/2/19	122.78	0.02	-1.29
GAM 多元化收入債券基金-美元月配	2018/2/19	88.71	0.00	-1.30
GAM 絕對報酬債券基金美元 E 類股	2018/2/19	121.83	0.03	0.37
GAM 絕對報酬債券基金美元 Tm 類股	2018/2/19	92.15	0.03	0.37
GAM 精品基金(歐元)	2018/2/19	242.01	-0.48	-0.13
GAM 精品基金(美元)	2018/2/19	201.82	-0.90	3.03

凱敏雅克基金月報

凱敏雅克精選多元配置基金 E 收益-美元(避險)

凱敏雅克精選多元配置基金 E 累積類股-美元(避險) 凱敏雅克精選多元配置基金 E 累積類股-歐元

KBI 基金月報

KBI 全球水資源基金-美元

KBI 全球水資源基金-歐元

KBI 替代能源解決方案基金-美元

KBI 替代能源解決方案基金-歐元

GAM 基金月報

GAM 醫療創新基金-美元

GAM 絕對報酬債券基金-美元

GAM 絕對報酬債券基金-美元月配

GAM 多元化收入債券基金-美元

GAM 多元化收入債券基金-歐元

【康和投顧獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益。基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書及投資人須知中，投資人申購前應詳閱基金公開說明書，且可至[本公司網站](#)或[境外基金資訊觀測站](#)查詢。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；有關基金由本金支付配息之配息組成項目表已揭露於本公司網站。基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金投資涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。當基金投資於外幣計算之證券，以台幣為基礎之投資人便承受匯率風險，投資人應注意投資必有因利率及匯率變動、市場走向、經濟及政治因素而產生之投資風險。本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故高收益債券基金可能會因利率上漲、市場流動性下跌，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。高收益債券基金不適合無法承擔相關風險之投資人，適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人，投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。瑞士寶盛絕對報酬債券基金(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)已專案申請豁免衍生性商品之操作限制。瑞士寶盛絕對報酬債券基金(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)之法定風險值最高可達基金淨資產價值之 20%，可能造成基金淨值高度波動及衍生其他風險。康和證券投資顧問股份有限公司，(106)金管投顧新字第 010 號，台北市信義區基隆路一段 176 號 9 樓，客服專線:0800-086-081。