



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 5 月 14 日(星期一)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** : 07:50：日本第一季國民生產毛額公布
- **消息前瞻** : 美國總統川普於 5 月 13 日發布推文，川普表示其已與中國國家主席習近平一同合作，攜手解決中興通訊相關爭議，並已指示美國商務部儘速完成相關程序。
- **美國企業宣告實施庫藏股爆量** : 目前約有 85% 的 S&P500 指數成分企業公布第一季財報，2018 年第一季美國大型企業宣佈執行的庫藏股金額已超過 1580 億美元，創下 1998 年以來最高水準，其中蘋果便宣布將執行總額達 220 億美元的庫藏股買回計畫，由於實施庫藏股可令流通在外股數減少、同時使得每股盈餘增加(其他條件不變之下)，而企業宣告庫藏股亦有暗示該公司股價被低估的訊號發射效應，因此，企業宣告或執行庫藏股往往可對其股價形成支撐。

二、歐美股市

- **美股** : 上週五美股主要指數漲多跌少，油價持續維持高檔推升能源類股走高，加上美國總統川普發表其對於控制藥價的最新觀點，未涉及強迫式下砍藥價，帶動美國醫療及生技類股大漲，前述類股族群令 S&P500 及道瓊工業指數收高，科技類股則因短線漲多而出現獲利了結。
- **歐股** : 歐洲股市昨日漲跌互見，Stoxx 泛歐 600 指數上周五收高 0.11%，英國股市上漲，但德法股市下跌，歐洲股市短線上缺乏強而有力的因素推升大盤突破短線盤整區間。
- **盤勢摘要** : 美國股市短線轉強，可望突破過去一段期間的整理態勢，先前的負面訊息持續淡化，加上企業財報亮眼及庫藏股宣告頻繁均有利於推升美股走高，在此同時 VIX 恐慌指數亦降至 2 月以來的相對低檔區，顯示投資人避險意識下降。

三、亞洲股市

- **台股** : 台股終場上揚 98.77 點，收在 10,858.98 點
- **日股** : 日經指數上漲 0.98%，收在 22,758.48 點。
- **大中華** : 香港恆生指數上揚 1.02%，以 31,122.06 點作收。

四、債券市場

- **美債** : 2 年期指標公債殖利率收在 2.53%，變動有限，10 年期指標公債殖利率則持平在 2.97%，上周五並無重要經濟數據公布，美債殖利率波動有限。
- **歐債** : 德國 10 年期國債殖利率持平在 0.55%。
- **盤勢摘要** : 就美國 10 年期指標公債殖利率而言，先前上攻 3% 關鍵點位之後出現拉回，近期美國公布的通膨

數據不若預期來得高，但亦缺乏其他消息面因素，美債殖利率短線呈狹幅波動可能性高。

五、商品市場

- 原油：美國西德州原油期貨跌 0.9%，報 70.70 美元/桶，市場持續關注伊朗核協議後續發展
- 貴金屬：黃金期貨下跌 0.1%，報 1320.70 美元/盎司

六、匯率

- 美元指數：美元指數小跌，報 92.53
- 台幣：美元兌台幣匯率降至 1 美元兌 29.773 台幣，美元對台幣小幅走貶。

七、基金訊息

- 《美股》川普放藥廠一馬、生技股歡漲！道瓊觸 100 日線

MoneyDJ 新聞 2018-05-14

川普(Donald Trump)週五(5月11日)雖又砲轟藥價過高，但祭出的解決方案，卻未直取問題核心，這使近來走勢落後的健康照護類股全面歡漲，標準普爾 500 指數、道瓊工業平均指數應聲收高。[\(詳全文\)](#)

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)	2018/5/9	96.86	0.24	0.53
凱敏雅克精選多元配置基金 E 累積類股(美元)(避險)	2018/5/9	115.04	0.24	0.56
凱敏雅克精選多元配置基金 E 累積類股(歐元)	2018/5/9	101.43	0.23	-0.39

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)	2018/5/11	1,261.04	0.22	-3.02
KBI 全球水資源基金(美元)	2018/5/11	12.27	0.66	-3.79
KBI 替代能源解決方案基金(歐元)	2018/5/11	282.67	0.78	3.91
KBI 替代能源解決方案基金 C 股(美元)	2018/5/11	9.83	1.24	3.02

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	2018/5/9	323.76	1.09	-2.53
GAM 多元化收入債券基金(歐元)	2018/5/9	157.98	-0.14	-3.73
GAM 多元化收入債券基金(美元)	2018/5/9	120.86	-0.12	-2.84
GAM 多元化收入債券基金-美元月配	2018/5/9	86.15	-0.13	-2.84
GAM 絕對報酬債券基金美元 E 類股	2018/5/9	121.04	0.02	-0.28
GAM 絕對報酬債券基金美元 Tm 類股	2018/5/9	91.11	0.03	-0.27
GAM 精品基金(歐元)	2018/5/9	267.52	0.24	10.39
GAM 精品基金(美元)	2018/5/9	213.39	0.23	8.94

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

GAM 多元化收入債券基金-美元月配息

GAM 精品基金-美元

GAM 精品基金-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。GAM 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。GAM 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。