

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 9 月 13 日(星期四)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：
 - ①14:00 德國 8 月 CPI 終值；
 - ②16:00 國際能源署 (IEA) 公布月度原油市場報告；
 - ③19:00 英國央行貨幣政策決議聲明 (含 9 月央行資產購買規模)
 - ④19:45 歐洲央行貨幣政策決議聲明
 - ⑤20:30 美國 9 月 8 日當周首次申請失業救濟人數、8 月 CPI
- 消息前瞻：
 - ①美國勞工部週三公佈，上個月生產者價格指數 (PPI) 的最終需求下跌 0.1%
 - ②美聯儲褐皮書：整體經濟溫和擴張，關稅擔憂讓企業縮減、延遲投資。
 - ③中國 8 月新增信貸和 M2 增速雙雙回落，社融 1.52 萬億大超預期。

二、歐美股市

- 美股：
 - ：美國股市週三 (12 日) 在傳出新一輪美中貿易談判後，標準普爾 500 指數和工業平均指數小幅收高，但半導體股票仍在下跌，而蘋果的新品發表也未帶來股價利多，Nasdaq 指數下挫。道瓊工業平均指數收高 27.86 點或 0.11% 至 25998.92。
- 歐股：
 - ：歐洲股市週三收盤上漲，因油股和礦業股反彈，投資者擺脫對美中貿易緊張局勢的憂慮。泛歐 STOXX 600 指數上漲 0.5%
- 盤勢摘要：
 - ：美股在相對優異的經濟數據與樂觀財報支撐下，仍在歷史高點附近徘徊。美中貿易談判將在川普政府對中國進口產品實施額外關稅之前進行。保德信金融首席市場策略師 Quincy Krosby 表示，美中恢復談判對市場有利，但還需要看到更進一步的後續消息。

三、亞洲股市

- 台股：
 - ：台股終場加權指數下跌 29.73 點，收在 10722.57 點
- 日股：
 - ：日經指數下跌 0.27%，收在 22,604.61 點。
- 大中華：
 - ：香港恆生指數下跌 0.29%，以 26,345.04 作收。

四、債券市場

- 美債：
 - ：美國 2 年期公債殖利率持平於 2.748%，繼續在 2008 年 7 月高點徘徊；10 年期公債殖利率下跌 1.7 個基點至 2.963%
- 歐債：
 - ：德國 10 年期國債殖利率收在 0.41%。
- 盤勢摘要：
 - ：有「新債王」之稱的 Gundlach 認為，美元未來可能會走軟，這可能會讓新興市場的股票鬆一口氣。當前，機構投資者加大對 10 年期美債期貨和長期債券期貨的押注，使淨空頭部位達到創紀錄水平後。如果美債價格反彈，將會出現空頭「踩踏」現象。此外，Gundlach 指出，減稅引發赤字不斷膨脹帶來的好處並不是永久性的

五、商品市場

- **原油**：美國報告指出原油產量和庫存減少，使油價飆升。布蘭特原油自 5 月以來首次觸及每桶 80 美元。布蘭特原油期貨收高 0.69 美元，或 0.87% 至每桶 79.75 美元。
- **貴金屬**：紐約商品期貨交易所 (COMEX) 12 月黃金期貨 9 月 12 日收盤上漲 0.7% 報每盎司 1,210.9 美元

六、匯率

- **美元指數**：報導稱美國和中國將重啟貿易談判，投資人選擇賣出美元，美元週三 (12 日) 兌其他主要貨幣下挫。美元指數下跌 0.49% 至 94.787。
- **台幣**：美元兌台幣匯率收 1 美元兌 30.825 台幣。

七、基金訊息

- 2018/09/12 經濟日報

亞馬遜將躍美服飾零售龍頭

美國電商巨擘亞馬遜已申請註冊一系列商標，顯示計劃推出更多自有服飾品牌。亞馬遜在服飾市場布局成效一一浮現，富國銀行 (Wells Fargo) 看好亞馬遜今年將擠下沃爾瑪，一躍成為全美最大服飾零售商。(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)	2018/9/11	90.960	-0.11	-3.99
凱敏雅克精選多元配置基金 E 累積類股(美元)(避險)	2018/9/11	110.340	0.33	-3.55
凱敏雅克精選多元配置基金 E 累積類股(歐元)	2018/9/11	96.550	-0.32	-5.19

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)	2018/9/12	1292.508	0.22	-0.60
KBI 全球水資源基金(美元)	2018/9/12	12.19	0.18	-4.43
KBI 替代能源解決方案基金(歐元)	2018/9/12	278.636	0.06	2.43
KBI 替代能源解決方案基金 C 股(美元)	2018/9/12	9.365	0.02	-1.82

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	2018/9/11	356.590	0.30	7.35
GAM 多元化收入債券基金(歐元)	2018/9/11	155.950	-0.09	-4.97
GAM 多元化收入債券基金(美元)	2018/9/11	120.430	-0.08	-3.18
GAM 多元化收入債券基金-美元月配	2018/9/11	84.250	-0.08	-3.18
GAM 絕對報債券基金美元 E 類股	2018/9/11	118.780	-0.05	-2.14
GAM 絕對報酬債券基金美元 Tm 類股	2018/9/11	88.810	-0.05	-2.14
GAM 精品基金(歐元)	2018/9/11	205.460	-0.33	4.89
GAM 精品基金(美元)	2018/9/11	263.670	-0.17	8.81

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。