

資金流向追蹤報告

02 February 2021



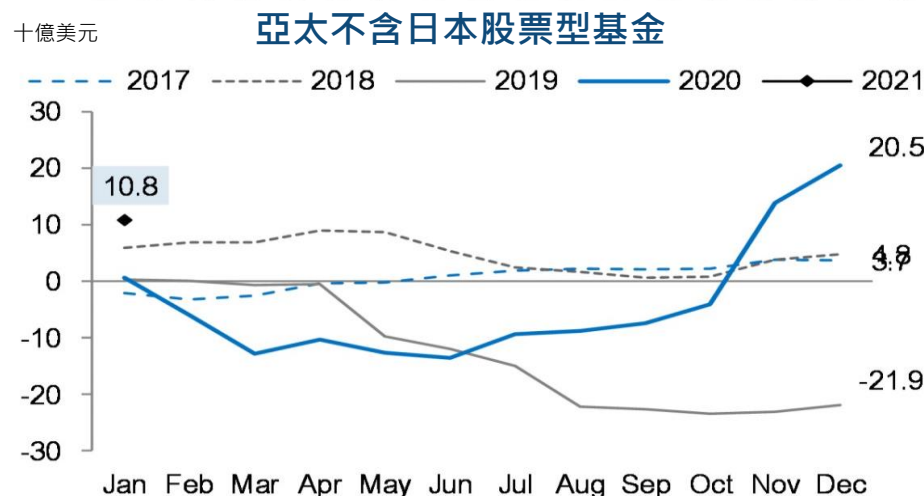
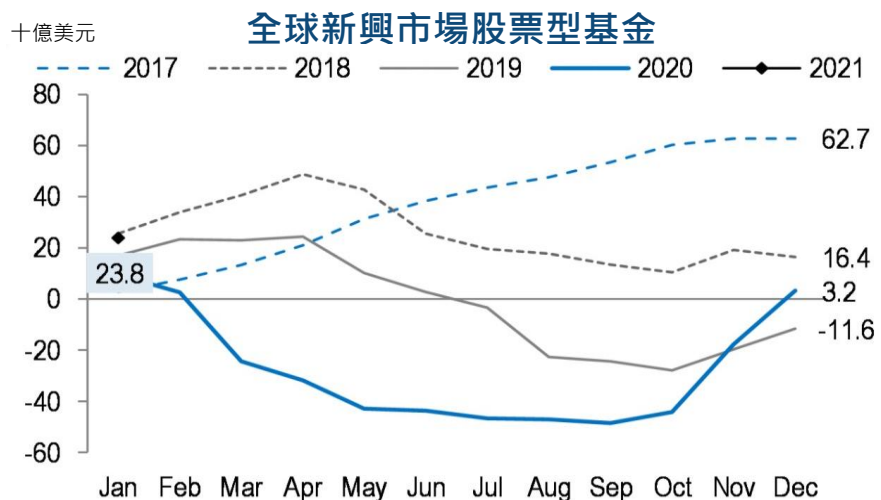
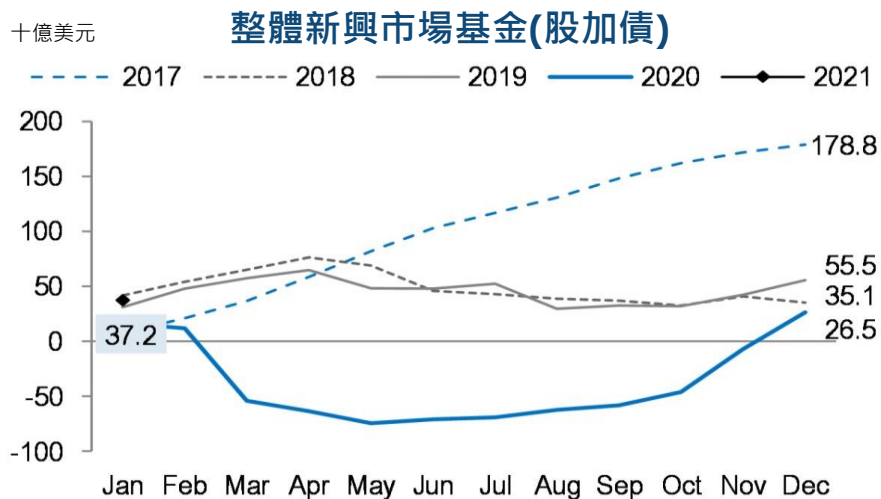
主要資產資金流向

- 成熟股市中，美國股票轉為淨流入約**22.3**億美元，環球股票維持淨流入約**148**億美元，歐洲股票淨流出約7.4億美元；**整體新興市場股票維持淨流入約79**億美元，環球新興市場股維持淨流入約 27億美元，**亞洲不含日本股票維持淨流入約54.1**億美元。
- 新興市場債流入39**億美元；美國高收益債淨流出**17**億美元；投資等級債淨流入**54**億美元。

基金種類/(百萬美元)	近一周	近三個月	年至今	近一年
歐洲股票	-736	-3,881	2,463	-40,509
美國股票	2,227	81,145	9,541	42,309
環球股票	14,766	134,034	49,792	191,943
新興市場股票(加總)	7,900	69,527	23,845	28,814
環球新興市場股票	2,695	33,742	12,957	1,096
亞洲不含日本股票	5,409	33,728	10,820	30,493
歐非中東股票	-92	281	-49	-2,309
拉丁美洲股票	-112	1,776	118	-465

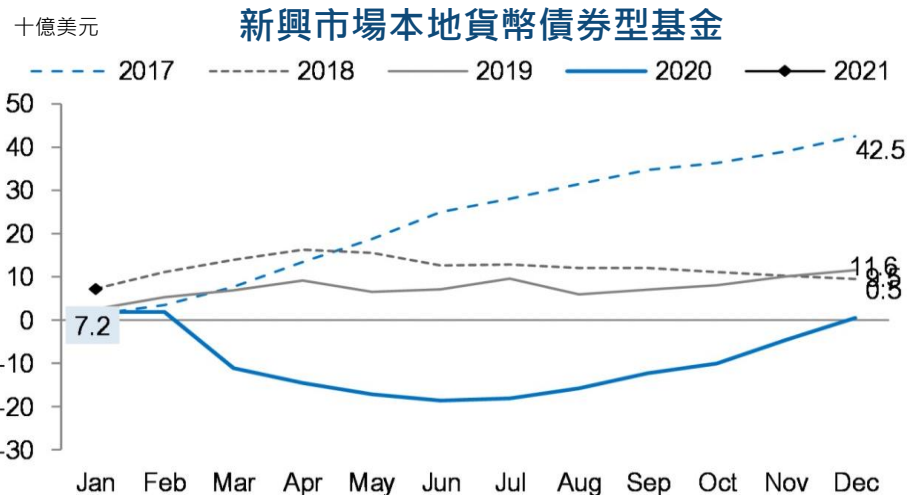
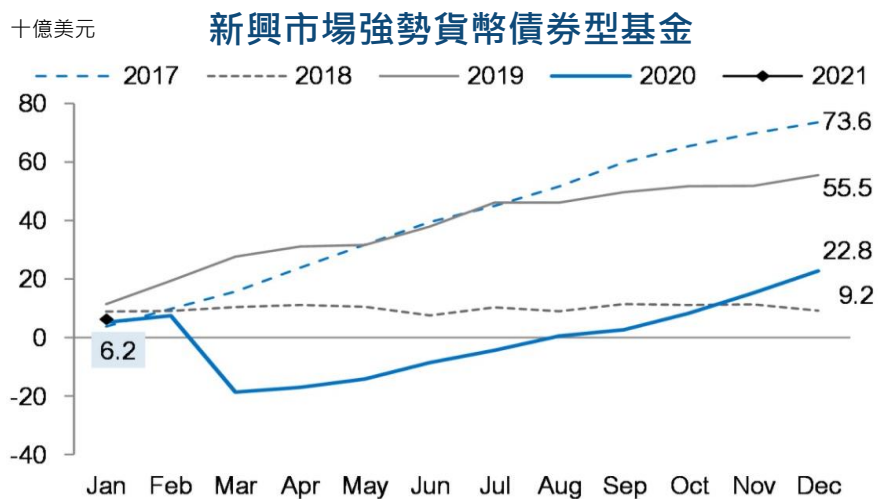
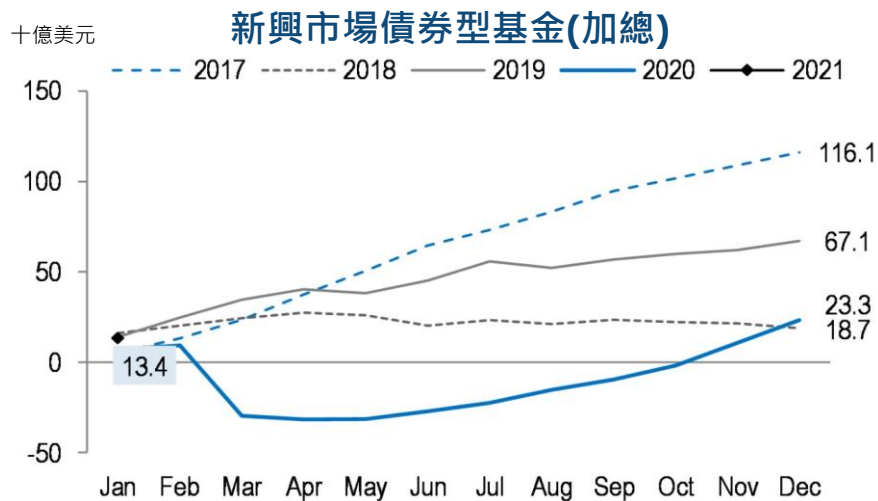
資料來源：EPFR, JPM, 2021/01/29。統計自2021/01/21至2021/01/29。新興市場股票(加總)為：環球新興市場、拉丁美洲、歐非中東、亞洲不含日本及其他新興市場股票之加總。

新興市場資金流向



資料來源：EPFR, JPM, 2021/01/29

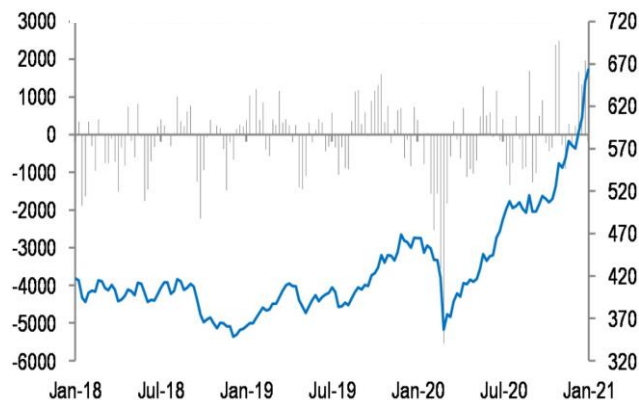
新興市場債資金流向



資料來源：EPFR, JPM, 2021/01/29

亞太股票型資金流向

百萬美元 台灣股票型基金(當周流出) 指數



— 外國投資人淨流入(左軸) — MSCI 台灣指數(右軸)

百萬美元 香港股票型基金(12月流入) 指數



— 外國投資人淨流入(左軸) — MSCI 香港指數(右軸)

百萬美元 中國股票型基金(12月流入) 指數



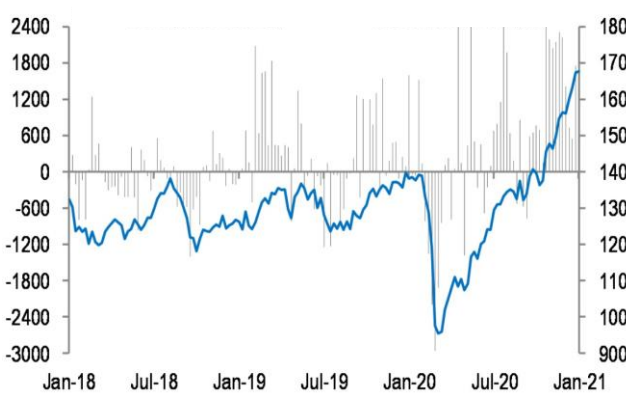
— 外國投資人淨流入(左軸) — MSCI 中國指數(右軸)

百萬美元 韓國股票型基金(當周流出) 指數



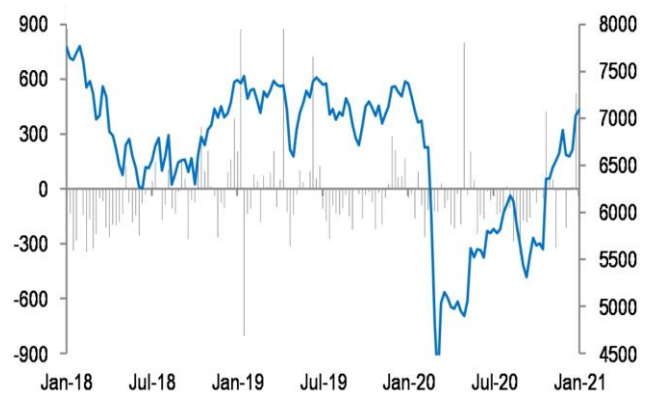
— 外國投資人淨流入(左軸) — MSCI 韓國指數(右軸)

百萬美元 印度股票型基金(當周流入) 指數



— 外國投資人淨流入(左軸) — MSCI 印度指數(右軸)

百萬美元 印尼股票型基金(當周流入) 指數



— 外國投資人淨流入(左軸) — MSCI 印尼指數(右軸)

資料來源：EPFR, JPM, 2021/01/29

成熟市場股票型資金流向



資料來源：EPFR, JPM, 2021/01/29

警語

【富盛證券投顧 獨立經營管理】 (102)金管投顧新字019號
富盛證券投顧為先機環球基金台灣總代理

台北總公司：台北市信義區松德路171號9樓 TEL：(02)2728-3222 FAX：(02)23463777
台中分公司：台中市西屯區市政北一路77號14樓之11 TEL：(04)2251-3477
台南分公司：台南市東區林森路1段395號9樓之6 TEL：(06)236-5208

本資料僅供參考使用。富盛證券投顧已就可靠資料或來源提供適當之意見與消息，但不保證資料來源之完整性，如有任何遺漏或疏忽，請即通知本公司修正，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，對此不負任何法律責任。本報告僅基於提供資訊為目的，且無意作為買賣任何證券或金融工具的請求或要約。本報告中的所有資訊及觀點係來自於可靠的資料來源，但不代表或保證其正確或完整。所有的資訊、觀點及任何所提及的價格，均可能在未通知的情況下改變。因此，收件人不能以本報告取代其本身的判斷，且收件人應完全為其投資及交易決定負責。本報告僅限於對銷售機構理專訓練教材之用。未經同意，請勿修改、引用本報告。本報告中的資訊皆已註明截止日期，而非作為單獨閱讀意圖，且並未意圖對報告中所有提及或討論的主題進行完整釋義。本境外基金經金管會核准或申報生效在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險。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，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧。基金投資可能產生的最大損失為全部本金。有關基金應負擔之費用（境外基金含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢或向本公司索取。匯率變動可能影響基金之淨資產價值、申購價格或收益。基金因短期市場、利率或流動性等因素，波動度可能提高，投資人應選擇適合自身風險承受度之基金。依金管會規定基金投資於中國大陸證券市場僅限掛牌上市之有價證券（境外基金總金額不得超過基金淨資產價值20%），基金投資地區包含中國大陸及香港，基金淨值可能因為大陸地區之法令、政治或經濟環境改變而受不同程度影響，亦可能因產業循環或非經濟因素導致價格劇烈波動，以及市場機制不如已開發市場健全，產生流動性不足風險，而使資產價值承受不同程度之影響，投資前請詳閱基金公開說明書有關投資風險之說明。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；基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金進行配息前未先扣除行政管理相關費用。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支付的部分，可能導致原始投資金額減損。配息率並非等於基金報酬率，於獲得配息時，宜一併注意基金淨值之變動。本基金並非直接以本金配息，然而本基金得以本金支付基金之費用及支出而使本基金用於配息之可分配收益增加。此可能產生類似於以本金支付配息之效果。新興市場證券之波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度通常低於已開發國家，可能影響本基金所投資地區之有價證券價格波動，而使資產價值受不同程度影響。高收益債券基金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。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，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，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。本基金持有衍生性商品之總部位，可達基金淨資產價值之100%，可能造成基金淨值高度波動及衍生其他風險。晨星評等係根據基金報酬、風險及費用三個面向發展而出，用以呈現同組別基金風險調整後的相對表現，評級結果由最高5顆星到最低1顆星。詳細評量標準請參考晨星網站說明 (<http://tw.morningstar.com>)。