

<友邦投顧 2009 理財系列十一>

## 母親節表心意，不如買基金，股債兩雙全

母親節即將來臨，許多有經濟能力的子女喜歡買金飾做為禮物，體面實用又保值。然而金價連年上漲，同樣重量的金飾需要支出的預算愈來愈高，對此，友邦投顧董事長楊智雅表示：金價連年上漲，與其花費高額金錢買黃金當禮物，今年母親節，較為積極的子女不妨在股票型基金中，考慮改買黃金基金；保守中帶積極的子女則可在債券型基金中，選擇波動較低、又可參與配息的新興市場債券基金，做為母親節禮物，不僅可以追求累積長期財富的機會，更可做為媽媽未來的退休金。

儘管黃金價格面臨狹幅盤整格局，但不論是經濟動盪的短期因素，還是供不應求的長期現象，在在都讓金價獲得長線支撐，並蘊釀下波通膨來臨的長期漲升機會，「富爸爸·窮爸爸」作者羅勃特·清崎先生更直言，存現金不如買黃金，每盎司 1,200 美元的金價，未來可望成為常態。

友邦投顧董事長楊智雅表示：相較於黃金，黃金基金是以投資金礦公司為主，根據歷史經驗，金礦公司股價上漲力道通常比金價要來得強勁，加上金礦公司股價長期走勢與全球股債市的關連性低，具分散風險的效果，很適合納入長期資產配置。由於老一輩的媽媽們大多以銀行存款做為理財工具，在全球幾近零利率的環境下，不僅無法對抗通膨，也較難創造資產的長期增值潛力。為了媽媽未來的退休生活著想，今年母親節與其花大錢買禮物，不如幫媽媽投資一檔黃金基金或是具月配息的新興市場債券基金，兼具投資與送禮心意。

友邦投顧指出，根據彭博資訊統計，從2008年10月24日金價波段低點反彈以來，迄至2009年4月29日止，以美元計算，金價上漲22.2%，成份股逾六成為加拿大等北美金礦公司的富時金礦指數，漲幅則高達82.7%，大幅領先這段期間金價。再從金礦公司股價的長期走勢來看，自1999年4月29日起至2009年4月29日止的十年間，不論市場多空起伏，富時金礦指數與MSCI世界指數的連動性相當低，甚至與花旗全球投資等級債券指數呈現負相關，間接顯示投資金礦公司股票或黃金基金，可望有效分散投資風險。

友邦投顧董事長楊智雅表示：由於黃金基金屬於波動較大的產業型基金，單筆進場必須考量投資時點，不妨將每一年的禮物預算化整為零，以定時定額方式長期投資；如果經濟能力許可，或希望將風險降的更低，除了黃金基金外，也可以再單筆投資一檔新興市場債券基金，做到股債平衡。

由於新興市場債與新興市場的經濟成長動能關係度高，今年以來的波動度又不及新興市場股市的三分之一，長期佈局，有機會追求新興市場發展較高的報酬。此外，友邦投顧表示，根據EPFR Global的資料顯示，截至4月22日為止的一週，淨流向新興市場債券基金的總金額為700萬美元，已是連續第二週呈現淨流入的局面。累計今年以來的資金中，採策略性投資新興市場債的金額約有4億美元，顯露出新興市場債基金將是未來策略性投資中不可或缺的標的資產。總計新興市場債券基金的資產規模隨之水漲船高，增加4.9億美元，在在透露出較為積極型的債市投資人已逐漸佈局新興市場債券基金。

對全天下的母親而言，子女的孝心是最珍貴的禮物；對子女而言，讓母親擁有一個財務自足的退休生活是孝心最具

體的表現方式，今年母親節不妨就開始為媽媽投資基金，做為退休生活的準備金，且愈早開始，實現財務目標的機會就愈大，子女的經濟負擔也會減輕。

## 聲明

AIG 友邦投資是一間全球領先的資產管理公司，業務範圍涵蓋股票、固定收益、避險基金、私人股權基金及房地產\*。截至 2008 年 12 月 31 日止，管理資產達 5,739 億美元，包括 4,873 億美元的美國國際集團關係企業之資產。AIG 友邦投資是美國國際集團(AIG)旗下的資產管理公司。(NYSE:AIG)。\*AIG 將出售房地產部門

- ◎部分資料出自於本公司認為可靠之資訊來源，但不表示資料的正確性及完整性，故投資人必須自行判斷。
- ◎本文所載意見將視市況而改變，本公司不另行通知。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。
- ◎風險預告：基金公司以往之經理績效，並不代表未來之投資收益。投資管理服務與多項投資工具相關，其價值均會波動，管理的投資組合價值亦可能有上下起伏，故無法保證投資可以保本。不同投資工具的投資風險並不相同，若投資為受匯兌影響者，相較於其它特定投資組合，匯率的變動將會影響其價值，結果必然影響到基金淨值的漲跌。若為波動性較高的基金，當基金淨值突然大幅滑落時，則變現或贖回所發生的虧損有可能很高(包含投資的所有損失)。
- ◎投資人下投資決策前，應自行了解判斷績效及風險等相關事項。
- ◎AIG 友邦投資由旗下多家國際公司組成，致力為世界各地之客戶提供專業投資建議、投資產品及資產管理服務。
- ◎服務及產品由美國國際集團(AIG)之一家或多家關係企業提供。
- ◎AIG 友邦投資乃美國國際集團(AIG)之註冊商標。
- ◎所有內容已依程序分享於 AIG 友邦投資。所有 AIG 友邦投資成員公司遵循相關法令揭露。所有 AIG 友邦投資成員公司遵循相關法令揭露。

友邦證券投資信託股份有限公司 友邦投信獨立經營管理  
台北總公司電話：(02)2516-7883 104 台北市民權東路 2 段 144 號 10 樓  
台中分公司電話：(04)2302-0193 403 台中市英才路 530 號 20 樓之 6

本基金經金管會核准或同意生效，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。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。已備有公開說明書(或其中譯本)或投資人須知，投資人可至友邦投信索閱或經由下列網站查詢：友邦生活理財網 <http://www.aiginvestments.com.tw>；公開資訊觀測站 <http://newmops.twse.com.tw>。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公開說明書。

編號：CR98178