

每月績效報告—2005年3月

計算區間: 2005/3/5 - 2005/4/7  
結算日期: 2005/4/7

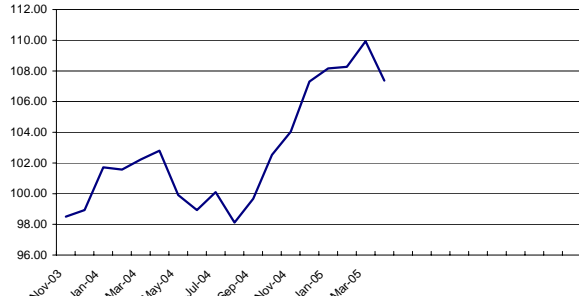
Fund Performance 基金績效表現

	績效	績效	績效	績效
	本月	本月至今(1)	今年至今(2)	起始日至今
DYNAMIC GUARANTEED 2013	-2.33%	-2.33%	0.05%	9.00%
道瓊歐元50指數	-0.21%	-0.21%	5.60%	18.95%
史坦普500指數	-2.15%	-2.15%	-0.61%	13.46%
JPMorgan 世界政府債券指數	-1.10%	-1.10%	-1.72%	10.86%

Fund Information 基金資訊

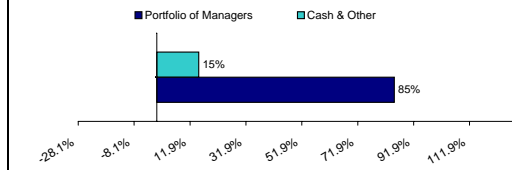
基金淨值與計價貨幣	美元	37,356,886
每單位淨值	美元	107.3666
到期保證價值淨值(%)	美元	111.6127
基金起始日		2003/11/17
基金到期日		2013/11/18
領先資產管理+代銷費用	年率 2% x 淨值	累積費用 87,103
遺孀持有單位		347,850
持有單位變化		(451)
遺孀總持有單位		347,399

Dynamic Guaranteed 2013淨值走勢圖(2003年11月17日-2005年4月7日)



Fund Exposure 基金曝險程度

現今投資比重



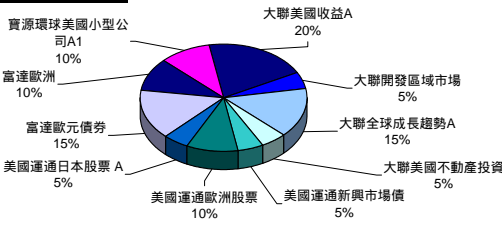
\* 現金與配置資產以基金淨值之百分比(%)表示

評論

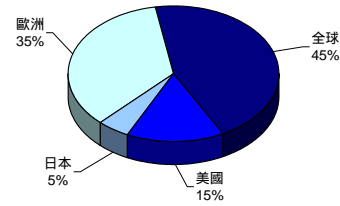
根據槓桿政策, 本基金目前配置85.0%資產在共同基金, 15.0%資產在貨幣市場。

Portfolio of Mutual Funds - Investment Focus Allocation 共同基金比重配置

連結標的比重分配



投資地區比重分配



Portfolio of Mutual Funds - Performance Analysis 投資組合—共同基金報酬率分析

基金	策略	計價幣別	投資地區	現今投資比重	現今每單位淨值	報酬率本月	現今單位淨值(美元計價)	本月報酬(加入匯兌收益)	報酬率投資日至今(3)	投資日期(3)
大聯美國收益A-美元	債券	美元	全球	20.0%	8.52	-2.41%	8.52	-2.41%	-1.96%	2003/12/1
大聯開發區域市場A-美元	股票	美元	全球	5.0%	21.30	-5.88%	21.30	-5.88%	36.54%	2003/12/1
大聯全球成長趨勢A-美元	股票	美元	全球	15.0%	46.68	-2.45%	46.68	-2.45%	15.52%	2003/12/1
大聯美國不動產投資A-美元	股票	美元	北美	5.0%	14.77	-3.78%	14.77	-3.78%	20.87%	2003/12/1
美國運通新興市場債券	債券	美元	全球	5.0%	37.81	-2.75%	37.81	-2.75%	11.73%	2003/12/1
美國運通歐洲股票	股票	歐元	歐洲	10.0%	25.24	0.00%	32.43	-0.20%	11.48%	2003/12/1
美國運通日本股票	股票	美元	日本	5.0%	42.76	-3.50%	42.76	-3.50%	8.80%	2003/12/1
富達歐洲債券	債券	歐元	歐洲	15.0%	12.24	0.66%	15.73	-1.38%	4.79%	2003/12/1
富達歐洲股票	股票	歐元	歐洲	10.0%	8.75	0.29%	11.25	-1.74%	23.88%	2003/12/1
寶源環球美國小型公司A1	股票	美元	北美	10.0%	50.76	-2.93%	50.76	-2.93%	20.74%	2003/12/1
				100.0%						
<b>本月匯兌收益</b>		<b>1.2850</b>								

市場概況

3月份美國股市受到潛在通膨風險以及能源價格大幅上漲的影響, 表現不佳, 史坦普500指數下跌2.15%, 而歐股也出現下滑的局面, 道瓊歐元50指數下跌0.21%。固定收益方面, 殖利率曲線持續走平, 10年期國庫券殖利率由4.39%上升到4.49%, 而2年期殖利率由3.19%上升到3.72%, 市場持續關注通膨的壓力以及聯準會的動向, JP Morgan政府債券指數本月下滑1.1%。

基金概況

能源價格高漲對於利率的推昇以及不斷加劇的通貨膨脹, 造成美國股票型基金以及債券型基金的績效降低。大聯開發區域市場A-美元、美國運通日本股票、以及大聯美國不動產投資A-美元為3檔表現最差的基金, 分別下滑了5.88%、3.78%以及3.5%。因為本月大部份的基金都出現負數報酬, 所以DYNAMIC GUARANTEED 2013的債券價格在本月下跌了2.33%。

- (1) 本月至今績效—2005年3月3日(前月基金收盤淨值)至2005年4月7日淨報酬(非年化)。此績效不包括Lyxor Asset Management於本月首次投資之基金。
- (2) 今年至今績效—2004年12月2日(前年基金收盤淨值)至2005年4月7日淨報酬(非年化)。此績效不包括Lyxor Asset Management於今年首次投資之基金。
- (3) 投資日期—本基金首度購入此共同基金日期。報酬的計算乃根據基金首度購入共同基金之淨值