**元月效應未現，基金績效平平**

**李存修 邱顯比**

Fed一月底的FOMC會議決議利率維持不變，暗示不急於降息，但也於會後聲明中也刪除了「額外緊收政策」的用語。勞工統計局發佈職位空缺和勞動力調查，12月職位空缺意外上升至900萬，近三個月新高；另美國消費者信心指數升至2021年底以來新高。但因科技大咖Alphabet、AMD、Microsoft業績不佳，未達市場預期，月底急速下殺。

總計一月份並未出現傳統上的「元月行情」全球股市大體上先降後升，月底又降，S&P 500指數月小漲1.59%、道瓊工業指數月漲1.22%、NASDAQ指數月漲1.02%、台股單月加權股價報酬指數-0.16%、OTC報酬指數月漲1.43%、電子報酬指數單月漲1.72%。

日本因日銀未調整貨幣政策，殖利率未變動，日經225指數單月大漲8.43%、深圳成份指數則單月重摔13.77%、MSCI含息全球指數月漲0.61%。

2024年1月間投資台股的241檔基金，月平均獲利2.82%，以全部幣別(以下同)來看，全球一般股票型基金月均報酬1.71%、特別股型月均2.78%、大中華區型月均-6.03%、全球資源型月均-5.02%、新興市場月均-1.98%、美國股票型月均4.57%、日本股票型月均4.87%，相對中國大陸A股卻是兩樣情，月均下挫7.13%。

投資國內的債券股票平衡型基金單月平均獲利2.08%、跨國投資的全球型基金月均1.72%、多重資產型月均0.65%。

債券型基金中的投資等級債，以亞洲興新市場月均獲利1.24%最佳，其餘類別月均報酬約略在1%上下。非投資等級債略優於投資等級債，其中以亞洲區域型月均獲利2.54%最佳，中國大陸非投資等級債也獲利2.10%。

國內組合型月均3.43%，組合型一般股票月均1.59%，債券組合型投資等級月均0.46%，債券組合型非投資等級月均0.37%，平衡組合型月均0.72%，目標日期型月均0.93%。