



晨星星級評等 截至2010/07/31



投資目標及標的

全方位成長型基金，投資具潛力之產業龍頭類股及穩定成長績優類股，操作彈性空間大。

基金基本資料

截至2010/07/31

投資區域：台灣
註冊地點：台灣
基金經理：趙建彰
管理費用：1.60%
保管費用：0.15%
成立日期：1998/07/20
基金淨值：12.49元
基金規模：2.31億元
計價幣別：新台幣
彭博代碼：ASPFNDI TT

基金淨值走勢圖

截至2010/07/31



累積報酬率(%)	三個月	六個月	一年	兩年	三年	自成立
宏利基金	-2.88	1.13	10.04	20.91	-26.14	24.90

資料來源：投信投股公會基金績效評比，截至2010/07/31

風險評估指標 (三年)

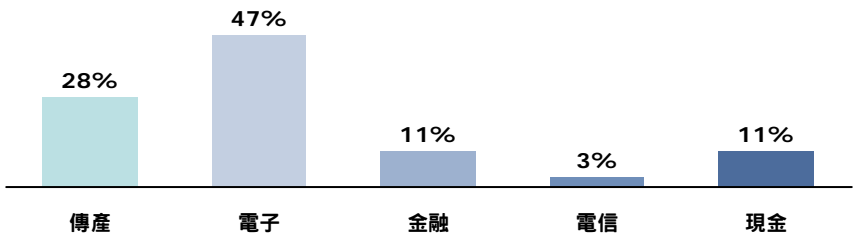
截至2010/07/31

年化標準差：30.26
Sharpe值：-0.06
Beta值：0.96



投資組合分布概況

截至2010/07/31



基金優勢

產業龍頭股與績優類股本益比被低估深具投資價值

今年以來全球股市震盪，台股亦隨之盤整，「選股不選市」為主要投資基調，其中，具潛力之產業龍頭類股及穩定成長績優類股因本益比及市場價值被低估，未來市場反彈時，更具補漲契機。宏利基金精選具潛力之產業龍頭股及穩定成長績優股，操作彈性空間大。

基金經理人評論

歐元區總經數據優於預期、債信問題逐漸緩和，加上美股2Q季報表現優於預期，使得國際股市震盪走勢，逼近6月中高點，短線震盪預料將加大。中國股市在大陸官方政策打壓房市和緊縮力道放緩後底部已浮現，具領先政策性的深圳B股已經先創新高，目前所擔心CPI過高疑慮預期在9月後可消除。整體而言，預期8月台股指數將於7600-8200點間震盪，但類股表現差異大，依基本面強弱勢判斷，中概及金融股表現空間將優於電子，主因在勞工薪資不斷上漲及城市化趨勢下，中國大陸未來消費市場潛力驚人，預計2015年將超過日本、2020年更將取代美國成為全球最大消費市場。加上長期評價仍偏低的金融股，在ECFA條件優於預期及利率走高有助獲利成長等利多下，未來股價走勢可望穩中帶堅。至於電子股，依照大型電子公司的法說會來看，由於上半年淡季不淡，預期3Q旺季不旺，4Q下半則將進入淡季，因此僅以次產業較有表現空間。投資策略：持股比例維持在85-92%之間，加碼中概、金融、資產、生技，減碼電子、原物料。

前五大持股/債

截至2010/07/31

台積電	5.42%
鴻海	4.48%
國泰金	3.09%
大立光	2.92%
富邦金	2.81%

宏利證券投資信託股份有限公司 / www.manulife-asset.com.tw / 客服專線：0800-070-998

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已揭露於基金之公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站 <http://newmops.tse.com.tw> 下載或查詢。本基金投資涉及新興市場部份，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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金之投資風險請詳閱基金公開說明書。投資人應注意本基金投資之風險包括利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資無擔保公司債之風險；本基金或有因利率變動、債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回價款之可能。內容提及之個股僅作基金資產配置說明，非為個股推薦。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。風險收益等級為銀行公會針對基金之價格波動風險程度，依基金投資標的風險屬性與投資地區市場風險狀況編制，分類為RR1-RR5五級，數字越大代表風險越高，此風險級數僅供參考，投資共同基金之盈虧尚受到國際金融情勢震盪和匯兌風險影響。投資人宜斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。晨星星級評等是根據過去3年在同類型基金中風險調整後的報酬率排名所做的評估，星級愈高表現愈佳，最高等級為五顆星，詳細評量標準請參考晨星網站 (<http://www.tw.morningstar.com/>) 說明。除特別補充標記資料來源以外，資料來源為宏利投信，資料日期截至2010/07/31。99年金管投信新字第004號【宏利投信 獨立經營管理】
宏利證券投資信託股份有限公司 / 地址：台北市松仁路89號9樓 / 電話：2757-5999 / 客服專線：0800-070-998 內部審核編號：MKT-217-201008-201009