

# 宏利環球基金－美國特別機會基金

## Manulife Global Fund – U.S. Special Opportunities Fund

晨星星級評等 截至2010/07/30



### 投資目標及標的

本基金的主要目標是盡量最大化基金現時收入及長期資本增值的總報酬。為達至此一目標，基金通常將其資產投資於BB/Ba級或以下的美國或非美國的固定收入證券及與它們相等而無評級的證券。

### 基金基本資料

截至2010/07/30

投資區域：美國  
 註冊地點：盧森堡  
 基金經理：Arthur N. Calavritinos  
 管理費用：1.25%  
 保管費用：0.003%–0.4%  
 成立日期：2007/01/29  
 基金淨值：0.9137  
 基金規模：88.58百萬  
 計價幣別：美元  
 彭博代碼：MGUHYBU LX

### 基金淨值走勢圖

截至2010/07/30



AA股

累積報酬率(%)	三個月	六個月	一年	兩年	三年	自成立
AA股	-1.75	8.58	45.79	32.75	6.29	3.03

資料來源：Lipper Hindsight，報酬率以基金原幣計算，不含手續費率，截至2010/07/30

### 風險評估指標 (三年)

截至2010/07/30

年化標準差：23.83  
 Sharpe值：0.00  
 Beta值：1.24  
 追蹤誤差：3.44

RR4

風險收益等級：

### 投資組合分布概況

截至2010/06/30

Aaa/AAA	0.3%	72.72%	工業
Aa/AA	0.0%		金融
A/A	0.0%	11.81%	循環消費
Baa/BBB	1.4%	9.53%	電信服務
Ba/BB	4.8%	1.65%	能源
B/B	28.8%	0.66%	原物料
Caa/CCC	25.7%	0.31%	其他
Ca/CC	2.3%	0.47%	現金
C/C	31.9%		
D	0.1%		
未評等	4.8%		

### 基金經理人評論

美林總高收益指數II於五月下跌，為十五個月以來的首次。

歐洲債務危機惡化，加上投資者紛紛拋售股票及高收益債券等高风险資產，令大盤受挫。面對市場急速逆轉，低評級的債券表現最差。

投資組合主要投資於美國資產，故歐洲市場的波動相信不會嚴重影響到基金持債企業的獲利能力。

**本基金適合了解高收益債券基金風險與特性之投資人，投資人投資高收益債券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驗用評等，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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。**

### 前十大持股／債

截至2010/06/30

債券／股票名稱	票面利率	到期日	持債比重
Delta Air Lines			7.79%
UAL Corp	4.50%	2021/6/30	5.30%
Exide Technologies	10.50%	2013/3/15	5.12%
US Airways Group	7.25%	2014/5/15	5.01%
AMR CORP	6.25%	2014/10/15	4.29%
MTR Gaming Group	9.00%	2012/6/1	3.93%
Sirius XM Radio			3.66%
Ford Motor Company	4.25%	2016/11/15	3.02%
CCH II LLC/CCH II CAPITA	13.50%	2016/11/30	2.84%
Continental Airlines Financial Trust II			2.54%

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，投資人可至境外基金資訊觀測站http://www.fundclear.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2010/07/30。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-W04-201008-201108