

# 宏利萬利債券基金

Manulife Wan Li Bond Fund

晨星星級評等 截至2010/07/31



## 投資目標及標的

固定收益型，嚴選債信優良且具高評等之國內政府公債、公司債、金融債券及其他經金管會核准於國內募集發行之國外金融組織債券等生息工具。

## 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：張曉琪

管理費用：0.05%

保管費用：0.05%

成立日期：1998/11/05

基金淨值：13.2391元

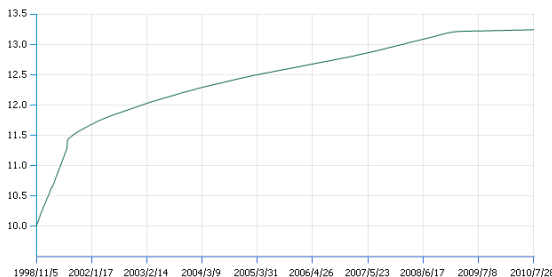
基金規模：25.83億元

計價幣別：新台幣

彭博代碼：ASPBOND 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
宏利萬利債券基金	0.05	0.08	0.15	1.00	2.66	

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：0.21

Sharpe值：-0.43

RR1  
風險收益等級：[Bar chart showing risk level]

## 投資組合分布概況

截至2010/07/31

定期存款	63.94%
政府公債買回交易	27.93%
短期票券及活存	8.13%
公司附買回交易	0.00%

## 基金優勢

### 存續期間短流動性佳

整體流動性部位（公債附買回、公司債附買回、定存）之存續期間較短，以利流動性部位，並增加利息收入，讓投資人理財更具彈性。

### 波動低有效降低資產配置風險

類貨幣基金最大特色是淨值波動低、報酬風險相對較小，可有效降低資產配置風險，適合追求較穩定收益、風險承受度較小的投資人。

### 資本利得免課稅

相較於定期存款、短期債券皆需課稅而言，實具節稅之優點。

### 為類貨幣型基金風險相對低

嚴謹的風險控管，嚴格篩選交易對象與交易標的，以達較低風險之優勢。

## 基金經理人評論

美債2年期公債殖利率來至0.54%再創歷史新低。美國公佈的經濟指標多空參半，初請失業金人數減少超過預期，但週三聯準會公佈最新的褐皮書，指出經濟僅溫和好轉，顯示復甦仍後繼乏力，而週五公佈第二季GDP增長減緩至2.4%，比預期2.5%較差，反應上季消費支出降溫。短期債券市場氣氛仍以多方為主導，台債各期券皆創波段新低，貨幣市場方面，月底法人資金例行性贖回，及大額現金股息發放影響，銀行調度保守且日期偏短，加上部份銀行調高定存利率吸收存款，致市場資金尋覓不易，票券利率亦持續攀升，隔拆平均利率亦來到0.198%，預估本月國內短天期利率將維持微幅上揚。

在短期利率盤整向上格局下，本基金資產配置將以彈性操作公債附買回交易與定期存款為主，並將依短期利率變化與預測，機動靈活調整交易之承作期間，同時嚴格控管交易對象，以利基金資產品質提升與獲取長期相對穩健收益率。

## 前五大持股/債

截至2010/07/31

不適用

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