

宏利基金
Manulife Fund

晨星星級評等 截至2011/12/31



投資目標

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。

基金簡介

截至2011/12/31

投資區域：台灣

註冊地點：台灣

基金經理：周奇賢

管理費用：1.60%

保管費用：0.15%

成立日期：1998/07/20

基金淨值：12.52元

基金規模：2.21億元

計價幣別：新台幣

彭博代碼：ASPFNDI TT

基金經理人評論

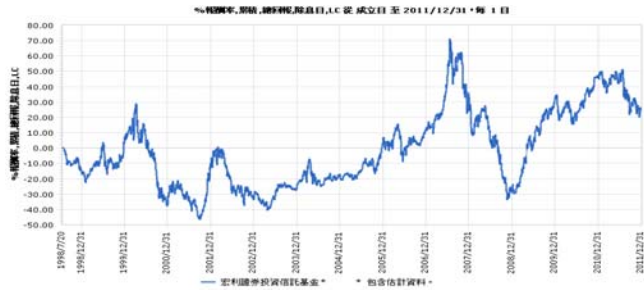
美國12月ISM製造業指數由前期的52.7攀升至53.9，亦高於市場預期的53.5，為連續29個月高於景氣臨界點50以上，主要是生產指數與就業指數所帶動，顯示2011年終旺季效應有使廠商生產增溫，及雇用臨時工的意願增加。而12月新增非農就業人數為20萬人，遠高於市場預估的15.5萬人，雖12月的非農就業數遠優於預期，但服務業ISM就業分項連續兩個月低於50，此不利勞動市場改善。

另歐債問題仍懸而未決，由於2012年2月至4月為義大利還債高峰期，且目前歐盟對歐債問題仍未提出令市場信服的解決方案，加上法國及希臘將於4月舉行大選，增加歐元區的協商難度，因此預期2012年第一季歐洲金融信心將持續動盪。

就總經數據而言，美國轉佳，歐元區仍具高度不確定性；1月份台股尚有總統選舉與農曆春節長假，二個不確定因素存在，因此預期指數空間不大，以選股為主。

基金累積報酬率走勢圖與年化標準差

截至2011/12/31



	三個月	六個月	一年	兩年	三年	自成立
累積報酬率(%)	-1.49	-13.48	-14.83	-5.51	69.88	25.20
年化標準差(%)	19.93	23.15	15.10	16.26	21.11	25.64

資料來源：Lipper，報酬率以基金原幣計算，不含手續費率，截至2011/12/31

風險評估指標(一年)

截至2011/12/31



投資組合分布概況

截至2011/12/31

電子	44.35%
金融	9.70%
電信	11.18%
傳產	21.26%
現金	13.51%

基金前五大持股/債

截至2011/12/31

台積電	6.35%
中華電	5.12%
中鼎	3.73%
群聯	3.71%
日月光	3.64%

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，致延遲給付贖回借款之可能。內容提及之個股/債僅作基金資產配置說明，非為個股/債推薦。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。晨星星級評等是按過去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2011/12/31。100年金管投信新字第025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：02-2757-5999 / 客服專線：0800-070-998 內部審核編號：MKT-009-201201-201312