

宏利精選中華基金 Manulife Superior Selection China Fund

晨星星級評等 截至2011/12/31



投資目標

跨國投資股票型全球市場，投資於台灣、大陸地區*、香港、新加坡、韓國、泰國、越南、馬來西亞、美國之集中交易市場及前述國家經金管會核准之店頭市場交易之股票或債券。

*宏利精選中華基金已於2009/04/02獲准放寬投資大陸地區有價證券之比例至30%暨解除香港H股及紅籌股之投資上限比例。

基金簡介

截至2011/12/31

投資區域：大中華地區

註冊地點：台灣

基金經理：周奇賢

管理費用：1.80%

保管費用：0.25%

成立日期：2007/08/02

基金淨值：6.69元

基金規模：8.50億元

計價幣別：新台幣

彭博代碼：FUHSSCH TT

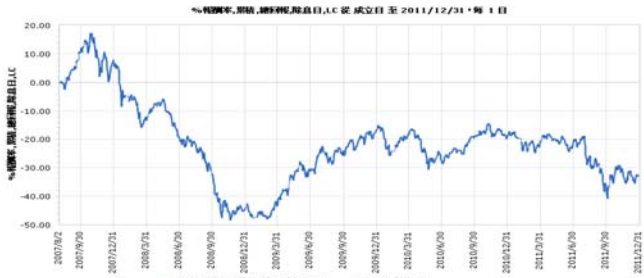
基金經理人評論

中國12/5調降存款準備率2碼至21%，是三年多來總體調控政策實施以來首次鬆綁，反應中國通膨控制已見效果，預期12月CPI將再降至4%以下，市場預期一月份存款準備率再降1-2碼，惟近期沿海城市房價出現價量齊跌，仍需觀察是否擴散成全面性房市崩盤，導致地產商、地方政府倒債及銀行壞帳驟增的惡性循環

台股今年第一季仍將面臨國內外金融市場的不確定性風險，但歐債問題在ECB祭出4890億歐元的LTRO後，可望有效降低短期衝擊，加上美國總體經濟呈現就業、消費及房市全面性改善的底部復甦跡象，若國民黨能贏得總統大選，選後可望出現較大幅度的反彈行情，預期指數上緣在7743點。

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(%) | 5.19 | -14.56 | -17.61 | -19.78 | 19.89 | -33.10 |
| 年化標準差(%) | 29.08 | 27.99 | 21.39 | 19.03 | 20.80 | 22.57 |

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

| | | | |
|-----|--------|----|--------|
| 金融 | 31.01% | 台灣 | 31.23% |
| 消費 | 19.80% | 中國 | 36.95% |
| 科技 | 14.57% | 香港 | 24.07% |
| 原物料 | 4.20% | | |
| 工業 | 7.26% | | |
| 電信 | 6.66% | | |
| 能源 | 6.55% | | |
| 其他 | 2.98% | | |
| 現金 | 6.97% | | |

基金前五大持股/債

截至2011/12/31

| | |
|------|-------|
| 台積電 | 4.41% |
| 工商銀行 | 4.40% |
| 建設銀行 | 3.32% |
| 恆安國際 | 3.20% |
| 富邦金控 | 3.17% |

依中華民國相關法令及金管會規定，基金直接投資大陸地區有價證券僅限掛牌上市有價證券，且不得超過該基金淨資產價值之百分之三十，故本基金非完全投資在大陸地區有價證券。另投資人需留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。

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，致延遲給付贖回款項之可能。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