

宏利中國離岸債券基金 B類型(季配息)

Manulife China Offshore Bond Fund B

投資目標

本基金主要投資於投資等級中國離岸債券。

基金簡介

截至2011/12/31

投資區域：香港

註冊地點：台灣

基金經理：陳培倫

管理費用：1.00%

保管費用：0.17%

成立日期：2011/11/09

基金淨值：9.9865元

基金規模：33.63億元

計價幣別：新台幣

彭博代碼：MANCOBB TT

基金經理人評論

新年假期將屆，點心債券市場交投相當清淡，隨著人民幣兌美元參考匯價設定續創新高，顯示官方偏好人民幣穩定升值態度不變，九至十月全球金融市場動盪，波及原本以貨幣升值為主要考量而忽略潛在信用風險的點心債券市場。國企債與非國企債殖利率差偏大，主因為多數點心債缺乏評等，投資者須仰賴自身信用分析來決定投資與否，且更傾向投資熟悉的或有發行紀錄的大型國企發行債券。因此，預期市場動盪影響下，投資級點心債券仍優於高收益點心債。另預期點心債券價格經過去年下半年的修正後，價格修正壓力已大幅減緩，在中央政策支持下，深化人民幣國際化程度，創造更多離岸人民幣外部需求，使得點心債券市場長期穩定發展。

近三次配息紀錄 (可至官網配息專區查詢)

年份	除息日	每單位配息 (TWD)	年化配息率
--	--	--	--
--	--	--	--
--	--	--	--

基金累積報酬率走勢圖與年化標準差

截至2011/12/31

本基金成立未滿六個月

	三個月	六個月	一年	兩年	三年	自成立
累積報酬率(%)	--	--	--	--	--	--
年化標準差(%)	--	--	--	--	--	--

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

信用評等分布：

AAA	1.76%	BBB	4.36%
AA	19.02%		
A	25.52%	現金	49.34%

風險評估指標(一年)

截至2011/12/31



平均到期殖利率(避險前)	2.83%
平均信用評等	A+
平均存續期間(含現金)	3.48年

投資組合分布概況

截至2011/12/31

基礎材料	7.05%
景氣循環	5.44%
非景氣循環	1.41%
政府債券	11.74%
機構債	2.72%
金融業	12.70%
能源	7.57%
多元產業	2.03%

基金前五大持股/債

截至2011/12/31

GLPSP 3 3/8 05/11/16	4.36%
SBSG 4 3/8 12/01/16	4.29%
BSHBOS 3 3/8 09/28/16	4.21%
CGB 0.6 08/18/14	4.14%
CGB 1.4 08/18/16	4.11%

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及匯兌風險影響。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