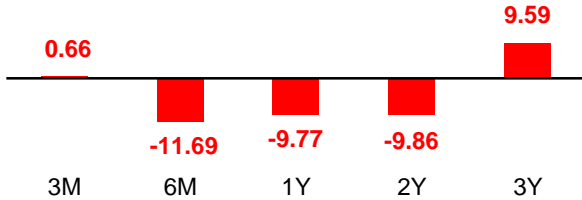


Monthly Fund Review – 保誠全球綠色金脈基金

101/1/10

■ 保誠全球綠色金脈基金報酬率(%)



成立日：	年化標準差 (12Mo)	貝它 (12Mo)	夏普 (12Mo)
2008 年 6 月 2 日			
保誠全球綠色金脈基金	11.39%	0.72	-0.27

資料來源：投信投顧公會，資料截至 2011/12/30

● 市場回顧

保誠全球綠色金脈基金 12 月底基金淨值爲 9.14，較 11 月底下跌了 1.72%。12 月份綠色金脈基金持股表現疲弱的主要原因在於受到歐洲債信危機並無明顯利多的情況下呈現緩跌趨勢。綠色金脈基金的持股佈局於六大投資主軸，包括潔淨能源、水資源管理、綠色交通、廢棄物管理、永續生活、以及環境服務。12 月份各類股漲跌分別爲清潔能源-2.0%、水資源管理+1.0%、綠色交通+3.2%、廢棄物管理-2.6%、永續生活+0.1%、以及環境服務+0.5%。投資主軸的主要掛牌地區多爲歐美地區，環境服務產業與整體景氣關聯程度較大，與 ISM 指數連動性偏高，所以漲幅受歐美景氣影響走勢；此外清潔能源部分，受到國際市場對於能源價格的影響，油價 12 月底收在 98.83 美元，與上月相比下跌 1.52%。

● 未來展望

預期 2012 年上半年若全球景氣維持復甦持續趨緩的情況，仍將對於綠色相關產業將會造成影響，延續了上月市場震盪的情況仍然對綠色產業的股價造成影響；但全球各國政府對於綠能環保產業的投入仍然持續進行中。中國持續進行十二五計畫，在環保投資端，亞洲地區最大經濟體中國在經濟可持續發展的壓力和節能減排的承諾下，是推動節能環保產業持續發展的宏觀因素。經驗證明，環境保護相關規劃通常於規劃期首年底至次年初方能底定，規劃期首年我國環保投資增速通常相對較慢；規劃期次年，規劃發布完畢、投資需求明確，環保投資增速大幅攀升。2011 年底至 2012 年上半年，環保相關規劃即將密集出臺，2012 年環保投資有望出現大幅攀升，環保行業處於投資增速加快的拐點，2012 年有望成爲受益年。建議持續關注清潔能源的投資。在全球政府更加積極投入尋求安全能源的行列的背景下，綠色產業成長的態勢將較過去 2 年更爲明朗。目前保誠全球綠色金脈基金仍然秉持著原先的六大投資主軸並且依照由下而上的選股模式進行分批佈局。

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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請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，投資人可至下列網址查閱：公開資訊觀測站(<http://newmops.tse.com.tw>)，保誠證券投資信託股份有限公司(<http://www.pcafunds.com.tw>)或於本公司營業處所索取/查閱。保誠證券投資信託股份有限公司 106 台北市敦化南路二段 67 號 12 樓 電話 02-27549821 傳真 02-27549679