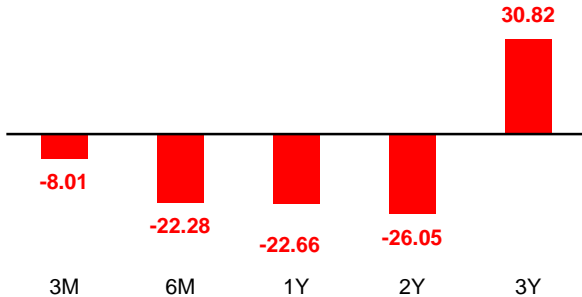


## Monthly Fund Review – 保誠高科技基金

101/1/10

■ 保誠高科技基金報酬率(%)



成立日：	年化標準差 (12Mo)	貝它 (12Mo)	夏普 (12Mo)
1994 年 11 月 14 日			
保誠高科技基金	18.12%	0.86	-0.40

資料來源：投信投顧公會，資料截至 2011/12/30

### ● 市場回顧

台股 12 月上漲 2.43%，其中電子指數 2.33%，傳產類股方面，非金電指數上漲 2.07%，金融股上漲達 3.91%。以中小型電子股爲主的 OTC 指數，漲幅相對落後，僅上漲 1.12%。國際股市方面，美國總體經濟數據好轉，歐債訊息進入空窗期，道瓊指數上漲 1.43%，S&P500 指數則小漲 0.85%。

### ● 影響績效主要因素

保誠高科技基金 12 月上漲 0.32%，排 16/32，累計排名 16/31，12 月表現較差主因持股重心如 NB 零組件、面板與面板零組件等族群 12 月股價表現較差所致。

### ● 未來展望

台股在 12 月份在國安基金進場之後，投資人總統大選不確定性利空鈍化，信心暫時回穩，大盤一度跌破十年線後，再反彈回到 7000 點以上。就美國總體經濟而言，已公佈之多數經濟數據均略優於預期，或往正向發展，美國失業率連續四個月下降，12 月由 8.9% 之進一步下降爲 8.4%，ISM 製造業指數 12 月爲 53.9，小幅優於市場預期之 53.2。國內產業方面，受惠歐美年終銷售旺季，Apple 供應鏈、TFT-LCD 及部份網通族群 12 月營收持續走揚甚至感恩節耶誕節 LCD TV 熱賣，使得 LCD TV 庫存大幅降低，近期以有急單出現。非電子業方面，貨櫃美國線運價元月份開始上漲，紡織原料如尼龍報價也在 12 月下旬落底反彈，整體而言，2012Q1 產業面好消息比原先預期多。

陸股在大陸總理溫家寶釋放政策利多，要求完善新股發行提振股市談話後，滬深股市出現大漲行情，市場預期中國貨幣政策將持續寬鬆，也助於陸股開始進行一波像樣的反彈。若總統大選後兩岸關係沒有明顯變化，台股有機會亦隨陸股進行波段性反彈。

投資策略：電子股選股方向以 2012 年較具成長動能的 NB 與 NB 零組件、中低階智慧型手機、安控、遊戲商用機種、網通、面板與面板零組件等爲主。非電子股以利基型紡織股、保障房受惠股、金融股等爲主。

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.pcafund.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