

台灣紅不讓股票型基金月報

KBC Concord Taiwan Home Run Equity Fund Monthly Report

2010年6月

基金小檔案

基金型態	國內一般股票型		
基金成立日	民國 97 年 8 月 1 日	經理費	1.60%
基金經理人	徐正達	保管費	0.16%
基金淨值	11.30	基金指標	MSCI Taiwan Index
基金保管銀行	台灣中小企銀	理柏代號	65013772
基金規模	新台幣 2.73 億	彭博代號	KBCCONC TT Equity

基金特色

本基金為一般型股票型基金，透過股票靈活配置，及 KBC 資產管理公司風險計量模型確實監控投資風險，搭配期權控制下檔風險。可掌握政策利多與多元產業受惠的契機，避免類股輪動，重押單一產業股票的波動風險。以 MSCI Taiwan Index 的權值股為主要佈局，配合經理人透過 α 選股，以期能創造優於大盤的表現。

經理人市場評論

2010年6月底台灣紅不讓基金淨值為11.30，單月跌幅2.16%，同期間台灣加權股價指數跌幅為0.55%，共下跌44.61點，收在7,329點。

歐洲債信問題持續延燒，市場擔憂歐洲消費力道的減緩將影響下半年的需求。康和比聯投信基金經理人認為，該利空因素已於市場上反應。且以歐洲佔全球GDP高達29%來看，未來歐洲地區經濟若止穩上升，景氣復甦將帶動全球經濟成長。美國方面，雖然預期下半年GDP將逐步往下，且製造業採購經理人指數(ISM)的高峰已過，但只要不出現結構性的經濟缺陷，仍可望支持下半年的成長，並且擺脫第二次衰退的陰霾。加上中國方面在工業部門、民間需求部門或是投資數據，仍呈現穩健上升的趨勢。因此，KBC對於下半年全球景氣的看法並不悲觀。

康和比聯基金經理人認為，在中國持續的寬鬆貨幣政策以及因工資上揚所帶動的消費力道帶動下，將使得中概類股成為下半年投資的要角。台股方面，由於資金充沛，以及台灣對美國和中國的出口表現良好，長期來看，目前台股仍在相對低點位置，只是現階段短線急拉的修正需要消化。台灣紅不讓基金投資策略穩健均衡，主要佈局於權值股，因該類股跌幅較低，並在景氣循環開始時，有領先反轉的表現。類股方面，投資仍以具 ECFA 題材和中概類股為主，避開小型電子和投機題材較重的類股。

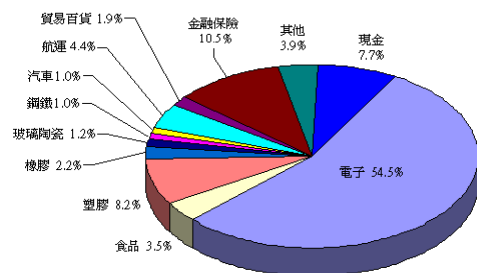
基金走勢圖

資料日期：6-30-2010



基金類股比重

資料日期：6-30-2010



基金五大持股

資料日期：6-30-2010

公司名稱	持股比重
台積電	8.3%
鴻海	6.7%
聯發科	5.5%
國泰金	4.7%
宏達電	4.6%

注意：本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，不保證最低之收益，亦無受存款保險之保障，本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。相關基金應負擔之費用及投資風險已揭露於公開說明書中，投資人可向本公司及基金之銷售機構索取，或至本公司網站(<http://www.kbconcord.com>)或公開資訊觀測站(<http://newmops.tse.com.tw>)自行下載。本公司為獨立經營管理公司。