

台股回到新一波起漲點 定期定額正是時候!

台股連四紅，今(15)上漲 0.9%，加權股價指數收 7454.06 點，穩站月線之上，柏瑞投信表示，隨著美股的止跌回穩，台股可望持續向上，有機會挑戰 7531.95 點之年線關卡，柏瑞投信基金管理部副總經理鄭智文表示，台股五月跌深，六月可望持續出現反彈走勢，由於歐洲希臘、匈牙利債事件後，國際市場回歸基本面表現，建議投資人仍可用定期定額方式，加碼投資績效穩健之台股基金。

台灣加權股價指數連四日上揚，指數近一周上漲幅度逾 3.21%於亞股中表現不俗，僅次於印度(3.32%)、香港(3.48%)並與韓國 KOSPI 指數漲幅相同，由於五月短線跌深，加上近期歐美股市止跌反彈，新興亞洲股市也開始動起來，台股指數回到 2007 年 3 月底水準，於 2007 年當時半年後股市即漲至 9809.88 高點，整體漲幅逾 30%。

柏瑞巨人經理人鄭智文認為，2009 年台股漲幅 80%，加上台股近期受到國際事件影響，目前整理後反彈向上，有機會挑戰季線與年線，由於美國經濟數據表現仍佳，加上經濟復甦腳步不改變多頭格局，台股仍是新興亞洲中極具機會者，先前修正幅度已大，領先反彈的機率亦大，建議投資人仍可長期以定期定額，搭配單筆投資加碼，擇優進場布局。

針對台股後市，鄭智文分析，目前歐元走勢仍是值得關注的標的，若歐元走勢疲弱，則成熟國家採緊縮貨幣政策的時間點將往後延，給予市場充沛的資金，後續可觀察資金面是否可以跟上景氣面腳步，於六月持續反彈，不過，近期市場仍部分產業面疑慮存在，如加薪效應、罷工事件等，建議投資人不妨用定期定額於此時間點進場布局台股。

柏瑞投信建議，短線修正給予新興市場股票低接進場機會，而台灣市場於新興市場中是最貼近中國市場之受惠者，亦為外資於去年以來持續青睞標的之一，建議投資人可以趁第二季底，開始定期定額台股績效優異之基金，長期紀律投資以達成個人理財目標。

柏瑞巨人基金定期定額績效表(%)

基金名稱	一年	二年	三年	五年
柏瑞巨人基金	6.49	28.48	16.61	16.34
排名/總數	4/94	7/89	10/81	16/76

資料來源：Lipper，新台幣計價，定期定額於每月底扣款，SITCA 分類之台股一般型基金。

資料日期：統計至 2010/05/31 止，柏瑞投信整理。

聲明

- ◎ 柏瑞投資由旗下多家國際公司組成，在 2010 年 3 月由盈科拓展集團(Pacific Century Group)自美國國際集團(AIG)收購。
- ◎ 柏瑞投資由旗下多家國際公司組成，致力為世界各地之客戶提供專業投資建議、投資產品及資產管理服務。
- ◎ 柏瑞投資乃是 PineBridge Investments IP Holding Company Limited.之服務商標。服務及產品由 PineBridge 之一家或多家關係企業提供。這些服務及產品所附帶的中、後台營運作業，可能外包予第三者。
- ◎ 參閱者：本文件僅供收件人使用。其內容可能受到法律保護及/或屬於機密。
- ◎ 意見：本文件所載意見將視市況而改變，本公司不另行通知。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。
- ◎ 風險預告：基金公司以往之經理績效，並不代表未來之投資收益。投資管理服務與多項投資工具相關，其價值均會波動。管理的投資組合價值亦可能有上下起伏，故無法保證投資可以保本。不同投資工具的投資風險並不相同，若投資為受匯兌影響者，相較於其他特定投資組合，匯率的變動將會影響其價值，結果必然影響到基金淨值的漲跌，若為波動性較高的基金，當基金淨值突然大幅滑落時，則變現或贖回所發生的虧損有可能很高（包括投資的所有損失）。
- ◎ 投資人下投資決策前，應自行了解判斷績效及風險等相關事項。
- ◎ 除特別標明外，所有資訊均來自於柏瑞投資。
- ◎ 所有內容已依程序分享於柏瑞投資成員公司內的不同部門。所有柏瑞投資成員公司遵循相關法令揭露。
- ◎ 部分資料出自於本公司認為可靠之資訊來源，但不表示資料的正確性及完整性，故投資人必須自行判斷。
- ◎ **柏瑞巨人基金(前稱友邦巨人基金) 於 2010 年 2 月 1 日正式更名為「柏瑞巨人基金」，基金更名前後之投資標的與操作策略皆無變動，完全不影響受益人之權益。**

柏瑞證券投資信託股份有限公司 柏瑞投信獨立經營管理
台北總公司電話：(02)2516-7883 104 台北市民權東路 2 段 144 號 10 樓
台中分公司電話：(04)2302-0193 403 台中市英才路 530 號 20 樓之 6

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經驗信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。基金投資涉及新興市場部位，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績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。本公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或經由柏瑞投資理財網或公開資訊觀測站查詢。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至前述網站查詢。基金配息不代表基金報酬率，過去配息率亦不代表未來配息率，基金淨值可能因市場因素而上下波動。定期定額假設扣款日期為每月月底。投資人因不同時間進場，將有不同的投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。編號：TM 99166