

群益長安基金

Capital Large Cap Growth Fund

基金特色

1. 群益長安基金的核心持股為各產業的績優龍頭股，舉凡電子、傳產與金融類股均為可以投資的標的，主要目的在於追求中長期穩健的報酬。
2. 群益長安基金的選股方向基本上已兼具攻守並備的優勢，投資比重則以產業景氣的循環以及個股競爭力的優劣為依歸，並以價值投資為導向。

基金小檔案

基金成立日	1998.02.19	基金經理人	蕭棋文
基金型態	股票型	基金屬性	穩健成長
經理費	每年 1.6%	保管費	每年 0.15%
保管銀行	台灣銀行		
最高淨值	22.36	最低淨值	6.83

基金得獎紀錄

2002 年第五屆傑出基金金鑽獎【三年期一般類型基金獎】

經理人評論

市場回顧與展望：

自9月以來國際股市一直深受歐洲債務危機的拖累，希臘債務危機更是市場矚目焦點，由於該國截至目前都未能順利獲得國際資金撥款援助，致使市場投資信心偏弱，多數國家股市目前均已來到金融海嘯以來，市場評價的相對低點。歐債問題後續可觀察希臘模式是否為各國所接受，及EFSF成員國後續政治動作演變。在銀行體系受波及危機降低情況下，加上希臘事件在該國決議遵守約定持續縮減預算、增稅及裁員下出現轉圜，使得國際股市都出現反彈。

投資策略：

展望後市，歐元區多數成員國及美國都面臨財政赤字缺口過大、債務過重，日後必須面臨緊縮財政政策的問題，市場亦擔憂二次衰退恐將來臨，然因原物料已出現明顯回落，通膨疑慮可望逐步減輕，各國亦停止升息以刺激經濟，研判國際股市及台股短期處於區間盤整格局機率較高。類股選擇上，目前優先以民生必需品、電信等防禦性類股為佈局重點，或受惠中國內需概念股，且兼具高現金殖利率者為佳。

前五大持股(%)

排序	名稱	比例
1	中華電	8.62
2	聯發科	7.12
3	正新	6.95
4	台積電	6.04
5	閎暉	4.81
	小計	33.54

基金績效表現(%)

	長安基金
一季	-11.93
半年	-16.22
一年	-8.86
二年	8.61
三年	30.66
五年	-2.95
自成立以來	51.30
標準差(12月)	17.32

基金報酬率走勢圖

群益長安成立以來報酬率 51.30%



資產組合(%) - 前十大

上市類別	比例	上櫃類別	比例
通信網路	19.66	電腦及週邊	2.92
半導體業	15.09		
光電業	8.08		
橡膠工業	6.95		
鋼鐵工業	6.32		
汽車工業	4.7		
其他電子	3.82		
金融業	3.54		
電腦及週邊	3.51		
水泥工業	3.00		
合計	83.92	合計	2.92

1. 年化標準差為衡量報酬率波動程度，數值愈低，代表報酬穩健，波動程度較低，本資料取較長評估期間，即 12 個月
2. 資料來源：Lipper、群益投信
3. 資料整理：群益投信 數據資料：截至 2011/9/30 止

群益證券投資信託股份有限公司

106台北市大安區敦化南路二段69號15樓 · T. 02 2706 7688 · F. 02 2706 5090

台中分公司 403台中市民權路239號4樓A1 · T. 04 2301 2345 · F. 04 2301 2626 / 高雄分公司 802高雄市苓雅區四維三路6號19樓之1 (A3) · T. 07 335 1678 · F. 07 335 0788



讓一群人受益
群益投信

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或簡式公開說明書，有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書或簡式公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站(newmops.tse.com.tw)及本公司網站(www.capitalfund.com.tw)中查詢。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。若有投資大陸地區證券市場，依據目前主管機關法令規定，本基金投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且投資前述有價證券總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之三十(30%)；但法令有修正者，依修正後之法令規定。內容涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟情勢穩定度可能使資產價值受不同程度之影響，此外匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。相關資產配置比重，係依目前市況而定，本基金之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。