華南永昌全球多重資產基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

Hua Nan Global Multi-Asset Fund

多重資產型基金(RR3)

2019 年 8 月基金月報

基金特色

1. 廣納多元資產，股債另類資產依不同市場環境靈活動態配置。
2. 掌握全球市場、多元資產潛力，追求長期穩健的投資報酬，兼顧控制波動。
3. 網羅債息、股息、另類資產收益等多元配息機會，滿足投資人理財需求。

基金資料

基本資料

基金經理人	王素珍
保管銀行	台新國際商業銀行
成立日期	2018.10.19
經理費	1.8%
保管費	0.26%
買回付款日	T+7
基金規模	新台幣 0.17 億元

統計分析

計價級別	淨值	年化標準差(12Mo)	年化夏普值(12Mo)	年化貝他值(12Mo)
累積新臺幣	10.57	-	-	-
月配新臺幣	10.23	-	-	-
累積美元	10.38	-	-	-
月配美元	10.06	-	-	-

基金代號

計價級別	Bloomberg	Lipper
累積新臺幣	HUAGMTA TT	68515568
月配新臺幣	HUAGMTB TT	68515569
累積美元	HUAGMUC TT	68515570
月配美元	HUAGMUD TT	68515571

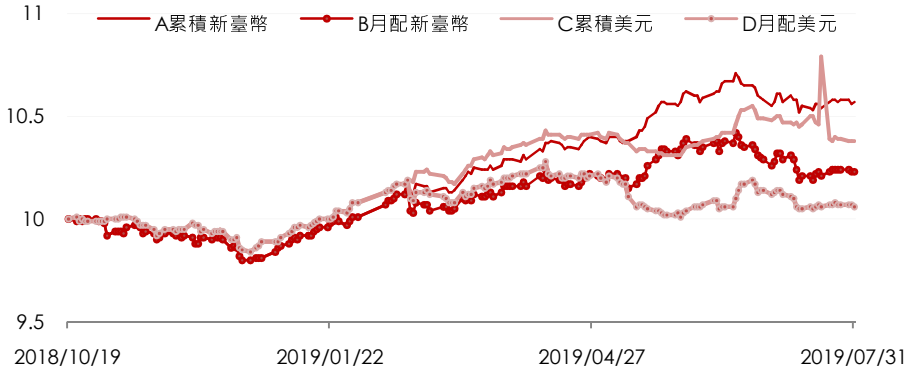
每月前十大持股

債券名稱/發行公司	產業	比重
VANGUARD TOTAL BOND MARKET	ETF	9.17%
ISHARES IBOXX HIGH YIELD COR	ETF	9.07%
ISHARES IBOXX INVESTMENT GRA	ETF	8.47%
ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	ETF	7.33%
INVESCO EMERGING MARKETS SOV	ETF	5.94%
SPDR BBG BARC ST HIGH YIELD	ETF	5.00%
ISHARES BARCLAYS 1-3 YEAR TR	ETF	4.67%
前十大合計		**49.64%**

基金績效(%)

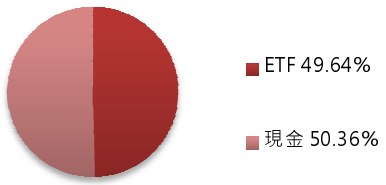
	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
累積新臺幣	1.83	5.59	-	-	-	7.75	5.70
月配新臺幣	1.84	5.60	-	-	-	7.76	5.71
累積美元	-0.19	2.98	-	-	-	4.95	3.80
月配美元	0.10	3.14	-	-	-	5.12	3.96

淨值走勢圖

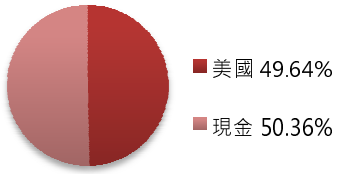


基金投資組合

資產分佈



國家分佈



經理評論

美國 7 月 ISM 製造業指數從前月 51.7 下滑至 51.2，為 2016 年以來最低，加上川普再度祭出對中國 3,000 億進口商品加徵關稅，中美貿易衝突再次升溫，市場預期聯準會最快將於 9 月再次降息。配合避險情緒升溫，預期 10 年美債殖利率將於 1.7%~1.95%低檔區間格局；在信用債部份，中美貿易關係發展再次進入關鍵期，但後果難料，在全球景氣走緩環境下，若貿易衝突走向負面結局，可預期的是全球主要央行將齊力寬鬆資金政策，較高息的信用債券仍有其資本利得空間，惟在不確定因素影響下，市場仍難避免有較大波動。

*月報資料來源：2019.7.31(最新資料)，投信投顧公會基金績效評比，華南永昌投信整理。

【華南永昌證券投資信託股份有限公司獨立經營管理地址：台北市民生東路四段 54 號 3 樓之 1 服務專線：(02)2719-6688
本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。本基金可能有相當比重投資於高收益債券，最高不超過 30%，由於高收益債券信用評等未達投資等級或未經信用評等，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，投資人應審慎評估。本基金可投資於美國 Rule 144A 債券，最高比重不超過 15%，該類債券屬於私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大的風險，投資人投資前須留意相關風險。基金經理公司以往之績效或提及之經濟走勢預測不保證本基金之最低投資收益，亦不代表未來績效之保證；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。本基金投資無受存款保障、保險安定基金或其他相關機制之保障，投資人需自負盈虧。基金投資可能產生的最大損失為全部本金。本基金投資地區包含新興市場，因其波動性與風險程度可能較高，且其政經情勢穩定度及匯率走勢亦可能使資產價值受不同程度影響，投資人投資前須留意相關風險並審慎考量。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因為市場因素而上下波動。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用，投資人於申購時應謹慎考量有關基金之配息組成項目揭露於公司網站，投資人可於本公司網站查詢。如投資人以新臺幣或美元以外之貨幣換匯後投資本基金美元計價受益權單位者，須自行承擔匯率變動之風險，當美元相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。投資人須承擔取得收益分配或買回價金後轉換為新臺幣可能產生之匯率風險，亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。有關基金應負擔之費用及投資風險已揭露於基金公開說明書中，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。投資人可向本公司及基金銷售機構索取本基金公開說明書，或至本公司網址(http://www.hnfunds.com.tw)或公開資訊觀測站(http://mops.twse.com.tw)自行下載。