

華南永昌多重資產入息平衡基金

(本基金之配息來源可能為本金)

必選理由

資產配置靈活調整 兼具成長與收益

震盪市場下，若要立即對不同資產做出判斷和配置具困難度，透過多重資產基金，靈活調整股債配置部位，並搭配低波動股權資產，追求成長、防禦與收益之目標，抗衡系統性風險。

月月領息 配得穩

基金透過資產配置創造收益機會，滿足月月配息追求穩健現金流的理財需求。

級別	月配新台幣			月配美元		
	每單位配息	年化配息率	月報酬率(含息)	每單位配息	年化配息率	月報酬率(含息)
2022/2	0.052	6.02%	4.50%	0.057	6.06%	2.26%
2022/1	0.054	6.01%	-0.15%	0.060	6.02%	-1.08%
2021/12	0.057	6.01%	-6.65%	0.064	6.03%	-6.83%
2021/11	0.059	6.09%	1.29%	0.065	6.02%	1.76%
2021/10	0.060	6.07%	0.26%	0.066	6.01%	0.28%
2021/09	0.057	6.09%	4.28%	0.062	6.00%	4.47%

資料來源：華南永昌投信整理。年化配息率：每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%，年化配息率為估算值；月報酬率(含息)=(月底淨值-上月底淨值+月配息金額)÷上月底淨值。

長期績效穩健 獲兩屆金鑽獎肯定

以截至2022年3月底排名來看，本基金1年、2年、3年、5年排名皆在同類型前1/3，長期績效表現穩健優異，並獲2018年第21屆及2020年第23屆傑出基金金鑽獎肯定。

基金檔案

基金類型	跨國投資平衡型基金 (RR4)
保管銀行	陽信商業銀行
經理費	1.5%
保管費	0.25%
買回付款日	T+5個營業日

基金特色

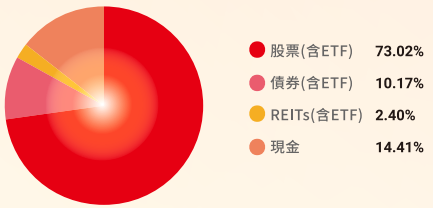
靈活動態配置各類資產，投資標的涵蓋全球股票、債券、ETF等，把握多元投資機會及收益契機，月月配息，創造投資效益及穩健現金流。

績效表現

報酬率(%)						
名稱	一年	二年	三年	五年	今年以來	成立以來
多重資產入息平衡基金 (累積新台幣)	0.67	31.63	28.36	51.98	-2.54	65.20
同類型排名	9/27	5/27	5/27	3/22	2/30	-
多重資產入息平衡基金 (累積美元)	0.72	40.26	39.29	63.03	-5.69	80.80
同類型排名	8/27	4/27	3/27	2/22	11/30	-
同類型平均	-1.44	25.15	18.53	32.31	-6.32	-

資料來源：投信投顧公會2022/3基金績效評比，華南永昌投信整理

投資組合



資料來源：2022/03，華南永昌投信整理。

專業豐富金獎團隊

用心守護客戶資產

華南永昌投信備受投資人信賴，獲國內多項基金獎肯定，投資團隊資歷豐富，用心守護客戶資產。



傑出基金金鑽獎

華南永昌多重資產入息平衡基金

2018年第21屆・海外平衡及多重資產型三年期
2020年第23屆・海外平衡及多重資產型三年期

華南永昌 Shiller US CAPE ETF 組合基金

2021年第24屆・海外平衡及多重資產型三年期

資料來源：華南永昌投信整理，台北金融研究發展基金會(每年3月公布得獎名單)，網址www.tff.org.tw/award.php；湯森路透2018年3月台灣基金獎，網址www.money.net.com.tw/event/thomson-reuter/index.php，2021/10/13，華南永昌投信整理

快加入華南永昌投信

一手掌握投資大小事



華南永昌投信官網



華南永昌投信YouTube頻道



華南永昌投信FB粉絲專頁



華南永昌投信LINE



• 多重入息平衡：華南永昌多重資產入息平衡基金 (本基金之配息來源可能為本金)
• Shiller US CAPE® ETF 組合：華南永昌 Shiller US CAPE® ETF 組合基金 (本基金之配息來源可能為本金)
• 實質豐收組合：華南永昌實質豐收組合基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級高風險債券之基金且配息來源可能為本金)
本公司系列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，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益。本公司系列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。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，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。風險報酬等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險，基金投資風險及風險報酬等級說明請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公司系列基金公開說明書，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。
• 多重入息平衡、實質豐收組合得投資於非投資等級債券：由於非投資等級債券之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。
• 多重入息平衡、Shiller US CAPE® ETF 組合、實質豐收組合：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。基金配息前未先扣除應負擔之相關費用，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。收益分配金額由經理公司決定，每月分配之金額並非一定相同，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。
• Shiller US CAPE® ETF 組合、實質豐收組合：基金投資於子基金受益憑證部份可能涉有重複收取經理費。
• 多重入息平衡、Shiller US CAPE® ETF 組合、實質豐收組合：為多幣別計價之基金，如投資人以其其他非該類型計價類別之貨幣換匯後投資者，須自行承擔匯率變動之風險，當該類型計價幣別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。投資人亦須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。投資人須承擔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。

「Shiller」、「CAPE」及「Shiller CAPE」是英商巴克萊銀行股份有限公司、巴克萊資本或任何關係企業 (以下合稱「巴克萊」) 所擁有的商標，且被許可給華南永昌證券投資信託股份有限公司供其作為「華南永昌 Shiller US CAPE® ETF 組合基金」的發行人使用。上述基金並非由巴克萊保薦、背書、出售或發起，且針對投資於上述基金的適當性，或對「Shiller Barclays CAPE® US Sector TR USD Net Index」或其中包含的任何資料之使用，巴克萊不做任何陳述。「Shiller Barclays CAPE® US Sector TR USD Net Index」部分係由 RSBB-I 有限責任公司所參與研發，其研究主體為 Robert J. Shiller。RSBB-I 有限責任公司並非投資顧問，且不保證「Shiller Barclays CAPE® US Sector TR USD Net Index」或其中包含的或所依據的任何資料或方法論之準確性或完整性。對於「Shiller Barclays CAPE® US Sector TR USD Net Index」的任何錯誤、缺漏或中斷，RSBB-I 有限責任公司或 Robert J. Shiller 無須承擔任何責任，且對於任何人使用任何「Shiller Barclays CAPE® US Sector TR USD Net Index」包含的或所依據的任何資料而得出的表現或結果，不做任何明示或暗示的保證。且 RSBB-I 有限責任公司或 Robert J. Shiller 明確不對「Shiller Barclays CAPE® US Sector TR USD Net Index」之適銷性、或特定目的之適合性保證承擔責任，且對於使用該等資料的任何索賠或任何性質的損失，包括但不限於利潤損失或懲罰性或衍生性損害 (即使 RSBB-I 有限責任公司已被告知發生該等利潤損失或損害的可能性)，亦無須承擔任何責任。

華南金融集團
華南永昌投信獨立經營管理
華南永昌證券投資信託股份有限公司105台北市松山區民生東路四段54號3F之1
110年金管投信新字第011號 服務專線：(02)2719-6688 本公司網址：http://www.hnfunds.com.tw

2022

第二季精選基金



華南永昌永昌基金

必選理由

台灣GDP持續上修 利於吸引資金流入台股

根據Bloomberg 2022/4/11最新預估值，台灣今年GDP年增率由3.4%再上修至3.5%，主因半導體、5G升級帶動企業獲利上修，其餘市場則大多下修，顯示台灣仍是這波全球科技升級的主要受惠市場，利於吸引資金流入股市。

央行升息降低通膨壓力 有助維繫景氣動能

台灣央行3月啟動升息政策以對抗通膨壓力，亦可避免美台利差擴大、海外資金流出，依Bloomberg預測，今年消費者物價指數(CPI)可望逐季下行。

各季度預測	2022Q1	2022Q2	2022Q3	2022Q4
實質GDP(年比)	2.6%	3.8%	4.5%	3.4%
CPI(年比)	2.8%	2.6%	2.3%	2%

資料來源：Bloomberg，2022/04，華南永昌投信整理。

台股產業前景佳 具低本益比/高殖利率利基

指數	台灣加權	S&P 500	那斯達克	道瓊歐洲600	滬深300	日經225	韓國KOSPI
預估PE	12.2	19.8	28.3	13.8	12.2	14.8	14.8
殖利率	2.8%	1.4%	0.7%	2.8%	1.9%	1.9%	1.9%

資料來源：Bloomberg，2022/04，華南永昌投信整理。

基金特色

主要投資於國內上市上櫃公司，隨景氣變化及盤勢輪動隨時調整核心持股內容，操作彈性大，成立以來為投資人創造長期穩健成長報酬。

基金檔案

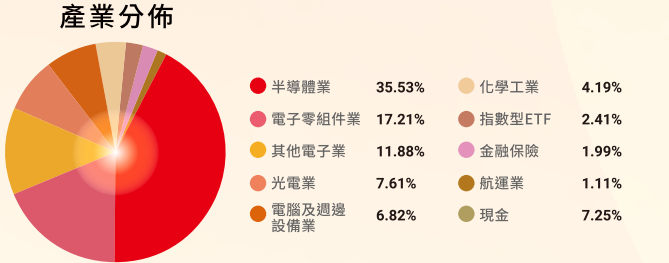
基金類型	國內股票型基金 (RR4)
保管銀行	聯邦銀行
經理費	1.20%
保管費	0.14%
買回付款日	T+3個營業日

績效表現

報酬率 (%)						
基金名稱	一年	二年	三年	五年	今年以來	成立以來
永昌基金	21.50	127.68	110.20	190.49	-7.28	675.91
同類型排名	47/188	37/172	51/161	20/147	102/206	-
同類型平均	7.68	82.26	66.28	80.33	-2.88	-

資料來源：投信投顧公會2022/3基金績效評比，華南永昌投信整理。

投資組合



資料來源：2022/03，華南永昌投信整理。

華南永昌實質豐收組合基金(本基金有相當比重投資於非投資等級高風險債券之基金且配息來源可能為本金)

必選理由

聚焦高股息及實質資產 抗通膨首選

俄烏戰爭不僅帶動油價大漲，由於俄烏也是全球主要糧食生產地，糧食價格飆升更增添通膨壓力。基金以實質資產對抗高通膨，配置上並可增持能源、農產相關標的，加以佈局高股息標的資產賺取股息收入，兼具息收保護力。

攻守兼備抗波動 資產配置必備

基金透過多元資產平衡佈局，聚焦高股息資產及瞄準REITs 2.0、能源、農產等實質資產，在通膨時代中，追求收益升級的投資機會，創報酬、掌收益、抗波動，是高波動的市場下，資產配置必備的一環。

月月配息 創造穩健現金流

實質資產相關產業收入平穩、擁穩定現金流，因而較其他產業可提供較高配息能力，搭配高股息資產股息，創造月月配現金流收入。



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，基金淨值可能因市場因素而上下波動。

詳細基金分配收益說明請參閱公開說明書，資料來源：華南永昌投信。

基金檔案

基金類型	跨國平衡組合型基金 (RR3)
保管銀行	台中銀行
經理費	1.2%
保管費	0.14%
買回付款日	T+5個營業日

基金特色

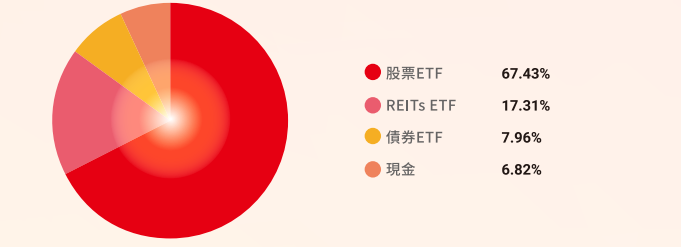
創報酬、掌收益
聚焦實質資產與高息資產

從生活中尋找投資標的
實質優選REITs 2.0

攻守兼備
多元平衡佈局降低波動風險

本基金透過投資REITs ETF及基金佈局不動產投資信託(REITs)產業，兼顧利得與降低波動度的優勢。

投資組合



資料來源：2022/03，華南永昌投信整理。

華南永昌價值精選傘型 Shiller US CAPE ETF 組合基金(本基金之配息來源可能為本金)

必選理由

價值投資贏家 榮獲金鑽獎肯定

運用價值投資法，長線創造穩健報酬，榮獲2021年第24屆傑出基金金鑽獎-跨國股票組合三年期，是投資人在面對成長與波動的市場下可納入資產配置的投資工具。

發掘具價值的美國產業 降低波動風險

運用Robert Shiller教授Relative CAPE Ratio指標精選美股價值低估產業，以價值投資策略達成長期投資目標。在升息環境下，基金以價值選股策略降低高估值行業修正風險；每月檢視投資標的，貼近市場操作。

基金特色

著重價值型投資

首檔投資策略參考美國經濟學家Robert Shiller研究理論基金，著重價值型投資有助於投資組合後續表現。

聚焦美國機會

美國為全球經濟領頭羊，也是科技創新之首，基金主要投資於美國市場，瞄準價值低估的產業ETF，掌握投資契機。

基金檔案

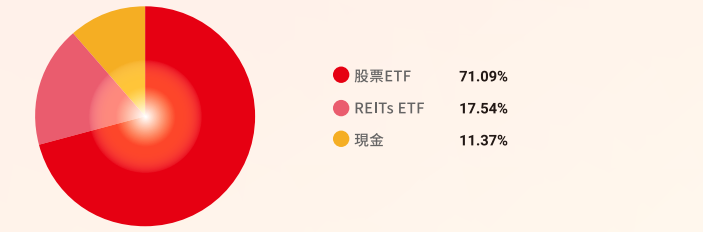
基金類型	跨國股票組合型基金 (RR4)
保管銀行	台新國際商業銀行
經理費	1.4%
保管費	0.15%
買回付款日	T+5個營業日

績效表現 (%)

報酬率 (%)					
名稱	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
Shiller US CAPE ETF 組合基金 (累積新台幣)	6.75	51.28	35.04	-0.58	53.40
同類型排名	3/16	6/16	9/15	3/19	-
Shiller US CAPE ETF 組合基金 (累積美元)	6.49	60.10	46.91	-3.81	64.10
同類型排名	4/16	2/16	1/15	6/19	-
同類型平均	4.20	50.17	33.48	-4.57	-

資料來源：投信投顧公會2022/3基金績效評比，華南永昌投信整理。

投資組合



資料來源：2022/03，華南永昌投信整理。