華南永昌 WE 多重資產基金
Hua Nan WE Multi-Asset Fund

華南永昌投信 HUA NAN INVESTMENT TRUST

2022 年 11 月基金月報

一、基金特色

本基金網羅各種資產類別，運用領航策略控制波動及靈活調整資產配置，善用多元策略，在不同市場下，掌握各類資產類別的投資契機。

二、基金資料

【基本資料】	
基金經理人	林彥豪
保管銀行	第一銀行
成立日期	2020.7.30
經理費	1.80%
保管費	0.26%
買回付款日	T+5
基金規模	新台幣 1.24 億元

【基金代號】

Bloomberg	Lipper
HNWMAAT TT Equity	68614654

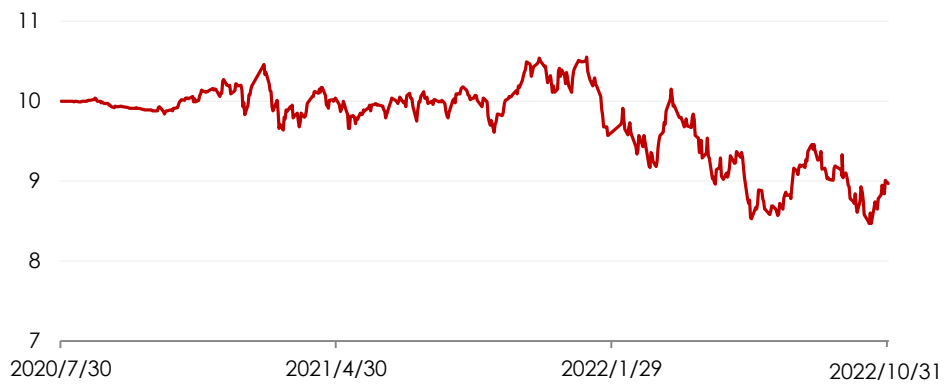
三、前十大持股

標的	比重
First Trust Capital Strength E	4.74%
聯合健康集團	4.60%
蘋果	4.35%
元太	4.15%
景順標普 500 低波動率 ETF	4.00%
Arista	3.84%
微軟	3.75%
Global 超級高股利美國 ETF	3.64%
Palo Alto Networks Inc	3.45%
Gaming and Leisure Properties	3.44%
合計	39.96%

四、基金績效(%)

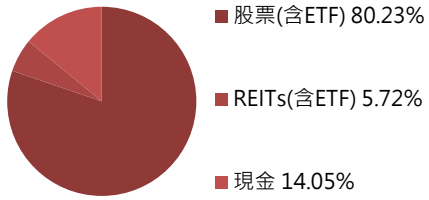
	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
新台幣	-2.07	-3.44	-11.80	-9.21	-	-14.49	-10.30

五、淨值走勢圖(自 2020.7.30 起)

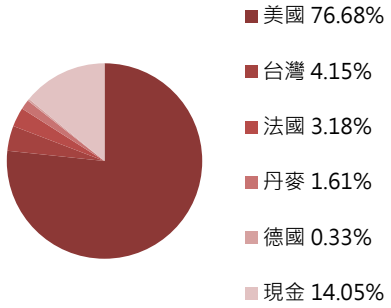


六、基金投資組合

▶資產分佈



▶國家分佈



七、經理評論

市場對於美聯儲 12 月提高基準利率 50 基點的機率已超過 75 個基點。數據解讀聯準會升息可能會放緩，有望成為推動股市上漲的利基，且快速的升息傷害了科技巨頭的財報表現，貨幣供給減少、借貸成本上升與經濟低迷傷害了企業利潤，接續而來的違約率上升，企業債務壓力的擔憂，也讓聯準會有更多需要擔心的議題。值得注意的是，利率借貸成本上升、通膨導致消費力下降，低迷的經濟減少了企業利潤，資本支出的信心，這些困境是否進一步造成信貸違約率上升，是投資者造擔心的問題。隨著日益增長的擔憂，經濟衰退的指標陸續出更多裂縫，包括信貸市場的違約前景，市場不斷增加投資者對於聯準會在未來調整政策的預期。觀察重要科技股財報與展望，智慧裝置、大數據分析與資料中心的建置需求依舊向上，目前指數價格已來到風險貼水補償滿足位置，建議可以留意。在這個時間點，操作仍會以多元產業交互配置，選股著重攻守兼備，因應市場變化。

*月報資料來源：2022.10.31，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，惟不表示本基金絕無風險。本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示本基金絕無風險。基金經理公司以往之經理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。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。風險報酬等級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的風險，本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。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。