

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	吳策明
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 3.34 億元

【基金代號】

Bloomberg	Lipper
HNWMAAT TT Equity	68614654

三、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)
------	----	--------------	--------------	--------------

新台幣 9.87 - - -

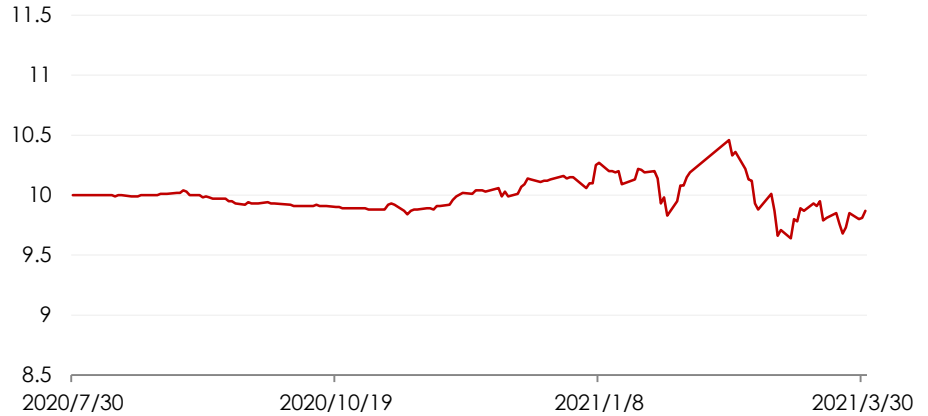
【前十大持股】

標的	產業	比重
iShares 安碩抗通膨債券 ETF	公債	6.67%
iShares 安碩 3-7 年公債 ETF	公債	6.37%
iShares Convertible Bond ETF	公司債	5.12%
能源精選行業 SPDR 基金	能源	4.19%
摩根大通銀行	金融	2.68%
BHP 集團公開有限公司	原物料	2.29%
黑石集團公司	金融	2.27%
台積電	科技	2.11%
網飛公司	通訊服務	2.10%
繽客控股公司	非核心消費	1.99%
前十大合計		35.79%

四、基金績效(%)

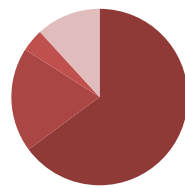
	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率	-2.76	-0.6	-	-	-	-2.76	-1.3

五、淨值走勢圖(自 2020.7.30 起)



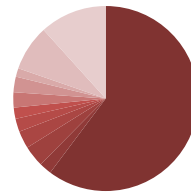
六、基金投資組合

▶ 資產分佈



- 股票(含ETF) 64.87%
- 債券(含ETF) 19.17%
- REITs(含ETF) 4.14%
- 其他 0.10%
- 現金 11.72%

▶ 國家分佈



- 美國 60.24%
- 中國 2.17%
- 日本 3.70%
- 德國 3.07%
- 澳洲 2.29%
- 英國 1.96%
- 台灣 2.66%
- 韓國 2.71%
- 荷蘭 1.50%
- 其他 7.98%
- 現金 11.72%

七、經理評論

美國1.9兆美元的財政刺激方案順利通過，拜登政府另計畫推出高達2.2兆美元的基礎建設方案，經濟可望在大量資金持續挹注下得到支撐。全球新冠疫情除了少部分國家外如法國、義大利和巴西的每日新感染人數仍偏高外，大體上往正面方向發展，每日新感染人數皆已逐步下降到200人(每百萬人)以下，夏天來臨前可望進一步得到控制。3月份市場逐步消化美國國債殖利率區間上移以及成長股修正估值的壓力，第二季全球充沛的資金可望回流部分基本面仍紮實的成長型族群，同時循環性族群也可望在經濟重啟帶動下同步有表現。

操作上，聚焦在今年業績成長性較高的科技、半導體、記憶體、及新能源等族群，同時布局受惠於疫苗普及後的景氣循環性類股等。另搭配債券及選擇權部位，適度控制波動風險。

*月報資料來源：2021.3.31(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。