

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 2.87 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 9.97 - - -

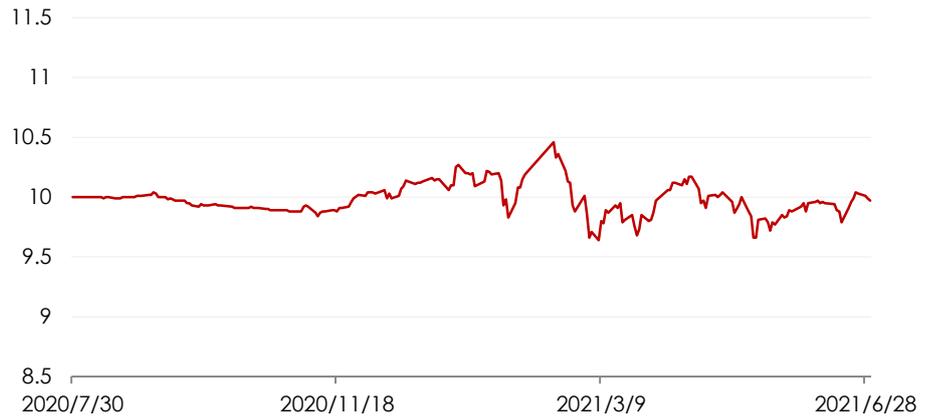
【前十大持股】

標的	產業	比重
iShares Convertible Bond ETF	ETF	6.11%
能源精選行業 SPDR 基金	ETF	5.26%
iShares iBoxx 高收益公司債 ETF	ETF	4.32%
iShares 安碩 3-7 年公債 ETF	ETF	3.55%
蘋果公司	科技	2.21%
微軟	科技	2.19%
iShares 安碩全球不動產投資信	ETF	2.14%
BHP 集團公開有限公司	原物料	2.07%
星巴克	非核心消費	2.02%
PVH 公司	非核心消費	2.01%
前十大合計		31.88%

四、基金績效(%)

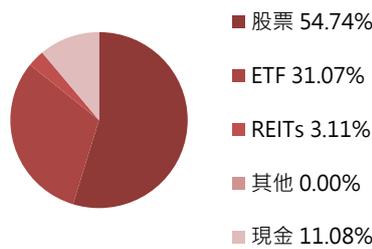
	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率	1.01	-1.77	-	-	-	-1.77	-0.3

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

- 美國 56.54%
- 中國 2.31%
- 日本 2.40%
- 德國 2.25%
- 澳洲 2.07%
- 英國 1.93%
- 台灣 5.81%
- 韓國 1.93%
- 荷蘭 1.94%
- 丹麥 0.70%
- 墨西哥 0.00%
- 比利時 1.10%
- 法國 0.63%
- 其他 9.31%
- 現金 11.08%

七、經理評論

整體態度從鴿轉鷹，市場預期今年底到明年初FED可能開始減碼購債，將本次貨幣寬鬆政策正式劃下句點。在疫苗持續施打之下，歐元區的復甦腳步趨趨穩健，惟整體價格指數同樣偏高，短期通貨膨脹壓力暫恐難以舒緩。整體來看，預期短線資金將持續轉入成長型族群，價值型類股稍作休息；雖然短期有Delta變種病毒的干擾，但在疫苗施打逐漸普及以及目前仍極寬鬆的資金支撐之下，維持整體市場震盪格局的看法不變。

操作面上，第三季電子傳統旺季將至，相關零組件廠商將逐漸步入出貨高峰，帶動市場對已經修正估值數個月的成長型族群興趣提升；另外雖然短線Delta變種病毒再起，但成熟市場疫苗施打進度符合預期，經濟重啟族群仍是關注重點，維持均衡的布局來因應今年的市場趨勢。持股於6月份增加成長型族群及高收益債，減持部分原物料以及公債部位，未來持續看好將受惠於疫苗普及後的景氣循環性和高股息類股，以及今年業績成長性較高的科技、半導體、新能源、數位支付等族群。

\*月報資料來源：2021.6.30(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。