

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 2.48 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 4.8237 -0.0325 0.1961

【前十大持股】

標的	產業	比重
iShares Convertible Bond ETF	ETF	4.49%
iShares iBoxx 高收益公司債 ETF	ETF	3.91%
iShares 安碩 3-7 年公債 ETF	ETF	3.62%
能源精選行業 SPDR 基金	ETF	2.85%
蘋果公司	科技	2.75%
微軟	科技	2.70%
iShares 安碩全球不動產投資信	ETF	2.60%
艾司摩爾控股公司	科技	2.51%
Square 公司	科技	2.28%
黑石集團公司	金融	2.28%
前十大合計		29.99%

七、經理評論

美國聯準會 7 月底的例行性會議中維持寬鬆的基調不變，並再次強調通膨是暫時性現象，聯準會希望讓通膨適度超過 2% 一段時間，以達到長期的通膨目標；不過市場預期若近期就業市場持續改善，聯準會宣布減碼購債的時間點最早可能從今年底往前挪移至第三季末左右。另外，美國參議院於 7 月底投票通過將近 1 兆美元的更新版基礎建設方案，內容主要涵蓋交通運輸方面的設施更新，未來通過眾議院的表決後可望對美國的長期經濟成長動能提供支撐。整體而言，金融市場在企業獲利動能強勁、貨幣寬鬆政策可能於下半年轉彎、以及 Delta 病毒仍造成感染人數欲小不易等多空因素交雜下，維持區間震盪看法不變。

操作面上，第二季美國企業財報表現多優於預期，接下來除了電子業將邁入旺季外，隨著疫苗施打普及，預期民眾消費動能將從線上的商品消費逐漸轉向實體的服務消費，而成長股目前轉強的趨勢仍不明顯，佈局上仍以均衡配置為主軸。持股於 7 月份增加大型股比重，減持公債、原物料、及部份波動過大的成長股；未來持續看好將受惠於疫苗普及後的景氣循環性的高股息類股，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。規劃股債比例維持在 70%/20%。

\*月報資料來源：2021.7.30(最新資料)，投信投顧公會基金績效評比，華南永昌投信整理。

四、基金績效(%)

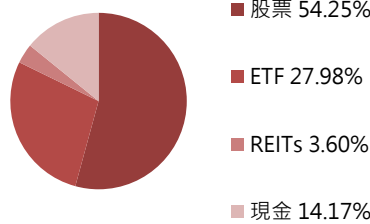
	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率	-0.7	1.42	-0.3	-	-	-1.77	-0.3

五、淨值走勢圖(自 2020.7.30 起)

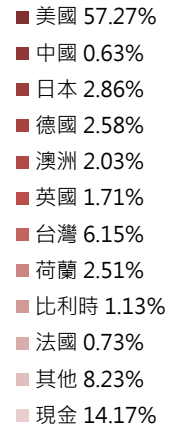


六、基金投資組合

▶資產分佈



▶國家分佈



【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，亦不代表未來續效之保證；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續效之保證。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。