

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 2.41 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 10.09 4.9748 0.0267 0.2094

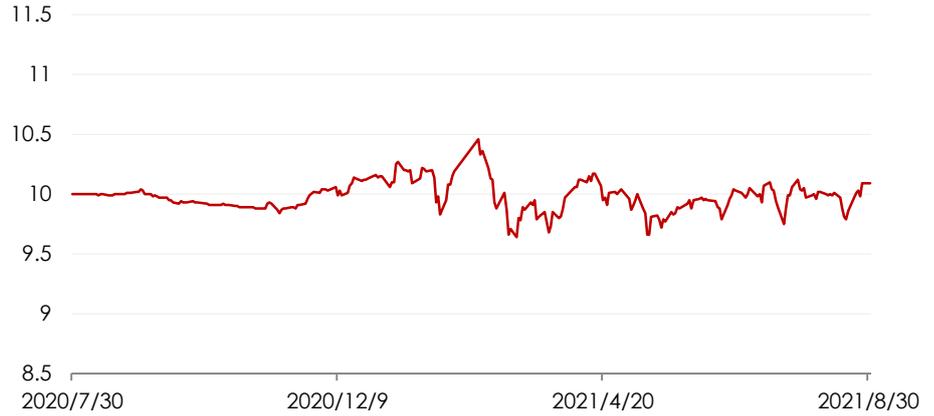
【前十大持股】

標的	產業	比重
iShares Convertible Bond ETF	債權 ETF	4.61%
iShares iBoxx 高收益公司債 ETF	債權 ETF	3.95%
iShares 安碩 3-7 年公債 ETF	債權 ETF	3.64%
微軟	科技	2.88%
蘋果公司	科技	2.88%
能源精選行業 SPDR 基金	股權 ETF	2.81%
艾司摩爾控股公司	科技	2.78%
iShares 安碩全球不動產投資信託 ETF	REITS ETF	2.66%
黑石公司	金融	2.50%
Square 公司	工業	2.49%
前十大合計		31.22%

四、基金績效(%)

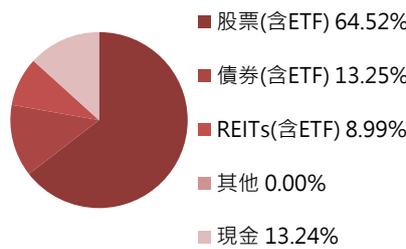
	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率	2.13	2.13	0.7	-	-	-0.59	0.9

五、淨值走勢圖(自 2020.7.30 起)

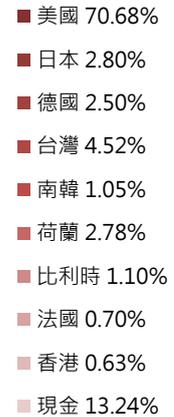


六、基金投資組合

▶ 資產分佈



▶ 國家分佈



七、經理評論

經濟持續加溫，我們仍看好經濟復甦敏感性較高的族群。科技成長股則因為評價位階，仍建議低位配置，權重相對低檔。先進市場經濟回升，但面臨供應鏈瓶頸使得投入成本迅速上升，製造業信心也從高檔滑落，即便需求激增，供應面臨的困難仍使得工廠無法完成訂單等問題，新興市場則因為疫情相對嚴重，美元指數可能偏強的假設下，資金可能不會特別青睞新興市場，除非具備特殊題材的市場，譬如晶片製造、無人智慧製造趨勢、智慧物聯網等趨勢，持續受惠的台灣，積極推出財政政策的印度等。

股優於債的看法持續，債市普遍昂貴，信用債利差已收斂至相對低位，且利率進入升息循環的準備中，債券組合將持續調降存續期間。至於通膨預期，除了配置景氣復甦敏感族群之外，可隨著名目利率上升調整配息政策的REITS，除了受惠產業成長的好處，穩定的現金流與配息將吸引更多資金進駐，可尋找機會。

*月報資料來源：2021.8.31(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。