

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 1.93 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 10.17 8.0396 0.1021 0.3916

【前十大持股】

標的	產業	比重
iShares Convertible Bond ETF	債券 ETF	4.77%
艾司摩爾控股公司	科技	4.61%
微軟	科技	4.00%
蘋果公司	科技	3.59%
iShares 安碩全球不動產投資信託 ETF	REITS ETF	3.36%
賽門物業集團	Real Estate	3.21%
First Trust Capital Strength ETF	股票 ETF	2.87%
索尼	消費	2.72%
亞馬遜公司	消費	2.70%
Alphabet 公司	科技	2.63%
前十大合計		34.46%

四、基金績效(%)

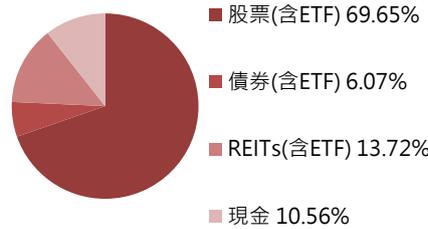
	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率	2.01	1.29	2.94	-	-	0.2	1.7

五、淨值走勢圖(自 2020.7.30 起)

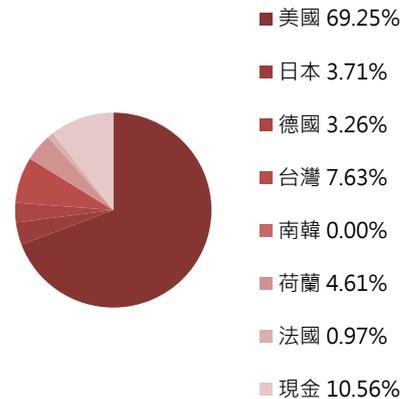


六、基金投資組合

▶ 資產分佈



▶ 國家分佈



七、經理評論

景氣復甦、聯準會政策持續推動美國名目利率向上發展，美元指數也有所支持，我們持續看好美元資產仍優於新興市場的資產表現。看好各項數據將持續復甦，尤其企業展望依舊樂觀看待景氣復甦，提出良好的營運目標，標普500指數的獲利預期也持續獲得上修。然而，消費者信心仍維持高檔向上，疫情的好轉也醞釀著未來消費的動能，3Q21企業財報公布與展望預測，企業確實開始擔心成本支出的上升可能，但是銷售價格提升或者加強產能利用率等，都有利於企業利潤率的維持或提升，也因此製造業或者零售業存貨水位都未明顯過高，正面看待後續消費動能。

我們仍維持股優於債的表現將持續。無論是科技業或者零售業，對於消費旺季的期待仍可望在供應鏈紓解而改善，我們正面看待後續的發酵機會，也加深了我們對於景氣復甦帶來的投資機會預期。景氣復甦也帶動各行業擴產的機會，對於 REITS 需求也可望提升，觀察美國租屋空置率仍屬低位，有利租金 YOY 提升，也有利 REITS 現金流量折現的評價表現，在利率預期上升的環境下，我們也會持續配置 REITS 資產，取代存續期間較高的債券資產。

*月報資料來源：2021.10.29(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開基金公開說明書。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。