

華南永昌多重資產入息平衡基金

(本基金之配息來源可能為本金)

Hua Nan Multi-Assets Balanced Income Fund



2022年7月基金月報

★2018年【第21屆傑出基金金鑽獎】海外平衡及多重資產型三年期(資料來源：台北金融研究發展基金會)
 ★2020年【第23屆傑出基金金鑽獎】海外平衡及多重資產型三年期(資料來源：台北金融研究發展基金會)

一、基金特色

本基金投資標的涵蓋全球股票、債券、ETF等，兼顧分散風險平衡波動及追求投資利得目的。

二、基金資料

【基本資料】

基金經理人	林彥豪
保管銀行	陽信商業銀行
成立日期	2014.10.23
經理費	1.50%
保管費	0.25%
買回付款日	T+5
基金規模	新台幣 4.81 億元

【基金代號】

計價級別	Bloomberg	Lipper
累積新臺幣	HNMA BIF	68278084
月配新臺幣	HNMA BTB	68278085
累積美元	HNMA BUA	68278086
月配美元	HNMA BUB	68278087

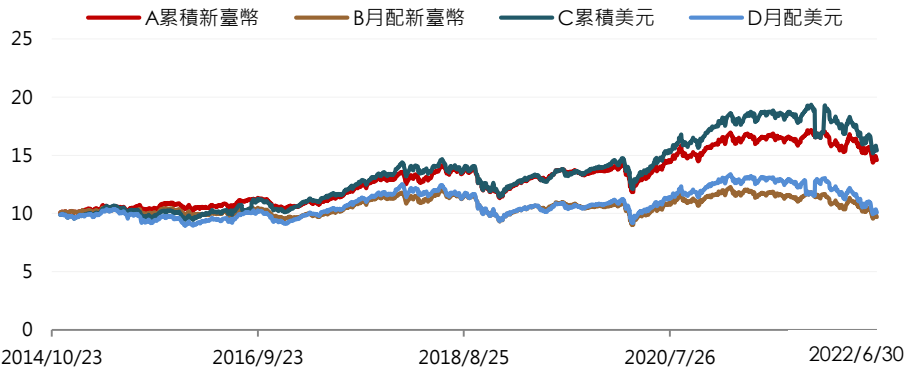
三、前十大持股

名稱	產業	比重
AT&T 公司	電信	5.98%
共和服務公司	工業服務	4.81%
美國電力公司	工業服務	4.51%
聯合健康集團	健康照護	3.59%
蘋果公司	科技	3.49%
元太科技工業股份有限公司	科技	3.14%
景順標普 500 低波動率交易所交易	股權 ETF	3.08%
企業產品合作夥伴有限公司	石油及天然氣	3.07%
Alphabet 公司	科技	2.79%
亞馬遜公司	消費	2.69%
合計		37.15%

四、基金績效(%)

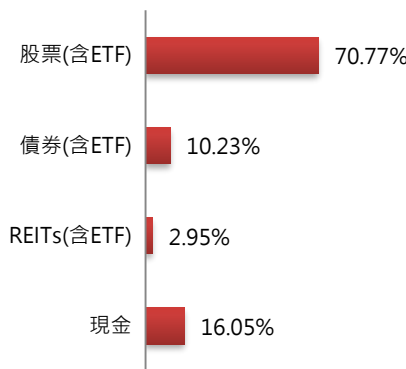
	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
累積新臺幣	-11.62	-13.86	-12.52	4.96	8.71	-13.86	46.00
月配新臺幣	-11.68	-13.96	-12.60	4.88	8.58	-13.96	45.74
累積美元	-14.71	-19.56	-17.76	5.11	14.73	-19.56	54.20
月配美元	-14.91	-15.97	-14.13	9.69	18.93	-15.97	58.44

五、淨值走勢圖(自 2014.10.23 起)

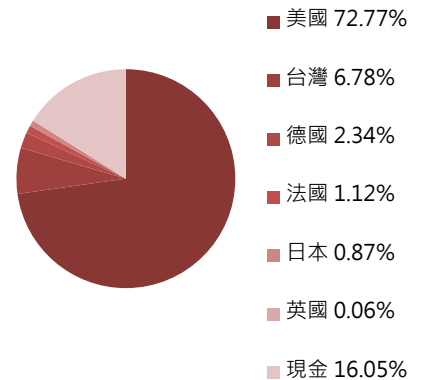


六、基金投資組合

▶資產類別分佈



▶國家分佈



七、經理評論

時序進入 6 月季度財報公布旺季，在前景增長放緩的擔憂下，儘管前景黯淡的分析不少，企業 EPS 預期仍相對樂觀，未見明顯下修。因此企業開始公布第二季度財報與展望時，這些預期值將受到挑戰，尤其消費支出數據顯示正走向疲弱。市場對於經濟衰退的擔憂消散不去，問題的核心是失控的通貨膨脹率，儘管各大央行積極的調高基準利率，通貨膨脹率仍難短時間就出現抑制，也造就六月以來股市爆點的主要因素。操作上，建議投資人暫時放緩風險性資產的偏好，尤其上游的半導體晶片股，然有許多的未來正面前景，還是要等待市場對於利率的預期以及風險溢酬的穩定，這段時間也更能夠等待確認美國企業的利潤率是否真的下降。

*月報資料來源：2022.6.30，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，惟不表示絕無風險。本基金可能有相當比重投資於非投資等級債券。由於非投資等級債券信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損，投資人應審慎評估。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，基金經理公司以往之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，有關基金應負擔之費用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。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，基金投資可能產生的最大損失為全部本金，投資人需自負盈虧。風險報酬等級分類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。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因為市場因素而上下波動。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。投資人於申購時應謹慎考量。有關基金之配息組成項目揭露於公司網站，投資人可於本公司網站查詢。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。