

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 1.13 億元

【基金代號】

Bloomberg	Lipper
HNWMAAT TT Equity	68614654

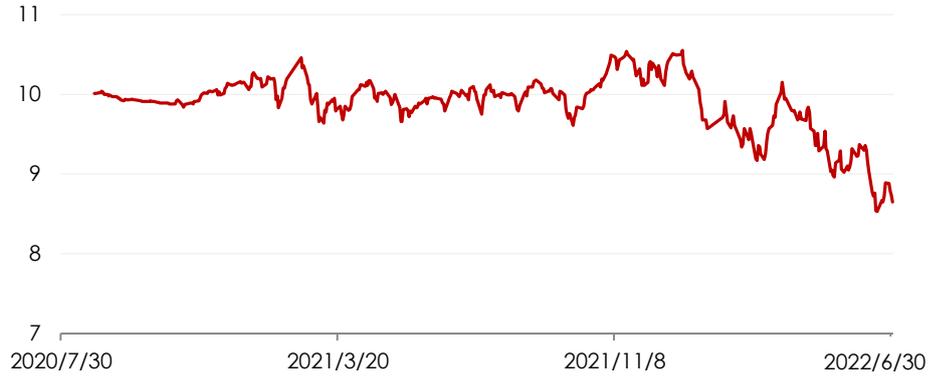
三、前十大持股

標的	產業	比重
First Trust Capital Strength E	股權 ETF	4.56%
元太科技工業股份有限公司	科技	4.18%
景順標普 500 低波動率交易所交易	股權 ETF	4.08%
共和服務公司	公用事業	3.91%
AT&T 公司	電信	3.63%
蘋果公司	科技	3.54%
美國電力公司	公用事業	3.53%
Alphabet 公司	科技	3.52%
聯合健康集團	健康照護	3.43%
Gaming and Leisure Properties	房地產	3.19%
合計		37.57%

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
新台幣	-12.98	-17.54	-13.24	-	-	-17.54	-13.50

五、淨值走勢圖(自 2020.7.30 起)

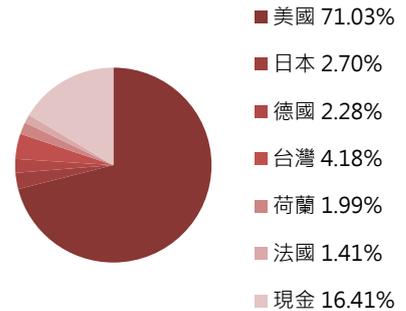


六、基金投資組合

▶資產分佈



▶國家分佈



七、經理評論

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。欣慰的是，近期有些數據表明通貨膨脹將見頂，譬如核心 PCE 價格指數較去年同期上漲 4.7%，低於預期，也是去年 11 月以來的最小漲幅，因此，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，雖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。