

華南永昌全球精品基金

Hua Nan Global Luxury Goods Fund



2021年10月基金月報

一、基金特色

瞄準新形態精品經濟投資標的含汽車、休閒設備與用品、服裝及奢侈品、休閒娛樂、食品與主要用品零售、媒體、零售業網路、家庭耐用消費品等。受惠產業加速滲透，電商、串流影音、非實體消費相關題材配置，並伺機布局消費轉型與數位轉型受惠族群。

二、基金資料

【基本資料】

基金經理人	蔡宗和
保管銀行	臺灣銀行
成立日期	2006.11.23
經理費	2.00%
保管費	0.26%
買回付款日	T+5
基金規模	新台幣 4.93 億元

【基金代號】

Bloomberg	Lipper
HUAGLLU TT	65013200

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	19.15	14.214	0.2065	0.8619

【前十大持股】

公司名稱	產業	比重
TESLA INC	汽車	8.30%
AMAZON.COM INC	網路行銷及直接行銷零售	6.75%
HERMES INTL	紡織品、服飾與奢侈品	5.08%
LVMH MOET HENNE	紡織品、服飾與奢侈品	4.51%
NIKE INC -CL B	紡織品、服飾與奢侈品	3.62%
MONCLER SPA	紡織品、服飾與奢侈品	3.46%
STARBUCKS CORP	餐飲旅遊	3.32%
WALMART INC	食品與主要用品零售	3.25%
APPLE INC	科技硬體、儲存及周邊	3.18%
SHOPIFY INC - A	資訊技術服務	3.16%
前十大合計		44.63%

四、基金績效(%)

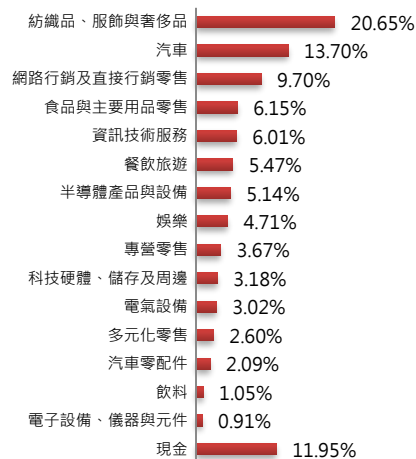
	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
新台幣	-4.01	-1.49	10.06	13.72	18.21	-3.72	91.50

五、淨值走勢圖(自 2006.11.23 起)

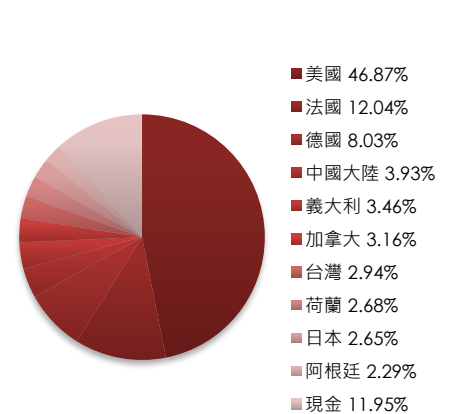


六、基金投資組合

▶ 產業分佈



▶ 國家分佈



七、經理評論

回到美國來看，Fed反覆強調通膨上升是短期現象，但以目前全球因疫情反覆導致的缺工缺料、以及中國限電限產來判斷，通膨持續時間或將較原先預期為長，但Fed基本已定調11月例會將公布縮減購債時程，預計明年中左右結束，從點陣圖來看，首次升息時間點可能落在明年底至後年初左右，由於討論已久，市場基本應已消化縮減購債與升息的影響，短線上應更關注中國限電限產發展對後續產能的影響，可能導致第四季費旺季出貨不如預期。

展望後市，在今年經濟與企業獲利基期墊高的情況下，明年經濟增速與企業獲利增速可能出現偏低的情況，預計Fed明年在收緊流動性作法會趨於保守，低利率成全球中長期的共同趨勢，對於金融資產長期估值相對有利，基金將從消費產業中尋找業績增速較快個股，以提高基金績效。而基金主線配置為(1)受惠景氣復甦的傳統精品與消費類股；(2)金融科技與電商；(3)階段布局景氣循環股如汽車股等。

*月報資料來源：2021.9.30(最新資料)，投信投顧公會基金績效評比，華南永昌投信整理。

【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

本基金經管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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。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之風險，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。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。