華南永昌優選收益多重資產基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

Hua Nan Selected Income Multi-Asset Fund

多重資產型基金(RR3)

2020 年 4 月基金月報

基金特色

1. 廣納多元資產，依不同市場環境靈活動態配置。
2. 網羅債息、股息等多元配息機會，兼顧穩健收益來源。

基金資料

基本資料

基金經理人	楊嘉男
保管銀行	陽信商業銀行
成立日期	2019.5.28
經理費	1.8%
保管費	0.26%
買回付款日	T+6
基金規模	新台幣 1.74 億元

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)
累積新臺幣	8.92	-	-	-
月配新臺幣	8.70	-	-	-

基金代號

計價級別	Bloomberg	Lipper
累積新臺幣	HNGTATA TT Equity	68550727
月配新臺幣	HNGTATB TT Equity	68550728

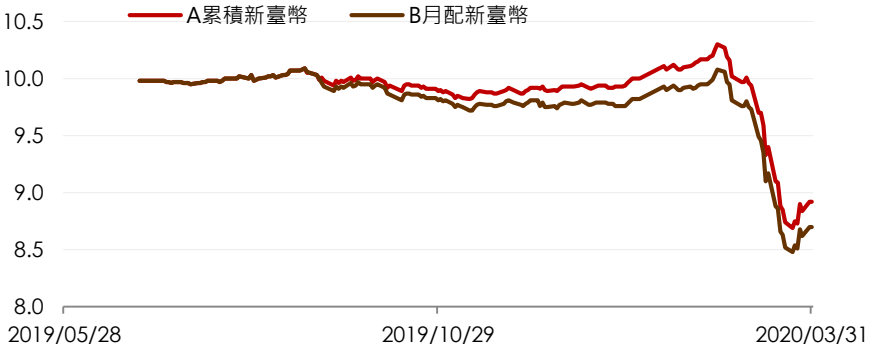
每月前十大持股

標的	產業	比重
BHARTI 5.35 05/20/24	通訊服務	8.45%
SUNAC 8 3/8 01/15/21	金融	6.89%
CIFIHG 6 7/8 04/23/21	金融	6.84%
CROWN CASTLE INTL CORP	REITS	6.01%
CVS 4.3 03/25/28	非核心消費	5.53%
FUFENG 5 7/8 08/28/21	原物料	5.40%
NETFLIX INC	通訊服務	4.89%
ISHARES US TREASURY BOND ETF	ETF	4.47%
JPFAIJ 5 1/2 03/31/22	非核心消費	4.17%
AMAZON.COM INC	通訊服務	3.65%
合計		**56.30%**

基金績效(%)

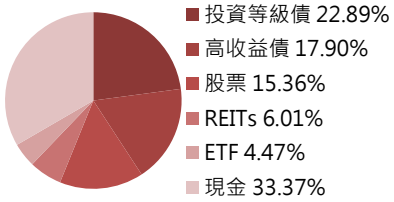
	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
累積新臺幣	-9.99	-10.80	-	-	-	-9.99	-10.80
月配新臺幣	-10.01	-10.79	-	-	-	-10.01	-10.79

淨值走勢圖

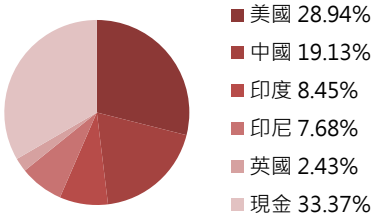


基金投資組合

資產分佈



國家分佈



經理評論

受到新型肺炎疫情在歐美大規模爆發影響，市場預期消費需求與經濟活動將進入休克狀態，3 月各類資產同步被拋售，市場流動性枯竭，進一步引發另一波拋售，股債市出現極大幅度的波動，美股一個月內多次出現熔斷情形，為 1988 年融斷機制開始引用以來首見。所幸各國主要央行快速反應，施行高強度大規模的貨幣寬鬆政策，各國政府也接力宣布大規模財政刺激政策，刺激力道大多已超過 2008 年金融海嘯時期，並考慮持續加碼，有效遏止市場恐慌心態，使得股債市逐漸恢復平靜。未來待疫情出現轉折後，可望有助推升金融資產價格。

*月報資料來源：2020.3.31(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，惟不表示絕無風險。本基金可能有相當比重投資於高收益債券，最高不超過 30%，由於高收益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。本基金可投資於美國 Rule 144A 債券，最高比重不超過 15%，該類債券屬於私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大的風險，投資人投資前須留意相關風險。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。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。本基金投資地區包含新興市場，因其波動性與風險程度可能較高，且其政經情勢穩定度及匯率走勢亦可能使資產價值受不同程度影響，投資人投資前須留意相關風險並審慎考量。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。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。如投資人以新臺幣或美元以外之貨幣換匯後投資本基金美元計價受益權單位者，須自行承擔匯率變動之風險，當美元相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。投資人須承擔取得收益分配或買回價金後轉換為新臺幣可能產生之匯率風險，亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。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。