華南永昌全球亨利組合基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券基金)

Hua Nan Global Henry Fund

海外債券組合型基金(RR3)

2020 年 8 月基金月報

基金特色

1. 本基金投資於全球優異債券基金，是前進海外債券市場最佳選擇。
2. 基金具分散投資及攻擊性雙重優勢。

基金資料

▶基本資料

基金經理人	簡瓊媛
保管銀行	臺灣銀行
成立日期	2005.5.25
經理費	0.50%
保管費	0.11%
買回付款日	T+5
基金規模	新台幣 0.68 億元

▶統計分析

淨值	年化標準差 (12Mo)	年化夏普值 (12Mo)
14.9396	12.6273	-0.0063

▶基金代號

Bloomberg	Lipper
HNGLOHR TT	63500764

每月前十大子基金

子基金名稱	比重
天達新興公司債	14.11%
富達美元債券基金	10.94%
富達亞洲高收益債	11.44%
富達新興市場債	10.69%
富達美元高收益債	11.12%
景順環球高收益債券基金	2.99%
施羅德環球企業債	7.99%
宏利環球美國債券	4.92%
前十大合計	**74.20%**

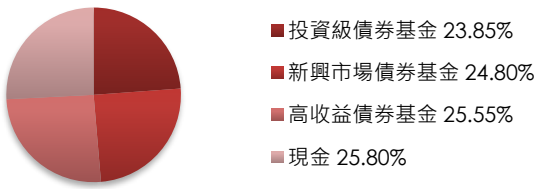
基金績效(%)

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率	6.9146	-1.2591	-0.5353	4.1537	2.8955	-0.4823	49.399

淨值走勢圖(自 2005.5.25 起)

基金投資組合

▶資產配置



經理評論

復工復產帶動需求，大陸製造業PMI連5月擴張，可望提振原物料出口國家景氣回升，加上美國第二季企業財報獲利表現優於預期，信用債市呈上漲走勢，依據彭博巴克萊債券指數統計全球高收益債券、全球投資級債券及新興市場債券7月漲幅分別為4.55%、4.23%及3.23%，利差持續收斂，距離5年平均值，全高收益債約0.74%、新興市場債約0.41%，恐將壓抑信用債券漲升空間，另美中關係惡化、美國會對新一輪經濟刺激方案仍未定案，信用債市或將擴大波動度，惟各國央行延續低利率寬鬆政策，市場資金依舊充沛，將有助收斂下行風險。由於9/10為本基金清算基準日，預期贖回將日益增多，在清算前擬將視贖回狀況及債市行情變化，調降投組比重以因應贖回。

*月報資料來源：2020.7.31 (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基金。由於高收益債券之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。根據本基金之投資策略與投資特色，本基金之風險及波動度較高，不適合無法承擔相關風險之投資人，本基金適合能承受較高風險之非保守型投資人，投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。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，本基金投資子基金時可能涉有重複收取經理費，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。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。