

華南永昌實質豐收組合基金(本基金有相當比重投資於非投資等級高風險債券之基金且配息來源可能為本金)

必選理由

抓產業趨勢 兼穩定現金流

以跨國投資多元平衡布局的豐富組合，聚焦股利率4~7%的REITs ETF、高股息ETF及特別股ETF，採取雙核心資產配置策略，在通膨與微利時代中，聚焦實質資產與高息資產，追求創造穩健報酬與息收，兼顧降低波動、守護投資組合風險。

實質資產抗通膨 後市潛利大

從過去20年來美國CPI走勢與主要資產類別表現來看，通膨升溫時，實質資產如不動產、原物料等相較於傳統股、債更有表現，尤其企業獲利增長，持續擴編的設備需求與租賃空間，有利於REITs，可望受惠於租金現金流增長，帶動折現值提高，能抵禦實質利率逐漸攀高的環境。其中尤看好新形態的REITs，如電塔、數據中心、雲端運算及醫療等，因搭上相關產業趨勢成長機會，帶動租金收入更具成長性，投資潛力值得期待。

基金特色

創報酬、掌收益
聚焦實質資產與高息資產

從生活中尋找投資標的 實質首選REITs 2.0

攻守兼備
多元平衡佈局降低波動風險

註 本基金透過投資REITs ETF及基金佈局不動產投資信託(REITs)產業，兼顧利得與降低波動度的優勢。

基金檔案

基金類型	跨國股票組合型基金 (RR3)
基金經理人	申暉弘
保管銀行	台中銀行
成立日期	2021.10.08
經理費	1.2%
保管費	0.14%
買回付款日	T+5個營業日

配息豐+好配息

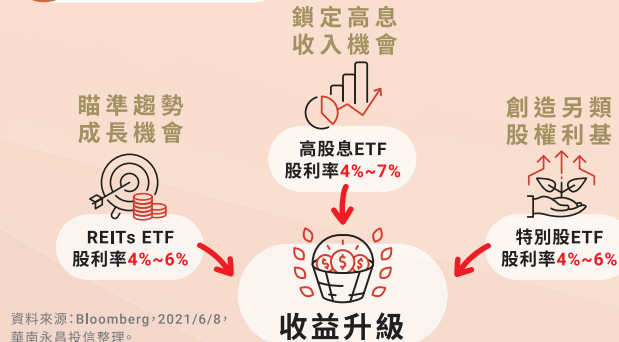
本基金瞄準實質資產產業成長趨勢及高息資產，兼顧成長力與配息力，創造月月穩健收益。



！ 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，基金淨值可能因市場因素而上下波動。

註 詳細基金分配收益說明請參閱公開說明書，資料來源：華南永昌投信，2021/10

投資機會



資料來源：Bloomberg，2021/6/8，華南永昌投信整理。

專業豐富金獎團隊 用心守護客戶資產

華南永昌投信備受投資人信賴，獲國內多項基金獎肯定，投資團隊資歷豐富，用心守護客戶資產。



傑出基金金鑽獎

華南永昌多重資產入息平衡基金

2018年第21屆・海外平衡及多重資產型三年期
2020年第23屆・海外平衡及多重資產型三年期

華南永昌 Shiller US CAPE ETF 組合基金

2021年第24屆・海外平衡及多重資產型三年期

資料來源：華南永昌投信整理，台北金融研究發展基金會(每年3月公布得獎名單)，網址www.tff.org.tw/award.php；湯森路透2018年3月台灣基金獎，網址www.money.net.com.tw/event/thomson-reuter/index.php，2021/10/13，華南永昌投信整理

快加入華南永昌投信 一手掌握投資大小事



華南永昌投信官網



華南永昌投信YouTube頻道



華南永昌投信FB粉絲專頁



華南永昌投信LINE



・全球物聯網：華南永昌全球物聯網精選基金（原名：華南永昌 MSCI 全球精選物聯網指數基金）
・Shiller US CAPE® ETF 組合：華南永昌 Shiller US CAPE® ETF 組合基金（**本基金的配息來源可能為本金**）
・實質豐收組合：華南永昌實質豐收組合基金（**本基金有相當比重投資於非投資等級高風險債券之基金且配息來源可能為本金**）

本公司系列基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益。本公司系列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，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。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，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公司系列基金公開說明書，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。

・實質豐收組合得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。

・Shiller US CAPE® ETF 組合、實質豐收組合：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。基金配息前未先扣除應負擔之相關費用，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。收益分配金額由經理公司決定，每月分配之金額並非一定相同，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。

・Shiller US CAPE® ETF 組合、實質豐收組合：基金投資於子基金受益憑證部份可能涉有重複收取經理費。

・全球物聯網、Shiller US CAPE® ETF 組合、實質豐收組合：為多幣別計價之基金，如投資人以其他非該類型計價級別之貨幣換匯後投資者，須自行承擔匯率變動之風險，當該類型計價幣別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。投資人亦須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。投資人須承擔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。

「Shiller」、「CAPE®」及「Shiller CAPE®」是英商巴克萊銀行股份有限公司、巴克萊資本或任何關係企業（以下合稱「巴克萊」）所擁有的商標，且被許可給華南永昌證券投資信託股份有限公司供其作為「華南永昌 Shiller US CAPE® ETF 組合基金」的發行人使用。上述基金並非由巴克萊保薦、背書、出售或發起，且針對投資於上述基金的適當性，或對「Shiller Barclays CAPE® US Sector TR USD Net Index」或其中包含的任何資料之使用，巴克萊不做任何陳述。「Shiller Barclays CAPE® US Sector TR USD Net Index」部分係由 RSBB-I 有限責任公司所參與研發，其研究主體為 Robert J. Shiller。RSBB-I 有限責任公司並非投資顧問，且不保證「Shiller Barclays CAPE® US Sector TR USD Net Index」或其中包含的或所依據的任何資料或方法論之準確性或完整性。對於「Shiller Barclays CAPE® US Sector TR USD Net Index」的任何錯誤、缺漏或中斷，RSBB-I 有限責任公司或 Robert J. Shiller 無須承擔任何責任，且對於任何人使用任何「Shiller Barclays CAPE® US Sector TR USD Net Index」包含的或所依據的任何資料而得出的表現或結果，不做任何明示或暗示的保證。且 RSBB-I 有限責任公司或 Robert J. Shiller 明確不對「Shiller Barclays CAPE® US Sector TR USD Net Index」之適當性、或特定目的之適合性保證承擔責任，且對於使用該等資料的任何索賠或任何性質的損失，包括但不限於利潤損失或懲罰性或衍生性損害（即使 RSBB-I 有限責任公司已被告知發生該等利潤損失或損害的可能性），亦無須承擔任何責任。

華南金融集團
華南永昌投信獨立經營管理
華南永昌證券投資信託股份有限公司105台北市松山區民生東路四段54號3F之1
110年金管投信字第011號 服務專線：(02)2719-6688 本公司網址：<http://www.hnfunds.com.tw>



華南永昌永昌基金

必選理由

台股基本面佳 具低本益比與高殖利率優勢

區域市場評價比較	台股	道瓊歐洲600	道瓊工業	滬深300	S&P 500	日經225	韓國KOSPI	那斯達克
指數	16,935	458	34,391	4,886	4,359	29,453	3,069	14,512
預估PE	13.4	16.4	18.7	15.1	21.6	17.6	11.1	32.0
PB	2.4	2.1	4.7	2.0	4.4	1.9	1.2	6.2
殖利率	2.8%	2.6%	1.8%	1.9%	1.4%	1.5%	2.0%	0.7%

資料來源：Bloomberg, 華南永昌投信整理, 2021.09.30

台灣景氣穩定向上 製造業新增訂單強勁

景氣燈號於2月由黃紅燈轉為紅燈，已連續7個月紅燈，主因台灣受惠於全球半導體的強勁需求，資通訊產品出口推升經濟動能，加以實施境外資金匯回措施鼓勵實質投資、促進產業升級及強化貿易供應鏈等政策支持經濟成長的，看好半導體、資訊相關的5G、AI均能持續帶動台灣經濟2022年的動能。

受惠半導體、5G升級 晶圓代工產業熱絡

相關5G-IOT受惠電子供應鏈，晶圓代工產能仍供不應求，主要來自5G相關晶片及高效能運算(HPC)晶片需求強勁，除此之外，來自其他應用領域如汽車、物聯網、伺服器，帶動整體半導體元件需求仍持續增加，將推動晶圓廠獲利上升，產業熱度持續沸騰。

基金特色

主要投資於國內上市上櫃公司，隨景氣變化及盤勢輪動隨時調整核心持股內容，操作彈性大，成立以來為投資人創造長期穩健成長報酬。

基金檔案

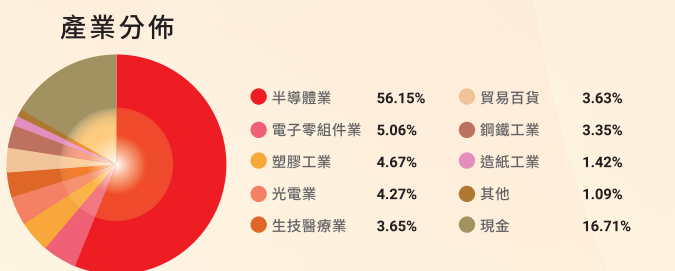
基金類型	國內股票型基金 (RR4)
基金經理人	盧彥璋
保管銀行	聯邦銀行
成立日期	1993.2.16
經理費	1.20%
保管費	0.14%
買回付款日	T+3個營業日

績效表現

報酬率(%)						
基金名稱	一年	二年	三年	五年	今年以來	成立以來
永昌基金	41.47	91.16	106.44	173.68	22.20	603.51
同類型平均	34.91	65.41	62.20	95.53	13.12	-

資料來源：2021.9.30，投信投顧公會基金績效評比，華南永昌投信整理。

投資組合



資料來源：2021.9.30，投信投顧公會基金績效評比，華南永昌投信整理。

華南永昌全球物聯網精選基金

必選理由

美股5巨頭FAAMG 延續強勁增長態勢

美股5巨頭FAAMG (蘋果、微軟、亞馬遜、谷歌、Facebook) 呈現大者恆大的趨勢，佔標普權重近四分之一，除了本身獲利成長相對小型成長股穩定之外，也是帶領近20年科技創新的主要突破口。如蘋果的智慧型手機、臉書的社交網路與下一步的AR/VR、亞馬遜的電商與雲服務、微軟的辦公軟體與雲服務、Google的搜尋引擎，無一不是當代最具影響力的產品，這些科技巨頭也持續尋找下一個世代的潛力機會，走在科技創新的前沿。

搶搭零碳商機 電動車趨勢夯

電動車正成為下一個十年最具規模的破壞式創新產品，更是ESG永續概念的延伸，有望迎來爆發性成長。調研機構預估2030年全球電動車滲透率將由目前的不到5%，成長至2030年的5成，有如過去十年智慧型手機取代傳統功能機，帶來整個產業鏈的典範轉移。

疫情推一把 金融科技爆熱潮

各國除了持續推動非現金社會之外，疫情也推動行動支付的加速普及，而近期再度興起的先買後付BNPL(Buy Now Pay Later)，受到廣大年輕人歡迎，包含Apple、Paypal、Square等巨頭也陸續切入該賽道，預計將帶來相關投資機會。

基金特色

瞄準全球具成長潛力之物聯網公司，側重科技類股，除了科技巨頭FAAMG之外，另外布局電動車、半導體設備、金融科技等相關題材。

基金檔案

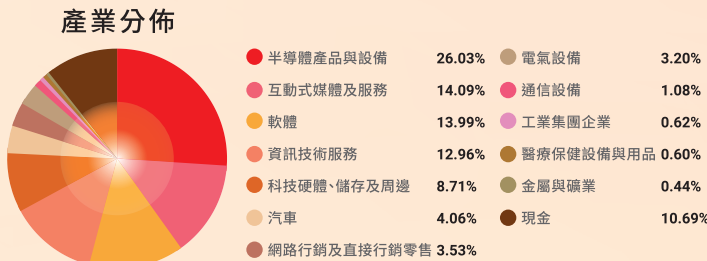
基金類型	跨國投資股票型基金 (RR4)
基金經理人	蔡宗和
保管銀行	元大商業銀行
成立日期	2015.11.27
經理費	≤80億：1.6%；>80億：1.25%
保管費	0.26%
買回付款日	T+5個營業日

績效表現

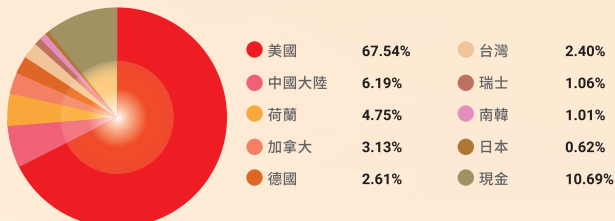
報酬率(%)						
名稱	一年	二年	三年	五年	今年以來	成立以來
全球物聯網精選基金 (新台幣)	12.03	45.58	45.16	88.20	3.00	99.30
全球物聯網精選基金 (美元)	17.01	62.13	58.96	111.38	5.36	135.90
同類型平均	17.54	39.46	31.46	65.48	4.54	-

資料來源：2021.9.30，投信投顧公會基金績效評比，華南永昌投信整理。

投資組合



國家分佈



資料來源：2021.9.30，投信投顧公會基金績效評比，華南永昌投信整理。

華南永昌價值精選傘型 Shiller US CAPE ETF 組合基金(本基金之配息來源可能為本金)

必選理由

發掘具有價值的美國產業

透過衡量指標Relative CAPE Ratio，精選美國4大被低估且具動能的產業，並挑選相對應之產業股票型ETF，優化投資組合報酬。並偵測經濟及波動指標，伺機進行避險操作，以規避市場極端風險。

價值投資贏家 榮獲金鑽獎肯定

運用價值投資法，長線創造穩健報酬，榮獲2021年第24屆傑出基金金鑽獎-跨國股票組合三年期，是投資人在面對成長與波動的市場下可納入資產配置的投資工具。

基金特色

著重價值型投資

首檔投資策略參考美國經濟學家Robert Shiller研究理論基金，著重價值型投資有助於投資組合後續表現。

聚焦美國機會

美國為全球經濟領頭羊，也是科技創新之首，基金主要投資於美國市場，瞄準價值低估的產業ETF，掌握投資契機。

基金檔案

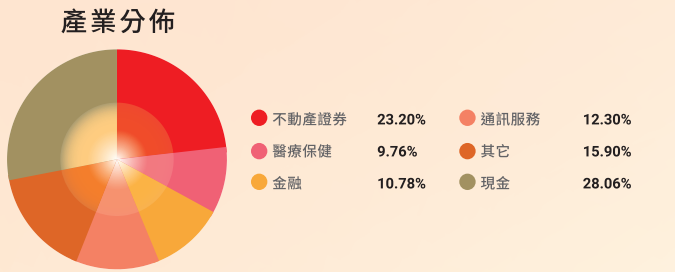
基金類型	跨國股票組合型基金 (RR4)
基金經理人	申暉弘
保管銀行	台新國際商業銀行
成立日期	2017.07.24
經理費	1.4%
保管費	0.15%
買回付款日	T+5個營業日

績效表現(%)

報酬率(%)					
名稱	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
Shiller US CAPE ETF 組合基金 (累積新台幣)	20.36	23.21	26.08	8.63	46.00
Shiller US CAPE ETF 組合基金 (月配新台幣)	20.38	23.27	26.17	8.72	46.00
Shiller US CAPE ETF 組合基金 (累積美元)	25.82	37.01	39.39	11.17	60.30
Shiller US CAPE ETF 組合基金 (月配美元)	25.76	37.13	37.64	11.11	58.62
同類型平均	19.50	30.06	29.76	7.45	-

資料來源：2021.9.30，投信投顧公會基金績效評比，華南永昌投信整理。

投資組合



資料來源：2021.9.30，投信投顧公會基金績效評比，華南永昌投信整理。