

華南永昌全球精品基金

Hua Nan Global Luxury Goods Fund



2020年12月基金月報

一、基金特色

1. 本基金主要投資標的包含汽車、休閒設備與用品、服裝及奢侈品、旅館、食品與主要用品零售、媒體、零售業網路、家庭耐用消費品等。瞄準全球精品產業受惠於財富人口持續成長及新興市場消費商機，以創造投資利益。

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 5.62 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 | 18.62 | 18.0633 | 0.0981 | 0.6517 |

【前十大持股】

| 公司名稱 | 產業 | 比重 |
|------------------|-------------|---------------|
| AMAZON.COM INC | 網路行銷及直接行銷零售 | 5.30% |
| HERMES INTL | 紡織品、服裝與奢侈品 | 4.97% |
| LVMH MOET HENNE | 紡織品、服裝與奢侈品 | 4.22% |
| PELTON INTERA-A | 休閒設備與用品 | 3.89% |
| SHOPIFY INC - A | 資訊技術服務 | 3.70% |
| APPLE INC | 科技硬體、儲存及周邊 | 3.52% |
| CHINA YOUZAN LTD | 軟體 | 3.52% |
| COSTCO WHOLESALE | 食品與主要用品零售 | 3.29% |
| WALMART INC | 食品與主要用品零售 | 3.20% |
| ALIBABA GRP-ADR | 網路行銷及直接行銷零售 | 3.05% |
| 前十大合計 | | 38.66% |

七、經理評論

十一月份歐美各國仍面臨秋冬疫情爆發，但多數國家人民已逐漸習慣與病毒共存，故並未影響日常生活太多，市場信心仍相對高昂，推動股市持續上漲。精品行業跟隨景氣連動程度較高，是典型的景氣循環產業，過去該產業營收表現基本與 GDP 同步。但股市對疫情與經濟影響性大多已消化，觀察經濟連動性較高的硬精品(手錶、珠寶首飾等)股價表現，雖上半年相對弱勢，但近期持續追上經濟連動性較低的軟精品(皮件、服飾等)股價表現可見一斑。今年的突發性疫情改變了人們的生活型態，雖隨社交距離與常態防疫下，逐漸回復正軌，但數位消費與遠端工作等疫情受惠產業加速滲透，投資策略將增加電商、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，以提高基金績效。

*月報資料來源：2020.11.30(最新資料)，投信投顧公會基金績效評比，華南永昌投信整理。

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 | 5.80 | 14.94 | 5.20 | 26.75 | 32.06 | 4.31 | 86.20 |

五、淨值走勢圖(自 2006.11.23 起)

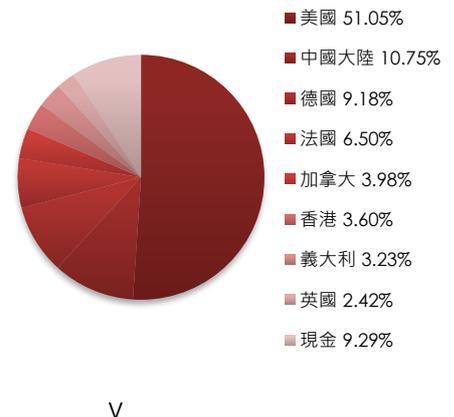


六、基金投資組合

▶ 產業分佈

| | |
|-------------|--------|
| 網路行銷及直接行銷零售 | 17.29% |
| 紡織品、服裝與奢侈品 | 14.64% |
| 汽車 | 9.37% |
| 半導體產品與設備 | 7.11% |
| 食品與主要用品零售 | 6.51% |
| 娛樂 | 4.93% |
| 資訊技術服務 | 4.64% |
| 軟體 | 3.60% |
| 多元化零售 | 3.54% |
| 餐飲旅遊 | 2.67% |
| 休閒設備與用品 | 2.50% |
| 專營零售 | 2.15% |
| 飲料 | 1.99% |
| 化學製品 | 1.83% |
| 汽車零配件 | 1.60% |
| 綜合消費服務 | 1.20% |
| 綜合消費服務 | 1.20% |
| 其他 | 3.94% |
| 現金 | 9.29% |

▶ 國家分佈



【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。