

華南永昌龍盈平衡基金

Hua Nan Long-Win Balanced Fund



2020年12月基金月報

★2016年【第19屆傑出基金金鑽獎】國內債券股票平衡型五年期(資料來源：台北金融研究發展基金會)
 ★2017年【第20屆傑出基金金鑽獎】國內債券股票平衡型十年期(資料來源：台北金融研究發展基金會)
 ★2018年【第21屆傑出基金金鑽獎】國內債券股票平衡型三年期(資料來源：台北金融研究發展基金會)
 ★2019年【第22屆傑出基金金鑽獎】國內債券股票平衡型三年期(資料來源：台北金融研究發展基金會)
 ★2020年【第23屆傑出基金金鑽獎】國內債券股票平衡型三年期(資料來源：台北金融研究發展基金會)
 ★2018年【湯森路透理柏台灣基金獎】新台幣平衡混合三年期(資料來源：湯森路透2018年3月台灣基金獎)

一、基金特色

1. 本基金股票投資依景氣循環位置於10%~90%調整部位，並搭配債券配置，具有進可攻退可守的彈性操作特色。

二、基金資料

【基本資料】

基金經理人	徐啟蕙
保管銀行	玉山銀行
成立日期	2001.2.21
經理費	1.20%
保管費	0.12%
買回付款日	T+3
基金規模	新台幣 1.49 億元

【基金代號】

Bloomberg	Lipper
ENTLWNA TT	60055483

三、統計分析

計價 級別	年化標準差 (12Mo)	年化夏普值 (12Mo)	年化貝他值 (12Mo)	淨值
台幣	18.5406	0.4191	0.6577	33.5335

【前十大持股】

公司名稱	產業	比重
台積電	半導體業	8.06%
南電	電子零組件業	4.74%
貿聯-KY	其他電子	4.44%
同欣電	半導體業	4.33%
嘉澤	電子零組件業	4.18%
立端	通信網路業	4.07%
鈺太	半導體業	3.42%
信邦	電子零組件業	3.40%
美利達	其他	3.36%
華擎	電腦及週邊設備	3.36%
前十大合計		43.36%

七、經理評論

美國11月的製造業與服務業PMI皆優於預期，尤其服務業PMI達57.7為近期高點，且房市數據如新屋銷售也都優於預期，顯示美國經濟數據表現仍佳，但同時歐洲的PMI則因封城而大幅下滑，故不排除美國下個月的數據會因疫情影響而下降。美國道瓊指數上週達三萬點大關，主要原因為川普鬆口同意讓總統當選人拜登交接，解除了政權不確定性，加上疫苗即將問世，以及前聯準會主席葉倫有望成為財政部長，都讓投資人感到喜上加喜，但美國股市恐懼與貪婪指數(Fear & Greed Index)衝到88，顯示市場瀰漫著極度樂觀的氣氛。但短期來看，美國疫情仍升溫，且刺激方案遲遲無法達成協議，經濟恢復速度將減緩，較不利股市。台灣部分，目前美國選舉落幕，拜登勝選的局勢大致已經確定，且疫苗的利多消息因此市場偏多操作，由於台股持續在高檔震盪，但成交量並未能有效放大，顯示資金仍將類股輪動為主，但短期在疫苗升溫與刺激方案未定之下，逢高宜減碼。

*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。

【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的風險，本基金投資風險及風險報酬等級說明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。

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
報酬率	4.83	16.03	29.09	48.99	33.15	23.96	235.04

五、淨值走勢圖(自2001.2.21起)



六、基金投資組合

