

一、基金特色

本基金網羅各種資產類別，運用領航策略控制波動及靈活調整資產配置，善用多元策略，在不同市場下，掌握各類資產類別的投資契機。

二、基金資料

【基本資料】

基金經理人	吳策明
保管銀行	第一銀行
成立日期	2020.7.30
經理費	1.80%
保管費	0.26%
買回付款日	T+5
基金規模	新台幣 4.10 億元

【基金代號】

Bloomberg	Lipper
HNWMAAT TT Equity	68614654

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 9.83 - - -

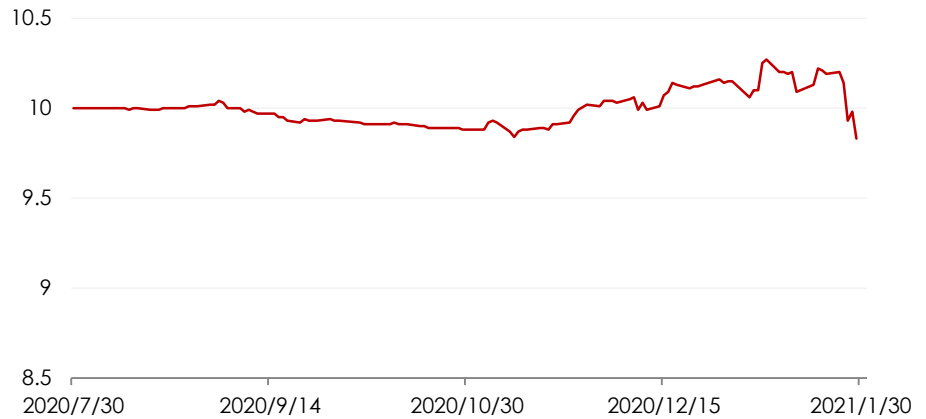
【前十大持股】

標的	產業	比重
iShares 安碩抗通膨債券 ETF	公債	5.51%
iShares iBoxx\$ 投資級公司債 ETF	公司債	5.27%
iShares 安碩 3-7 年公債 ETF	公債	5.27%
iShares 羅素 2000ETF	其他	2.78%
先鋒價值型 ETF	其他	2.78%
能源精選行業 SPDR 基金	能源	2.72%
蘋果公司	科技	2.40%
iShares Convertible Bond ETF	公司債	2.35%
Square 公司	科技	2.30%
iShares PHLX 半導體 ETF	半導體	2.27%
前十大合計		33.65%

四、基金績效(%)

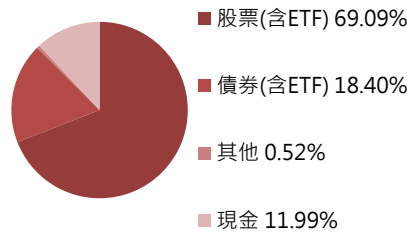
	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率	-0.51	-1.7	-	-	-	-3.15	-1.7

五、淨值走勢圖(自 2020.7.30 起)



六、基金投資組合

▶ 資產分佈



▶ 國家分佈

- 美國 60.74%
- 中國 7.83%
- 日本 2.48%
- 拉丁美洲 0.99%
- 德國 2.82%
- 澳洲 1.78%
- 英國 1.59%
- 台灣 1.73%
- 韓國 1.70%
- 荷蘭 1.07%
- 其他 5.28%
- 現金 11.99%

七、經理評論

美國參議院補選結束，新任總統拜登所代表的民主黨全面執政，政治風險的不確定性進一步降低，市場也期待第二波財政紓困方案可望順利地通過。不過秋冬以來全球新冠疫情依然嚴峻，近期除歐美國家外，部分新興市場也陸續傳出新感染人數上升，對於經濟活動的限制期間預期將延長。另外，美國散戶和華爾街之間的多空對做，造成市場波動度明顯提升，是短期間需要謹慎提防的風險。

全球央行寬鬆政策不變，加上美國民主黨完全執政，預期新政府政策面長期支持的族群將持續受惠。短線預期受到漲多獲利了結賣壓以及市場波動率放大影響而震盪，建議在股價拉回時逐步布局。操作上將股權部位提升至 80% 以上，主要持有今年業績成長性較高的科技、新能源族群，以及受惠於疫苗普及後的景氣循環性類股等。同時搭配債券及選擇權部位，適度控制波動風險。

*月報資料來源：2021.1.31(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，惟不表示本基金絕無風險。本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示本基金絕無風險。基金經理公司以往之經理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。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。風險報酬等級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。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。