

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 6.97 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 10.15 - - -

【前十大持股】

標的	產業	比重
iShares iBoxx\$ 投資級公司債 ETF	公司債	10.83%
iShares 安碩 3-7 年公債 ETF	公債	6.39%
iShares 安碩抗通膨債券 ETF	公債	4.16%
景順 QQQ 信託系列 1	科技	3.80%
蘋果公司	科技	3.69%
思柏達健康護理指數基金	健康醫療	3.35%
iShares PHLX 半導體 ETF	半導體	2.73%
思柏達科技指數基金	科技	2.66%
先鋒價值型 ETF	其他	2.53%
思柏達非核心消費指數基金	非核心消費	2.44%
前十大合計		42.58%

七、經理評論

12 月份新冠疫苗陸續獲得歐美各國的緊急授權並開始安排施打，但由於短期秋冬新冠疫情的惡化，以及英國證實發現傳染力增加的變種病毒，也同時增添了市場的不安及震盪。美國勞動市場的疲弱加速了 9000 億美元紓困方案趕在聖誕節前通過，市場資金持續充沛，每人發放 600 美元現金的措施，可望支撐短期消費動能延續不墜。經濟表現上，受到秋冬新冠疫情擴散導致經濟封鎖再次啟動的影響，美國勞動市場上月初領失業金人數攀高至 80 萬人以上，也拖累 11 月零售銷售意外出現月下滑 1.1%，主要衰退來自於受疫情影響較大的服飾、餐飲等產業，不過年增率仍高達 4.1%，顯示消費動能仍屬強勁。歐洲方面，IHS Markit 公布的 12 月綜合 PMI 從 11 月的 45.3 上升至 49.1，服務業 PMI 從 41.7 上揚至 46.4，兩者皆出現反彈但仍維持在景氣榮枯線之下，且都較初值往下修正，顯示整體歐元區仍受到秋冬疫情的干擾而表現相對疲弱。好消息是英國終於在平安夜前達成脫歐協議，避免了硬脫歐可能造成的地緣風險。短線上觀察重點在於新冠疫苗施打的進度、美國參議院補選結果、以及 OPEC+ 對於 2021 年第一季減產幅度縮減的規畫等。原則上，上述的觀察點風險皆不算高，影響的是樂觀氣氛的高低，以及產業間的表現差異；在各國央行大幅寬鬆的貨幣政策未改變之前，金融市場仍維持較高機率震盪緩步墊高。主要風險須持續觀察冬季新冠變種病毒是否造成力度更大的經濟封鎖動作。

*月報資料來源：2020.12.31(最新資料)，投信投顧公會基金績效評比，華南永昌投信整理。

四、基金績效(%)

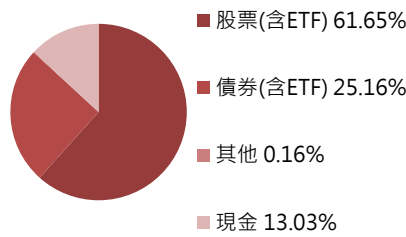
	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率	2.22	-	-	-	-	-	1.5

五、淨值走勢圖(自 2020.7.30 起)

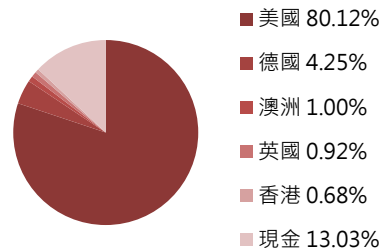


六、基金投資組合

▶ 資產分佈



▶ 國家分佈



【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。