

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 3.39 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 9.88 - - -

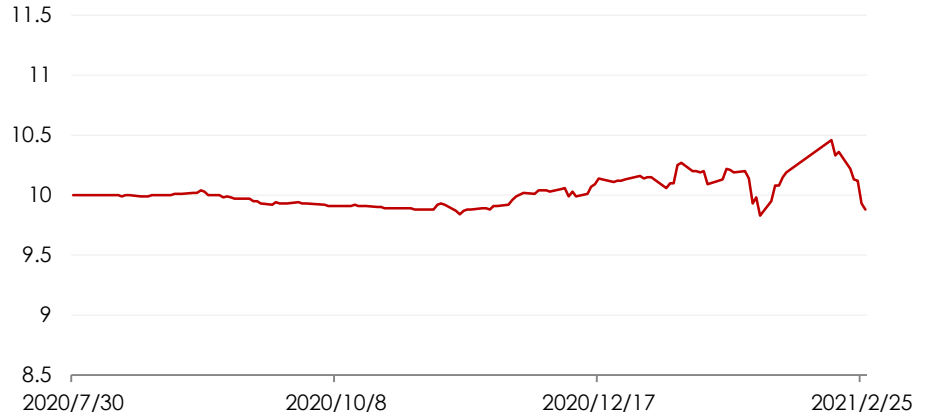
【前十大持股】

標的	產業	比重
iShares 安碩抗通膨債券 ETF	公債	6.54%
iShares 安碩 3-7 年公債 ETF	公債	6.29%
iShares Convertible Bond ETF	公司債	5.30%
能源精選行業 SPDR 基金	能源	4.03%
蘋果公司	科技	2.67%
摩根大通銀行	金融	2.53%
嬌生公司	醫療保健	2.47%
BHP 集團公開有限公司	原物料	2.46%
iShares 羅素 2000ETF	其他	2.32%
怪獸飲料公司	核心消費	2.16%
前十大合計		36.77%

四、基金績效(%)

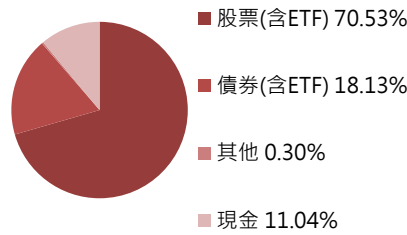
	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率	-1.3	-1.4	-	-	-	-2.66	-1.2

五、淨值走勢圖(自 2020.7.30 起)

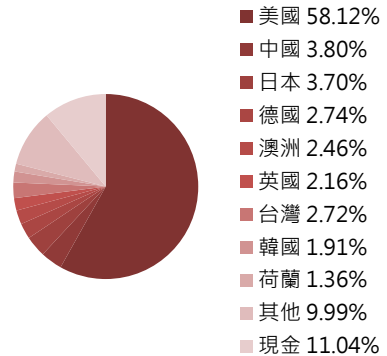


六、基金投資組合

▶ 資產分佈



▶ 國家分佈



七、經理評論

整體來說，美國 1.9 兆美元的財政刺激方案已通過，歐美新冠疫情的每日新感染人數逐步控制到約 200 人(每百萬人)左右，加上疫苗陸續施打，市場對於景氣復甦及消費力道的回升呈現樂觀期待。2 月下旬美國國債殖利率大幅彈升，透露市場對於通貨膨脹的憂慮增加，不過在聯準會表達對於通貨膨脹看法保守並再次強調將維持貨幣寬鬆政策不變下，市場可望在吸收短線獲利了結賣壓後重新回到緩步墊高的趨勢，惟在資金氾濫的背景，市場波動幅度欲小不易，仍是需要持續提防的風險。

操作上，近期美國國債殖利率飆漲，造成去年以來漲幅已大的高估值族群遭逢高調節，市場波動度放大。不過由於全球總體經濟仍呈現穩健復甦，疫情好轉之下可望帶動需求面持續回升，短線上先調節估值和波動度較高的部位，並伺機提高將受惠於疫情好轉的景氣循環性產業比重，並持續持有選擇權實權以控制投資組合的波動風險。

*月報資料來源：2021.2.26(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詳見基金公開說明書。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。