

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 3.05 億元 |

【基金代號】

|                   |               |
|-------------------|---------------|
| <b>Bloomberg</b>  | <b>Lipper</b> |
| 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 10.04 - - -

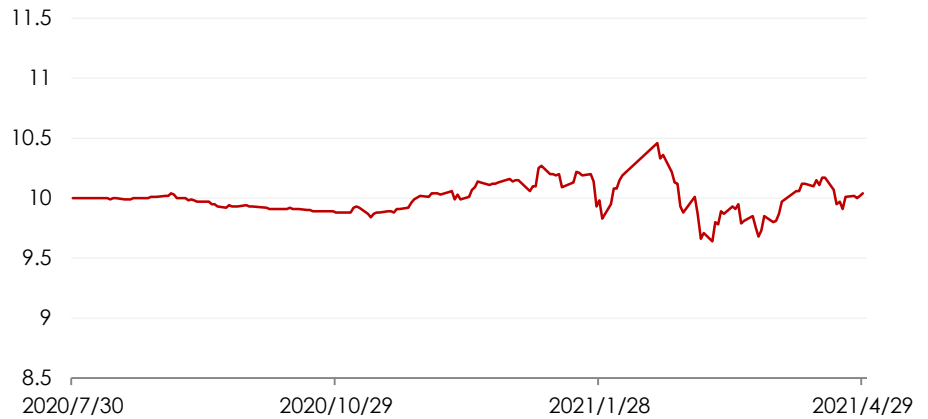
【前十大持股】

| 標的                           | 產業  | 比重     |
|------------------------------|-----|--------|
| iShares 安碩 3-7 年公債 ETF       | 公債  | 5.24%  |
| iShares 安碩抗通膨債券 ETF          | 公債  | 5.07%  |
| iShares Convertible Bond ETF | 公司債 | 4.80%  |
| 能源精選行業 SPDR 基金               | 能源  | 4.64%  |
| BHP 集團公開有限公司                 | 原物料 | 2.62%  |
| 台積電                          | 科技  | 2.36%  |
| 力拓公開有限公司                     | 原物料 | 2.36%  |
| 黑石集團公司                       | 金融  | 2.32%  |
| iShares iBoxx 高收益公司債 ETF     | 公司債 | 2.13%  |
| 蘋果公司                         | 科技  | 2.02%  |
| 前十大合計                        |     | 33.56% |

四、基金績效(%)

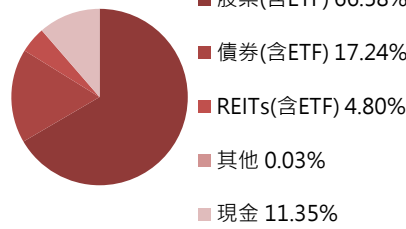
|     | 三個月  | 六個月  | 一年 | 二年 | 三年 | 今年以來  | 成立以來 |
|-----|------|------|----|----|----|-------|------|
| 報酬率 | 2.14 | 1.62 | -  | -  | -  | -1.08 | 0.4  |

五、淨值走勢圖(自 2020.7.30 起)

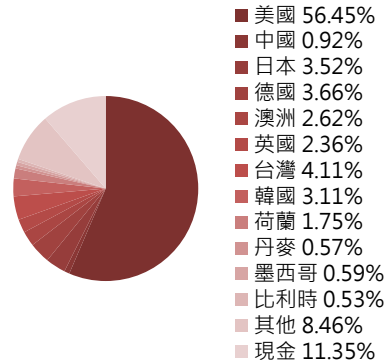


六、基金投資組合

▶ 資產分佈



▶ 國家分佈



七、經理評論

美國供應管理協會(ISM)公布 4 月份採購經理人指數(PMI)自上月的高點 64.7 滑落至 60.7，整體製造業景氣仍呈現持續擴張。分項表現中，新訂單和生產指數分別從前月的 68 及 68.1 下降至 64.3 及 62.5，不過在疫苗施打以及美國政府紓困金到任之下，加上未出貨訂單指數持續成長至 68.2，需求面雖較前月下滑，但預期未來應能維持高檔不墜。不過生產端在部分供應鏈缺貨影響下仍受到壓抑；同時，原物料價格的大幅上揚，拉升價格指數從前月份的 85.6 續漲至 89.6，顯示原料、供應鏈、及物流端的瓶頸仍待解決。

整體來說，美國大型企業陸續公布財報，去年第一季由於受疫情影響基期較低，多數企業今年都繳出亮麗的成績單，但是由於股價估值處相對高檔，故如果企業的季成長幅度稍微下降，或者業績展望些微不如市場的樂觀預期，股價修正的幅度和速度都不小，顯示市場短線獲利了結的氣氛偏高，類股輪動快速。不過由於資金面依然充沛，美國拜登政府計畫未來將持續投入更多基礎建設方案提升需求，預期股市修正幅度有限，短線維持震盪格局看法不變。

\*月報資料來源：2021.4.29(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，亦不代表未來續效之保證；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續效之保證。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。