

華南永昌多重資產入息平衡基金

(本基金之配息來源可能為本金)

Hua Nan Multi-Assets Balanced Income Fund



2021年7月基金月報

★2018年【第21屆傑出基金金鑽獎】海外平衡及多重資產型三年期(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】海外平衡及多重資產型三年期(資料來源：台北金融研究發展基金會)

一、基金特色

本基金投資標的涵蓋全球的股票、債券、ETF等，兼分散風險平衡波動及追求投資利得目的。

二、基金資料

【基本資料】

| | |
|-------|-------------|
| 基金經理人 | 高君逸 |
| 保管銀行 | 陽信商業銀行 |
| 成立日期 | 2014.10.23 |
| 經理費 | 1.50% |
| 保管費 | 0.25% |
| 買回付款日 | T+5 |
| 基金規模 | 新台幣 6.67 億元 |

【基金代號】

| 計價級別 | Bloomberg | Lipper |
|-------|-----------|----------|
| 累積新臺幣 | HNMABIF | 68278084 |
| 月配新臺幣 | HNMABTB | 68278085 |
| 累積美元 | HNMABUA | 68278086 |
| 月配美元 | HNMABUB | 68278087 |

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) |
|-------|-------|-------------|-------------|-------------|
| 累積新臺幣 | 16.69 | 13.0915 | 0.4141 | 0.8335 |
| 月配新臺幣 | 11.79 | 13.117 | 0.4138 | 0.8351 |
| 累積美元 | 18.75 | 12.7879 | 0.5284 | 0.8219 |
| 月配美元 | 13.08 | 12.6501 | 0.5325 | 0.8135 |

【前十大持股】

| 標的 | 產業 | 比重 |
|------------------------------|-------|--------|
| T 2 1/4 11/15/25 Govt(美國) | 公債 | 4.46% |
| APPLE INC | 資訊科技 | 2.07% |
| 台積電 | 資訊科技 | 2.06% |
| ISHARES US PREFERRED STOCK E | ETF | 2.03% |
| ENERGY SELECT SECTOR SPDR | ETF | 2.03% |
| VANGUARD FINANCIALS ETF | ETF | 1.89% |
| AMAZON.COM INC | 非核心消費 | 1.82% |
| VOLKSWAGEN AG-PFD | 非核心消費 | 1.80% |
| EXXON MOBIL CORP | 能源 | 1.77% |
| MICROSOFT CORP | 資訊科技 | 1.74% |
| 前十大合計 | | 21.67% |

七、經理評論

整體來說，全球疫情雖仍嚴峻，但各國財政及貨幣政策仍然支持經濟增長動能，加上疫苗持續施打有助於減緩疫情下，預期資金仍將持續轉往風險性資產。全球股市自去年疫情爆發以來已大幅走高，因此今年上半年轉由價值股接棒支持股票市場，然而時序進入下半年，隨著短期通膨已大致觸頂，美債殖利率逐漸回落，加上成長股價面已回落至合理水位，預料未來市場資金將再度由價值股轉往成長股，股市於震盪後仍有望再度走高。

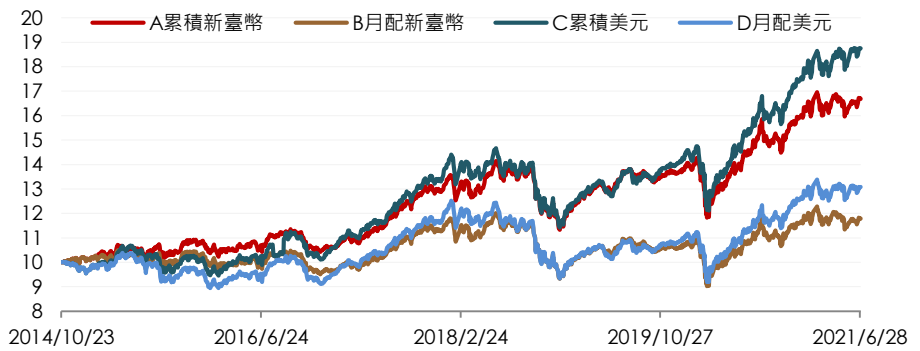
投資策略方面，股價比暫維持不變，國家比重將由新興市場地區轉回成熟市場，類股方面平衡布局在成長型及循環型類股，投資主軸仍以半導體、新能源車、網路電商及經濟重啟概念股為主。

*月報資料來源：2021.6.30(最新資料)，投信投顧公會基金績效評比，華南永昌投信整理。

四、基金績效(%)

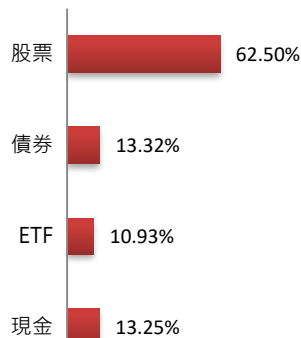
| | 三個月 | 六個月 | 一年 | 二年 | 三年 | 今年以來 | 成立以來 |
|-------|------|------|-------|-------|-------|------|-------|
| 累積新臺幣 | 1.71 | 4.12 | 19.99 | 24.27 | 22.72 | 4.12 | 66.90 |
| 月配新臺幣 | 1.70 | 4.06 | 20.01 | 24.24 | 22.55 | 4.06 | 66.76 |
| 累積美元 | 4.46 | 6.72 | 27.81 | 39.51 | 35.77 | 6.72 | 87.50 |
| 月配美元 | 4.16 | 6.51 | 27.74 | 38.5 | 34.16 | 6.51 | 84.52 |

五、淨值走勢圖(自 2014.10.23 起)

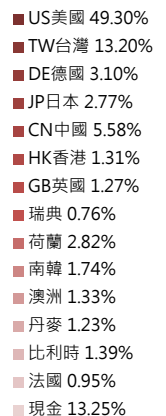


六、基金投資組合

▶資產類別分佈



▶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

本基金會金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。本基金可能有相當比重投資於高收益債券。由於高收益債券信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。投資人應審慎評估。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揭露於基金公開說明書中，投資人申請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之風險，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。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因為市場因素而上下波動。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。投資人於申購時應謹慎考量。有關基金之配息組成項目揭露於公司網站，投資人可於本公司網站查詢。如投資人以新臺幣或美元以外之貨幣換匯後投資本基金美元計價受益權單位者，須自行承擔匯率變動之風險，當美元相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。投資人須承擔取得收益分配或買回價金後轉換為新臺幣可能產生之匯率風險，亦須留意外幣匯款到達時間可能因受款行作業時間而遞延。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。