

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	林彥豪
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 1.54 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 10.22 7.9641 0.0732 0.6298

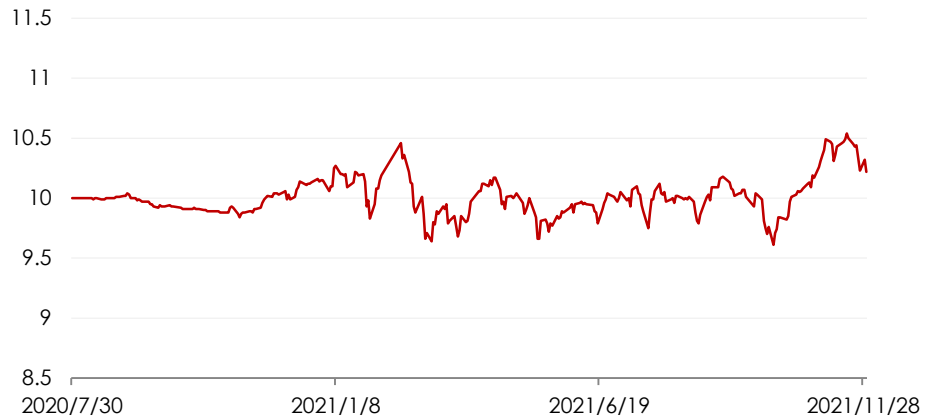
【前十大持股】

標的	產業	比重
iShares Convertible Bond ETF	債券 ETF	4.77%
艾司摩爾控股公司	科技	4.61%
微軟	科技	4.00%
蘋果公司	科技	3.59%
iShares 安碩全球不動產投資信託 ETF	REITS ETF	3.36%
賽門物業集團	Real Estate	3.21%
First Trust Capital Strength ETF	股票 ETF	2.87%
索尼	消費	2.72%
亞馬遜公司	消費	2.70%
Alphabet 公司	科技	2.63%
前十大合計		34.46%

四、基金績效(%)

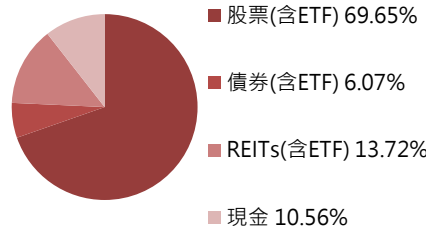
	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率	1.29	3.44	2.1	-	-	0.69	2.2

五、淨值走勢圖(自 2020.7.30 起)

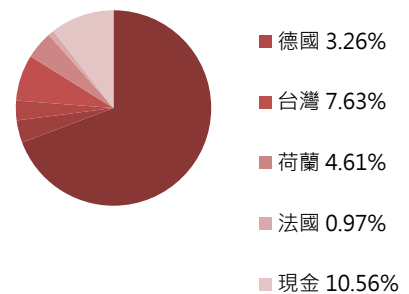


六、基金投資組合

▶ 資產分佈



▶ 國家分佈



七、經理評論

美國經濟數據持續顯示復甦，包括11月製造業指數與服務業指數都持續擴張且邊際向上，但是新冠變種病毒Omicron造成投資者擔憂，造成市場懷疑復甦前景是否順暢，長天期與短天期的公債利差持續收斂，收益率曲線可能趨平坦，復甦前景可能被市場認定為不明朗，因此我們自下半年以來看好的復甦股波動也開始變大，這將是等待勞動市場的復甦的過程，失業率以及參與率都正在改善，預期可有效改善供應鏈吃緊的困難，降低通貨膨脹價格上升的壓力，帶來CPI部分的舒緩。我們認為利差縮減或者殖利率曲線的斜率降低，仍屬短期現象，等待勞動市場數據回歸正常。目前政策加息的進度雖出現干擾，但是市場預期仍在2H22調升政策利率，將陸續推高名目利率上升，股市評價壓力與盈餘擴張的預期，仍是需要關注的重點。

綜合上述，短線上在就業數據進一步改善前，利率可能仍然上升有限，因此股市仍然維持橫盤震盪為主，我們認為景氣復甦、零售消費族群為首要表現，將挑選營運模式具備創新、大數據應用導入、即將推動預估股東權益向上的企業。至於科技成長股建議等待升息進一步確認或者市場認同之際、市場利率趨於穩健時，擇機佈局。目前科技股仍然以AI科技、智慧裝置、物聯網解決方案為主題，多重資產基金皆以此為主要配置方向。

\*月報資料來源：2021.11.30(最新資料)，投信投顧公會基金績效評比，華南永昌投信整理。

【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。本基金會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。