

一、基金特色

1. 本基金主要投資於國內上市上櫃公司，投資範圍及標的沒有限制。
2. 本基金隨景氣變化及盤勢輪動隨時調整核心持股內容，操作彈性大，為投資人創造長期穩健成長的報酬。

二、基金資料

【基本資料】

基金經理人	盧彥璋 (自 110.3.26 生效)
保管銀行	聯邦銀行
成立日期	1993.2.16
經理費	1.20%
保管費	0.14%
買回付款日	T+3
基金規模	新台幣 7.89 億元

【基金代號】

Bloomberg	Lipper
YCUNGC TT	60021954

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)
台幣	34.93	19.49	0.97	1.07

【前十大持股】

公司名稱	產業	比重
南電	電子零組件業	8.25%
台積電	半導體業	7.29%
長榮	航運業	4.42%
聯發科	半導體業	4.42%
M31	半導體業	4.11%
順德	半導體業	3.98%
鈺太	半導體業	3.76%
巨大	其他	3.71%
嘉澤	電子零組件業	3.54%
貿聯-KY	其他電子業	3.14%
前十大合計		46.62%

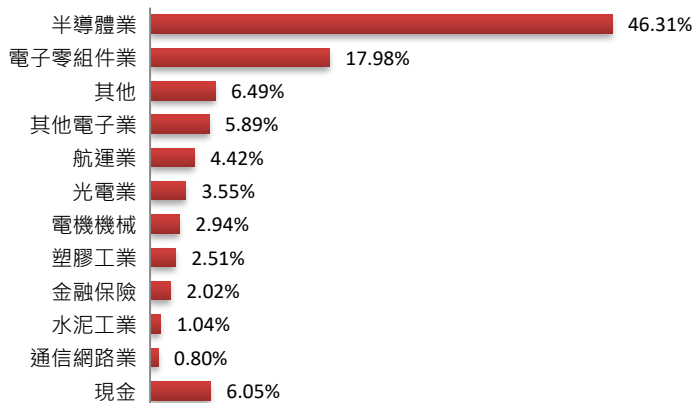
四、基金績效(%)

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率	10.92	28.42	87.39	73.01	74.91	10.92	538.61

五、淨值走勢圖(自 1993.2.16 起)



六、基金投資組合



七、經理評論

檢視台灣經濟數據，3月製造業PMI指數62.7，維持高檔，連續9個月在榮枯線上，細分項指數中，新增訂單數量60.5，供應商交貨時間指數74.7，顯見製造業出口接單熱度強勁。最新公告的2月景氣對策分數由37分續揚至40分，連續8個月上升，燈號由黃紅燈轉為紅燈，為2010年9月以來，首次再度亮出紅燈，顯見台灣景氣熱度持續轉強。

由於疫苗進度正向，再加上拜登基建財政支出政策，經濟復甦力道帶動通膨、升息預期及殖利率上揚，風險性資產有拉回風險，電子股自去年 Q4 以來漲多，且台股即將面臨 5 月繳稅的潛在獲利賣壓，操作策略擬電子、非電平衡佈局，相對拉高傳產股佔比，降低電子股佔比，以掌握類股輪動，並留意具獲利成長性或漲多拉回投資價值浮現之類股。選股聚焦半導體、漲價概念股、5G、伺服器、電動車、傳產原物料、傳產復甦等概念股題材。

*月報資料來源：2021.3.31(最新資料)，投信投顧公會基金績效評比，華南永昌投信整理。

【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

本基金經管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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。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。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。