

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	譚志忠
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 8.65 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	40.54	16.7821	0.911	1.0122

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	16.06	28.74	66.49	109.94	106.63	28.74	641.17

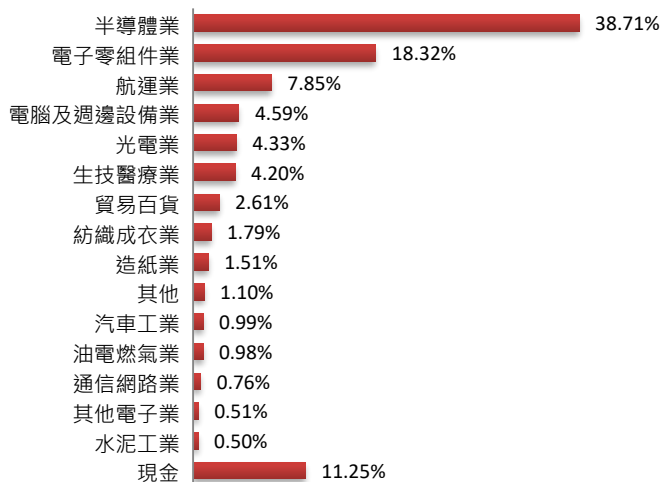
五、淨值走勢圖(自 1993.2.16 起)



【前十大持股】

公司名稱	產業	比重
長榮	航運業	7.85%
南電	電子零組件業	5.40%
欣興	電子零組件業	4.47%
景碩	半導體業	4.13%
台積電	半導體業	3.64%
矽力-KY	半導體業	3.50%
玉晶光	光電業	3.26%
力旺	半導體業	3.09%
富邦媒	貿易百貨	2.61%
順德	半導體業	2.61%
前十大合計		40.56%

六、基金投資組合



七、經理評論

整體而言，台股在基本面及量能配合下，多頭格局仍就可望持續。而由美國零售協會(NRF)調高第三季進口貨櫃數來看，歐美封城解除的需求仍舊強勁，今年下半年旺季需求目前觀察並未消失，因此可預期今年台股整體上市櫃獲利成長達成 20% 以上的機會仍相當大。再由資金面的角度觀察，外資今年以來超台股已達 4200 億元以上，雖仍不及於去年的 5300 億元，但台幣在美元指數走強下，表現仍相對強勢，對台股後續的資金動能將有正面助益。展望後續，由於法說會旺季即將接近，預期第三季半導體產業鏈仍為台股主流，IC 設計則是受惠於客戶庫存偏低，有產能支援的業者將可同時取得市佔率及對客戶調整價格能力。仍看好伺服器供應鏈可望受惠於平台轉換帶動需求回升，成長趨勢仍明確。傳產方面，預期投資主軸仍將在航運及解封概念股。整體而言，我們預期台股指數仍將呈高檔區間橫盤。投資策略將採電子、非電平衡佈局，以掌握類股輪動機會，選股策略聚焦於半導體、漲價概念股、伺服器及電動車等概念股。

*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。

【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。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。