

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
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 8.30 億元

【基金代號】

Bloomberg	Lipper
YCUNGC TT	60021954

三、統計分析

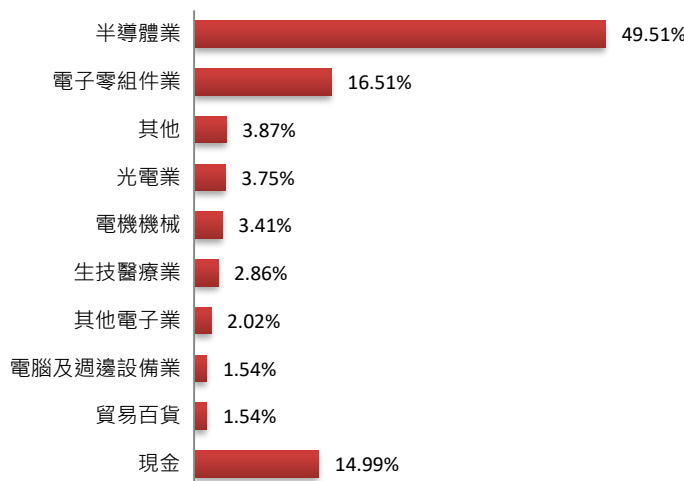
計價級別	淨值	年化標準差 (12Mo)	年化夏普值 (12Mo)	年化貝他值 (12Mo)
台幣	41.06	14.5111	0.8307	0.8811

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	8.51	24.65	49.91	98.74	108.74	30.39	650.68

五、淨值走勢圖(自 1993.2.16 起)**【前十大持股】**

公司名稱	產業	比重
景碩	半導體業	5.87%
欣興	電子零組件業	5.28%
宏捷科	半導體業	4.35%
國巨	電子零組件業	4.25%
美利達	其他	3.87%
玉晶光	光電業	3.75%
台積電	半導體業	3.70%
創意	半導體業	3.47%
朋程	電機機械	3.41%
力旺	半導體業	3.16%
前十大合計		41.11%

六、基金投資組合**七、經理評論**

由於美國近期總經數據好壞參半，好的有7月失業率由5.9%下降至5.4%，壞的有7月ISM製造業PMI指數由60.6下降至59.5，研判短期FED仍將不急於收緊貨幣政策，短線資金動能仍能維持。近期台股重要上市櫃電子股法說會對下半年展望仍為正面，電子股從上游往下游乃至於終端的漲價趨勢持續。傳產股部分，觀察美國零售協會(NRF)調高第三季進口貨櫃數、全球貨櫃龍頭業者上修全年財測，歐美經濟復甦帶來的需求強勁，研判指數呈現震盪偏多行情。展望後續，上游半導體漲價力道優於預期，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，其次亦看好受惠5G、電動車、Data center 布建、Sever 新平台等相關ABF、MOSFET、PA、二極體、被動元件等產業。傳產方面，布局終端需求復甦消費類股及疫情後電商受惠股，投資策略採電子、非電雙佈局，以掌握類股輪動機會，選股策略將聚焦於半導體、漲價概念股、伺服器及電動車等概念股。

*月報資料來源：2021.7.30(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請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。