

## 一、基金特色

1. 本基金投資標的包括銀行定存單、附條件交易(RP)、短期票券等。
2. 本基金兼具收益性，且風險較低，是資金停泊的最佳選擇。

## 二、基金資料

## 【基本資料】

基金經理人	余政民
保管銀行	元大銀行
成立日期	1996.2.6
經理費	0.06%
保管費	0.04%
買回付款日	T+1
基金規模	新台幣 325.65 億元

## 【基金代號】

Bloomberg	Lipper
YCPHOEN TT	60021952

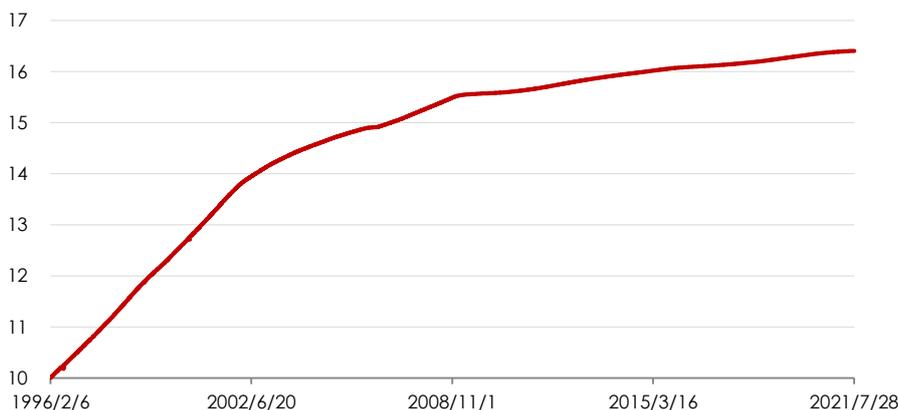
## 三、統計分析

計價級別	淨值	年化標準差(12Mo)	年化夏普值(12Mo)
台幣	16.4064	0.0189	-1.3349

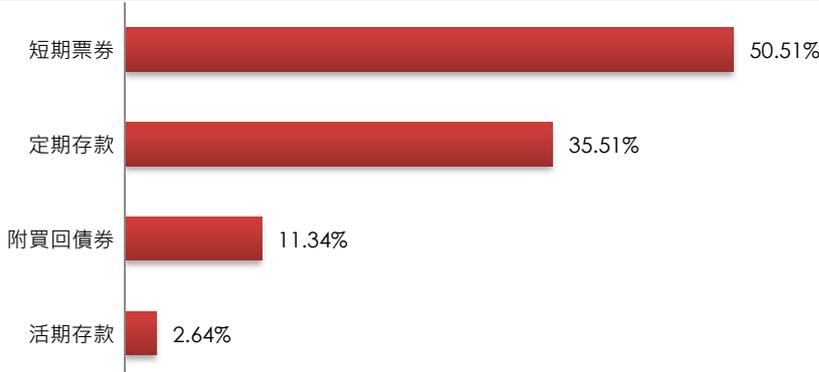
## 四、基金績效(%)

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率	0.0500	0.1068	0.2628	0.7548	1.2791	0.1257	64.0082

## 五、淨值走勢圖(自 1996.2.6 起)



## 六、基金投資組合



## 七、經理評論

依據中央銀行公布 6 月全體金融機構應提流動準備為 3 兆 9,337 億元，實際流動準備資產為 13 兆 2,799 億元，較上月增加 585 億元，其央行定期存單為 7 兆 3,904 億元(占 55.65%)，較上月減少 235 億元，雖然擴大減少金額，但無損銀行體系資金寬鬆格局，銀行業繼續標購央行定存單以去化資金；7 月央行定存單標售利率連續四個月上揚，364 天期存單得標平均利率為由上月之 0.196% 上升至 0.213%，2 年期則由上月 0.226% 揚升至 0.252%，同時企業現金股利資金需求發酵，及外資匯出影響，貨幣市場利率隨著資金分配均勻程度波動。

受到銀行放款與投資年增率上升影響，象徵國內資金存量的 M2，6 月年增率為 9.23%，創 1999 年 8 月以來、近 22 年新高；因應國內疫情轉趨嚴峻，政府祭出紓困 4.0 方案，促使銀行新增貸款金額暴增、利率滑落至歷史新低水準。貨幣市場資金依然寬裕，票券利率維持在低檔迴盪，尋找在資金分配不平均情境下，有效提升收益的投資機會。

\*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。