

## 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            | 簡瓊媛           |
| 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 221.90 億元 |
| 【基金代號】           |               |
| <b>Bloomberg</b> | <b>Lipper</b> |
| YCPHOEN TT       | 60021952      |

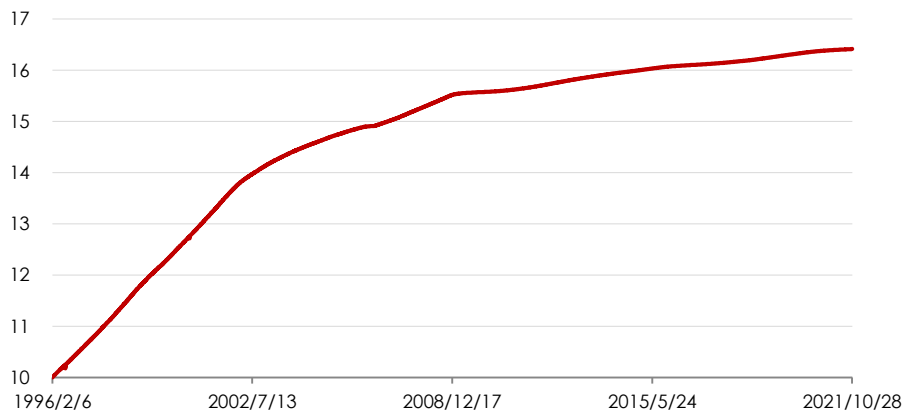
## 三、統計分析

| 計價級別 | 淨值      | 年化標準差(12Mo) | 年化夏普值(12Mo) |
|------|---------|-------------|-------------|
| 台幣   | 16.4142 | 0.0109      | -3.4183     |

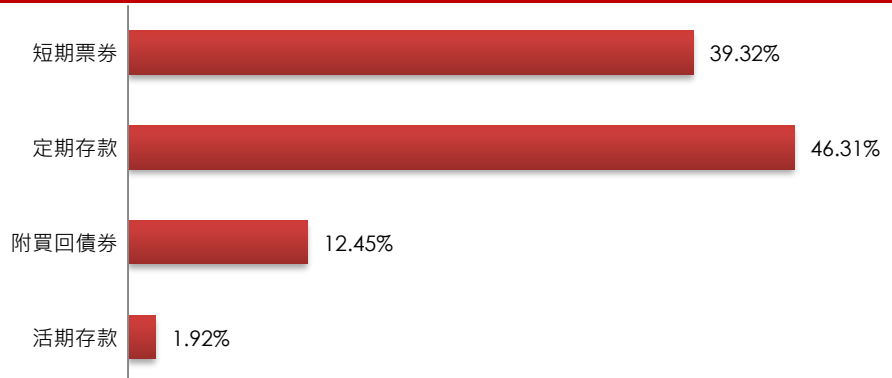
## 四、基金績效(%)

|     | 三個月    | 六個月    | 一年     | 二年     | 三年     | 今年以來   | 成立以來    |
|-----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 報酬率 | 0.0475 | 0.0976 | 0.2216 | 0.6691 | 1.2010 | 0.1733 | 64.0862 |

## 五、淨值走勢圖(自 1996.2.6 起)



## 六、基金投資組合



## 七、經理評論

依據央行最新公布 9 月應提流動準備為 4 兆 36 億元，實際流動準備資產為實際流動準備資產為 13 兆 3,045 億元，較上月增加 797 億元，其中央行定期存單為 7 兆 2,911 億元(占 54.80%)，較上月減少 343 億元，惟資金分配不均，市場金緊俏，銀行保守操作，10 月央行定存單標售利率連續七個月上揚，364 天期存單得標平均利率為由上月之 0.239% 續揚至 0.260%，2 年期亦由上月 0.281% 上揚至 0.350%，帶動本月貨市利率延續上升走勢。

美國貨幣政策收緊預期升溫，債市殖利率走升，近期貨市資金及利率出現較大波動，惟中央銀行公布 9 月金融狀況，受活期存款成長減緩影響，貨幣供給額 M1B 年增率由上月的 15.39% 降至 14.96%，然外資淨匯入，及放款與投資增長，M2 年率則由 9.44% 上升至 8.69%，整體貨幣市場資金仍然充裕，同時央行貨幣政策維持寬鬆立場，若未有明顯需求因子改變資金情勢，整體利率將持續處於低檔水準，由於近期機構法人資金動向快速轉換，若有資金不均情事，貨市利率或將擴大波動空間。因應貨市資金及利率趨勢，本基金將側重流動比率策略，並調整基金整體存續期，同時視基金規模變動調整資產配置，以期提升基金收益及兼顧流動性。

\*月報資料來源：2021.10.29(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。