

## 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 9.31 億元

### 【基金代號】

<b>Bloomberg</b>	<b>Lipper</b>
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	42.54	18.767	0.3462	1.273

### 【前十大持股】

公司名稱	產業	比重
台積電	半導體業	6.49%
元太	光電業	6.34%
儒鴻	紡織纖維	6.22%
聯發科	半導體業	5.36%
同欣電	半導體業	4.95%
合晶	半導體業	4.75%
欣興	電子零組件業	3.82%
FB 科技	指數型 ETF	3.75%
萬潤	其他電子業	3.68%
景碩	半導體業	3.66%
<b>前十大合計</b>		<b>49.02%</b>

## 七、經理評論

目前聯準會已釋出將漸進式升息，市場雖對 3 月升息 2 碼預期降溫，惟俄羅斯與烏克蘭局勢持續緊張，原物料價格上漲致使通膨升溫，根據 Bloomberg 最新 3 月預估，美國今年各季通膨年增率已上修，後續若俄烏緊張局勢難解，通膨壓力恐削弱經濟成長力道，近期長短期美債殖利率收斂，顯見市場已開始擔心俄烏局勢對通膨以及經濟成長的負面影響，短線氛圍較不利於成長股評價。

長線台股 PE 評價偏低，台灣 GDP 年增率上修，企業獲利亦上修，目前本益比評價僅 13 倍，長線評價偏低，但短線上由於市場氛圍較不利於成長股評價，故操作策略擬拉升可受惠局勢緊張的相關原物料類股以及航運類股，諸如受惠油價上漲的塑化類股、受惠鎳價/鈷價上漲的電池上游材料、鋼鐵類股等，並調降短線氛圍較不利評價的成長股持股比重，以降低淨值波動度。

\*月報資料來源：2022.2.25(最新資料)，投信投顧公會基金績效評比，華南永昌投信整理。

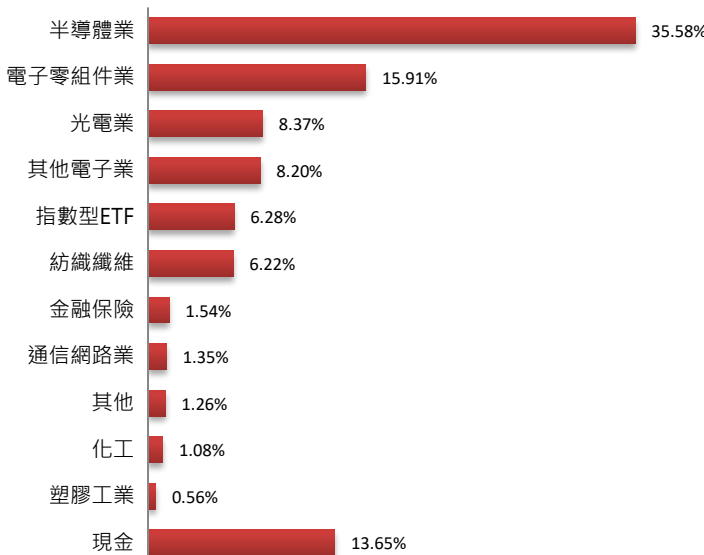
## 四、基金績效(%)

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率	-3.34	3.63	23.45	104.03	120.30	-7.06	677.74

## 五、淨值走勢圖(自 1993.2.16 起)



## 六、基金投資組合



【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。