

一、基金特色

瞄準新形態精品經濟投資標的含汽車、休閒設備與用品、服裝及奢侈品、休閒娛樂、食品與主要用品零售、媒體、零售業網路、家庭耐用消費品等。受惠產業加速滲透，電商、串流影音、非實體消費相關題材配置，並伺機布局消費轉型與數位轉型受惠族群。

二、基金資料

【基本資料】

基金經理人	盧彥璋
保管銀行	臺灣銀行
成立日期	2006.11.23
經理費	2.00%
保管費	0.26%
買回付款日	T+5
基金規模	新台幣 4.68 億元

【基金代號】

Bloomberg	Lipper
HUAGLLU TT	65013200

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)
新台幣	17.93	15.3811	-0.1373	1.0394

【前十大持股】

公司名稱	產業	比重
TESLA INC	汽車	7.73%
ON SEMICONDUCTOR	半導體產品與設備	7.04%
FORD MOTOR CO	汽車	5.55%
ASML HOLDING NV	半導體產品與設備	5.49%
AMAZON.COM INC	網路行銷及直接行銷零	5.04%
COSTCO WHOLESALE	食品與主要用品零售	5.02%
LVMH MOET HENNE	紡織品、服飾與奢侈品	4.85%
APPLE INC	科技硬體、儲存及周邊	4.80%
HERMES INTL	紡織品、服飾與奢侈品	3.67%
WALMART INC	半導體產品與設備	3.47%
前十大合計		53.84%

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
新台幣	-12.92	-6.37	-7.77	19.77	11.30	-12.92	79.30

五、淨值走勢圖(自 2006.11.23 起)

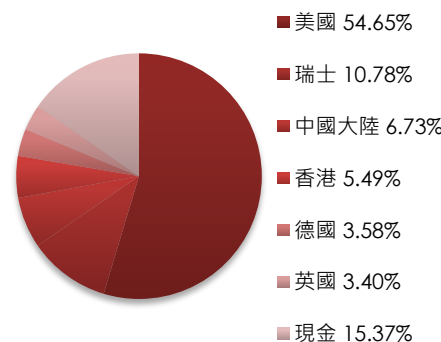


六、基金投資組合

▶ 產業分佈

紡織品、服飾與奢侈品	18.87%
汽車	17.16%
半導體產品與設備	15.47%
食品與主要用品零售	8.75%
網路行銷及直接行銷零	5.04%
科技硬體、儲存及周邊	4.80%
餐飲旅遊	4.37%
專營零售	3.61%
多元化零售	2.59%
商業服務與商業用品	1.54%
家庭耐用消費品	1.09%
汽車零配件	1.07%
機械業	0.27%
現金	15.37%

▶ 國家分佈



七、經理評論

目前來看，烏俄軍事衝突發展最終結果仍不明朗，而歐美國家持續加大對俄羅斯的制裁，迫使俄羅斯面臨金融崩潰的風險，以此作為逼使俄羅斯退兵的籌碼；俄羅斯則加大軍事攻擊力道，以取得領土的既定事實作為後續與西方國家談判的空間。考量到過往地緣政治衝突對股市影響偏向短期，預計該事件落幕後，股市表現將回到反映通膨與 Fed 動向的路徑中，基金將持續從消費類股中尋找成長增速較快的個股，以提高基金績效。

考量終端消費轉趨疲弱，基金調降持股比重至約八成。基金主線配置：(1)受惠景氣復甦的傳統精品與消費類股；(2)長期趨勢確定的電動車；(3)產能回復正常且有漲價題材的車用電子等。

*月報資料來源：2022.3.31(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之風險，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。