

## 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 9.83 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	37.73	21.3556	0.0196	1.5986

## 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	-10.87	-7.43	-0.29	72.20	89.79	-17.57	589.80

## 五、淨值走勢圖(自 1993.2.16 起)



## 六、基金投資組合



## 七、經理評論

5月FED升息2碼至0.75%~1.0%，並宣布6月啟動縮表，且淡化單次升息3碼的可能性，雖然化解市場對貨幣政策積極緊縮的擔憂，但會後聲明亦特別強調烏俄戰爭及中國動態清零政策下的通膨風險，研判若供應鏈問題持續惡化，仍有可能促使FED增加升息幅度抑制通膨，須觀察中國封控對供應鏈的負面影響是否持續提升。短線上，由於先前盤勢已反應市場對本次利率決策會議升息3碼的預期，加上台股下跌至今與年線乖離率加大，本益比評價面亦修正至11.6倍的過去區間下緣，存在跌深反彈的條件，但通膨引起的消費性電子庫存調整及中國動態清零防疫政策對供應鏈的衝擊仍在，將壓抑台股反彈空間。操作上，持續看好伺服器、電子 HPC、Data Center、車用等相關個股，亦看好有望受惠中國封控造成供應鏈物流不順暢而調漲價格之貨櫃、航空族群；避開庫存調整較嚴峻的消費性電子、設廠於中國製造風險高之公司，以及已開始無法反應轉嫁上游晶圓代工成本之部分 IC 設計公司。

\*月報資料來源：2022.4.29，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。