

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。

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	25.01	30.49	32.58	39.25	63.23	26.34	400.76

淨值走勢圖(自 1993.2.16 起)



基金資料

基本資料

基金經理人	蘇文娟
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 3.71 億元

統計分析

淨值	年化標準差 (12Mo)	年化夏普值 (12Mo)	年化貝他值 (12Mo)
27.39	25.7793	0.3466	0.98

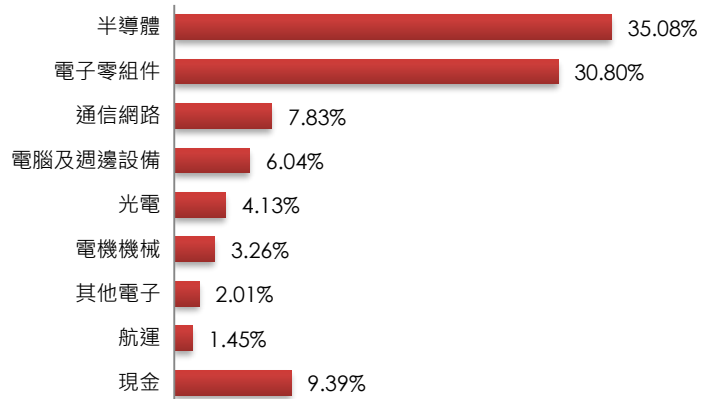
基金代號

Bloomberg	Lipper
YCYUNGC TT	60021954

每月前十大持股

公司名稱	產業	比重
優群	電子零組件	8.22%
台積電	半導體	8.15%
嘉澤	電子零組件	7.73%
華擎	電腦及週邊設備	6.04%
祥碩	半導體	5.74%
瑞昱	半導體	5.25%
穩懋	半導體	5.04%
鈺太	半導體	4.99%
欣興	電子零組件	4.99%
南電	電子零組件	4.34%
前十大合計		60.51%

基金投資組合



經理評論

台股加權指數7月創新高後，指數遭到獲利了結賣壓。由於二次疫情擴散隱憂仍在，但各國救市政策持續，財政貨幣政策有所支撐。在低利率環境及市場資金穩定軍心，台股又具高股息殖利率，將吸引國際資金停泊，因此對台股後市不看淡。近期外資相對謹慎，不過本土法人接棒買超，政府基金在近期指數高檔震盪之下也持續回補，法人動態除了外資外，整體而言，資金面仍對多方有利。

從宏觀數據分析來看，中國PMI採購經理人指數持續回升，消費面來看，中國居民消費需求上升，中國6月社會消費品零售金額逐月上升，年增-1.8% (前-2.8%)，反映整體消費快接近去年同期水平。而美國6月份消費信心指數從上個月由78.1，向下降至73.2，顯示隨著美國因疫情的擴散，壓抑了消費者對於經濟重啟的樂觀預期。未來台股觀察重點，應著重在美國國會是否有更多的刺激方案及紓困計畫，以及台幣匯率變化。

整體來看，第二季仍是偏多看待，持續關注iPhone和PS5預計將在第四季推出新機，再加上5G手機熱度仍在，電子產業旺季可期。目前看來第四季變數相對較多，再來是美國總統大選以及二次疫情擴散風險仍在等問題。但新產品新應用將仍會推動產業及資金行情輪動下，預期台灣加權指數將維持高檔震盪，股市仍屬正向看待。

*月報資料來源：2020.7.31(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。