

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 | 譚志忠(自 5/20 接任) |
| 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 8.10 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 | 37.21 | 16.2517 | 0.8992 | 0.9998 |

【前十大持股】

| 公司名稱 | 產業 | 比重 |
|-------|--------|---------------|
| 順德 | 半導體業 | 7.55% |
| 長榮 | 航運業 | 7.43% |
| 嘉澤 | 電子零組件業 | 7.31% |
| 亞泥 | 水泥工業 | 5.07% |
| 南電 | 電子零組件業 | 4.89% |
| 巨大 | 其他 | 4.70% |
| 美利達 | 其他 | 4.58% |
| M31 | 半導體業 | 4.28% |
| 台積電 | 半導體業 | 3.90% |
| 矽力-KY | 半導體業 | 3.63% |
| 前十大合計 | | 53.34% |

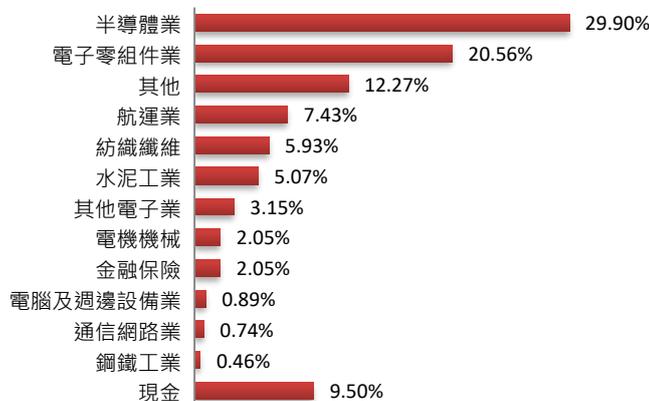
四、基金績效(%)

| | 三個月 | 六個月 | 一年 | 二年 | 三年 | 今年以來 | 成立以來 |
|-----|------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 報酬率 | 7.98 | 23.91 | 62.92 | 98.67 | 86.61 | 18.16 | 580.29 |

五、淨值走勢圖(自 1993.2.16 起)



六、基金投資組合



七、經理評論

整體而言，預期台股有機會對疫情鈍化，而在歐美封城解除的需求帶動下，今年下半年旺季需求目前觀察並未消失，預期今年台股整體上市櫃獲利成長達成 20% 以上的機會仍相當大。再由資金面的角度觀察，儘管外資今年以來已賣超台股超過 3500 億元以上，近期新台幣在美元轉弱下，表現相對強勢，將有效挹注台股資金動能，但就利空面來看，目前電子下游包括中國及印度手機需求不振，客戶煩傳砍單，筆電及面板已有陸續傳出部分雜音，我們認為下半年旺季需求仍在，但帶動上半年市場旺季不旺的超額需求(over-booking)，將可能會出現明顯下修，其對於估值的向上拉升將有相當大的殺傷力；投資策略將採電子、非電平衡佈局，以掌握類股輪動機會，選股策略將聚焦於半導體、漲價概念股、伺服器及電動車等概念股。

*月報資料來源：2021.5.31(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。