

一、基金特色

1. 本基金投資標的包括銀行定存單、附條件交易(RP)、短期票券等。
2. 本基金兼具收益性，且風險較低，是資金停泊的最佳選擇。

二、基金資料

【基本資料】

基金經理人	簡瓊媛
保管銀行	元大銀行
成立日期	1996.2.6
經理費	0.06%
保管費	0.04%
買回付款日	T+1
基金規模	新台幣 253.31 億元
【基金代號】	
Bloomberg	Lipper
YCPHOEN TT	60021952

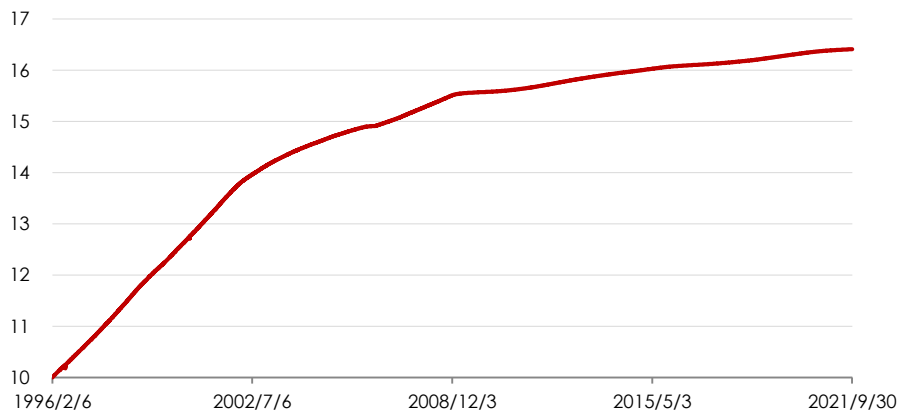
三、統計分析

計價級別	淨值	年化標準差(12Mo)	年化夏普值(12Mo)
台幣	16.4116	0.0137	-2.4676

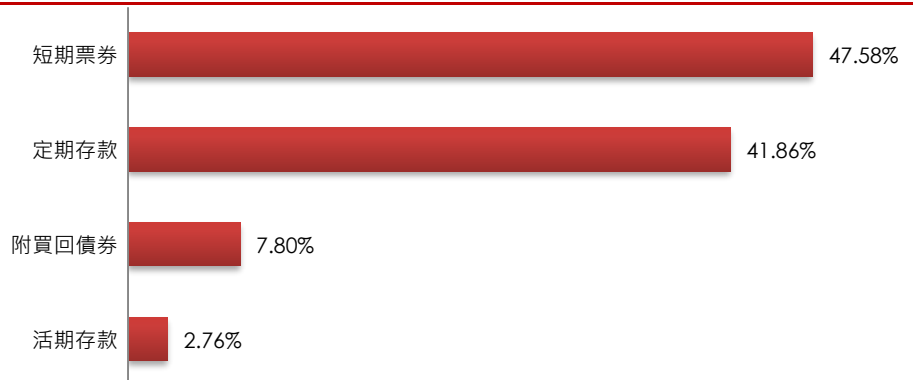
四、基金績效(%)

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率	0.0475	0.0988	0.2333	0.7020	1.2318	0.1575	64.0602

五、淨值走勢圖(自1996.2.6起)



六、基金投資組合



七、經理評論

依據央行最新公布 8 月全體金融機構應提流動準備為 3 兆 9,813，實際流動準備資產為 13 兆 2,248 億元，較上月增加 1,489 億元，其中央行定期存單為 7 兆 3,254 億元(占 55.39%)，較上月增加 1,350 億元，雖然央行擴大發行存單，但由於銀行體系仍為資金寬鬆局勢，繼續採行標購央行定存單去化資金策略；9 月央行定存單標售利率連續五個月上揚，364 天期存單得標平均利率為由上月之 0.229% 續揚至 0.239%，2 年期亦由上月 0.266% 上揚至 0.281%，同時仍有企業發放現金股利及季度結帳資金需求，本月貨市利率維持上升走勢。

由於美國貨幣政策收緊預期升溫，推升美元走勢，新台幣兌美元匯率盤整偏弱，加上金融機構放款與投資年增率下降，8 月份 M1B 及 M2 年增率分別下降為 15.39% 及 8.44%，惟整體貨幣市場資金仍為寬鬆態勢，同時央行第三季理監事會議維持貨幣寬鬆立場，若未有明顯需求因子改變資金情勢，整體利率將持續處於低檔水準，惟若有資金不均情事，貨市利率或將擴大波動空間。因應貨市資金及利率趨勢，本基金將採側重流動比率策略，並視基金規模變動調整資產配置，以期提升基金收益及兼顧流動性。

*月報資料來源：2021.9.30(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。