

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	蔡宗和
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 4.65 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	18.45	15.4186	-0.1223	1.0136

【前十大持股】

公司名稱	產業	比重
TESLA INC	汽車	6.91%
FORD MOTOR CO	汽車	6.28%
HERMES INTL	紡織品、服飾與奢侈品	5.58%
LVMH MOET	紡織品、服飾與奢侈品	5.29%
HENNE	紡織品、服飾與奢侈品	5.29%
APPLE INC	科技硬體、儲存及周邊	4.59%
AMAZON.COM INC	網路行銷及直接行銷零售	4.37%
NIKE INC -CL B	紡織品、服飾與奢侈品	4.35%
TENCENT	互動式媒體及服務	3.71%
MONCLER SPA	紡織品、服飾與奢侈品	3.67%
INFINEON TECH	半導體產品與設備	3.47%
前十大合計		48.22%

七、經理評論

但進入 2 月份後，部分科技股財報好於預期，一定程度穩定市場信心，同時成長股股價在經歷 1 個多月的快速下跌後，估值已較先前合理，本波累計跌幅也已滿足過去多頭回檔的平均跌幅，在經濟沒有走向衰退的前提下，預計股市下方空間已相對有限，雖成長股要明顯回升仍需要時間驗證通膨達峰，但以目前股價與估值的考量下，短線震盪難免，但已具相當投資價值。目前來看，疫情逐漸常態化，對金融市場影響也逐次減輕，市場更關注 Fed 動向，以過往升息經驗來看，經濟增速與企業獲利主要仍反應其基本面，受升息影響相對較輕，在短期反應過後，股市仍會重拾先前走勢，通膨短期仍高，但預計 2022 年中在基期因素與供應鏈回復正常下，下半年通膨將逐漸回復正常，全年來看股市仍有表現空間，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。

*月報資料來源：2022.1.28(最新資料)，投信投顧公會基金績效評比，華南永昌投信整理。

四、基金績效(%)

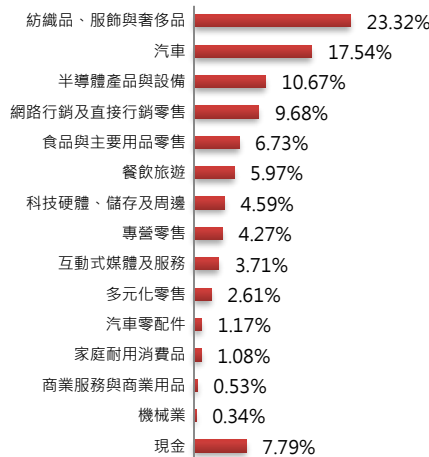
	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
新台幣	-11.17	-8.21	-7.05	6.28	22.92	-10.39	84.50

五、淨值走勢圖(自 2006.11.23 起)

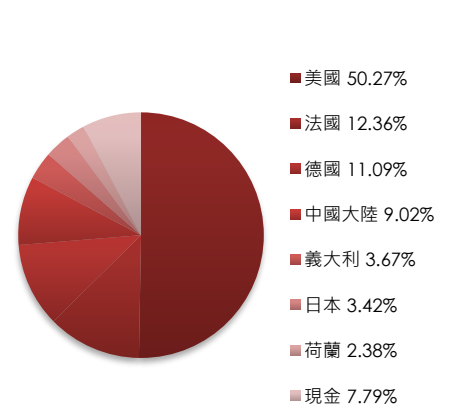


六、基金投資組合

▶產業分佈



▶國家分佈



【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。