

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】**

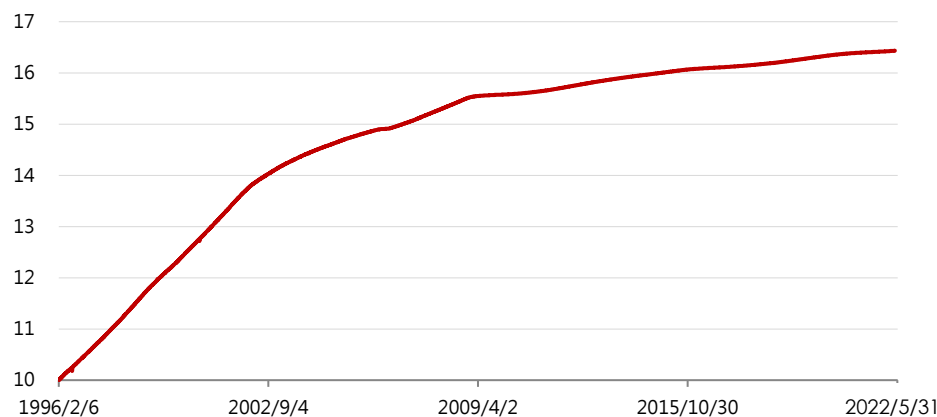
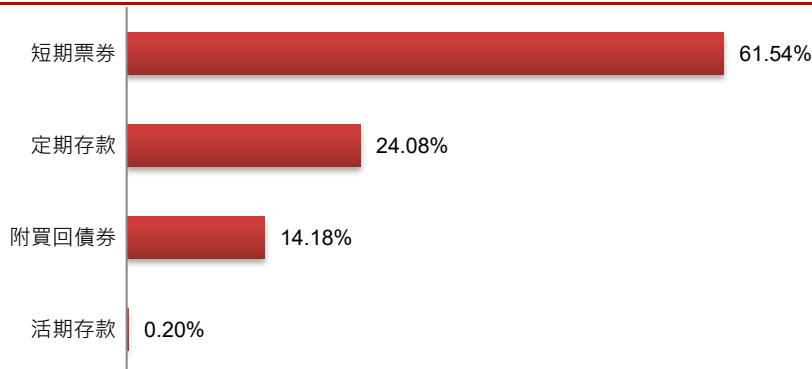
基金經理人	簡瓊媛
保管銀行	元大銀行
成立日期	1996.2.6
經理費	0.06%
保管費	0.04%
買回付款日	T+1
基金規模	新台幣 212.18 億元
【基金代號】	
Bloomberg	Lipper
YCPHOEN IT	60021952

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	16.4397	0.0211	-2.2385

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	0.0865	0.1389	0.2354	0.5351	1.0505	0.1224	64.3411

五、淨值走勢圖(自 1996.2.6 起)**六、基金投資組合****七、經理評論**

依據央行每月公布最新應提流動準備由 111 年 3 月的 4 兆 1,300 億元增加至 4 月為 4 兆 1,281 億元，4 月實際流動準備資產為 13 兆 2,472 億元，較上月減少 1,419 億元，其中央行定期存單為 7 兆 2,234 億元(占 54.53%)，較上月增加 168 億元，另 5 月央行標售定存單，364 天期得標平均利率為 1.006%，上月為 0.633%，2 年期利率則由上月之 0.985% 上揚至 1.525%，定存單利率連續十四個月上揚，反映央行 6 月理監事會議擴大升息幅度的預期，惟央行減量公開市場操作，貨幣市場資金情勢漸趨平穩，貨市利率震盪上升。

國內近期疫情嚴峻，或將壓抑消費動能，但整體經濟基本面穩健，貨幣市場資金仍為寬鬆情勢，惟聯準會積極緊縮政策抑制通膨，數據顯示美國經濟動能仍在，通膨與升息前景不確定，將使外資動向不明，展望 6 月緊縮因子有 110 年度所得稅結算申報及繳納期限展延，同時半年結帳週期資金需求，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，本基金將適時調整基金流動比率策略及基金存續期，同時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：2022.5.31，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。