

專業豐富金獎團隊 用心守護客戶資產

華南永昌投信備受投資人信賴，獲國內多項基金獎肯定。

投資團隊資歷豐富，用心守護客戶資產。



Shiller US CAPE® ETF 組合基金

2024年第27屆傑出基金金鑽獎
海外基金-組合型股票

鳳翔貨幣基金

2024年第27屆傑出基金金鑽獎 國內貨幣市場基金 入圍

資料來源:台北金融研究發展基金會2024/03，華南永昌投信整理

快加入華南永昌投信 一手掌握投資大小事



華南永昌投信官網



華南永昌投信
YouTube頻道



華南永昌投信
FB粉絲專頁



華南永昌投信
Line

【華南永昌投信 獨立經營管理】

110年金管投信新字第011號

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，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效，不保證基金之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，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。本文提及之經濟走勢預測，不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理費及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人權益，基金不歡迎受益人進行短線交易。若受益人進行短線交易，經理公司將另洽收短線交易買賣費用。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人需自負盈虧。基金投資可能產生之最大損失為全部本金。基金的運用限制、投資風險、基金申購手續費之收取方式和比率、投資人應直接或間接負擔之相關費用、紛爭處理及申訴管道等皆已揭露於基金公開說明書中，投資人可向本公司及基金之銷售機構索取，亦可至公開資訊觀測站 (<http://mops.twse.com.tw>)或本公司網站 (<http://www.hnfunds.com.tw>)中查詢。本基金主要投資風險包括市場風險、股票價格風險、類股過度集中之風險、產業景氣循環之風險、流動性風險、投資地區政治、經濟變動之風險、商品交易對手之信用風險、其他投資標的風險等，基金所投資標的發生上開風險時，基金之淨資產價值可能因此產生波動。投資人宜斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。基金交易係以長期投資為目的，不宜期待於短期內獲取高收益。投資風險可能影響基金淨值之表現，任何基金單位之價格及其收益於任一時點均可能漲或跌，故基金投資人不一定能取回全部或任一部分之投資金額。

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險、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。如投資人以新臺幣或美元以外之貨幣換匯後投資本基金美元計價受益權單位者，須自行承擔匯率變動之風險，當美元相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。投資人須承擔取得收益分配或買回價金後轉換為新臺幣可能產生之匯率風險，亦須留意外幣匯款到達時點可能因受銀行作業時間而遞延。

本基金可能有相當比重投資於非投資等級債券。由於非投資等級債券信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損，投資人應審慎評估。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因為市場因素而上下波動。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。投資人於申購時應謹慎考量。有關基金之配息組成項目揭露於公司網站，投資人可於本公司網站查詢。



HUA NAN
INVESTMENT TRUST

2024

第二季精選基金



華南永昌投信
HUA NAN INVESTMENT TRUST

華南永昌多重資產入息平衡基金

(本基金之配息來源可能為本金)



多重平衡 股債雙吃

AI領軍 科技股勢不可檔

今年將延續去年的AI熱潮，且在應用端快速大幅拓展下，帶動相關供應鏈營收動能大增，後市展望佳。

降息在即 高信評債券上漲潛力佳

目前市場預測，今年即將開啟降息循環。根據過往經驗，在開始降息後6個月，投資等級債在殖利率收斂下，上漲率是100%，報酬皆有亮麗表現。

靈活彈性 長期配置更穩健

基金投資標的涵蓋全球股票、債券、ETF等，兼顧分散風險平衡波動及追求投資利得目的，適合長期配置選擇。

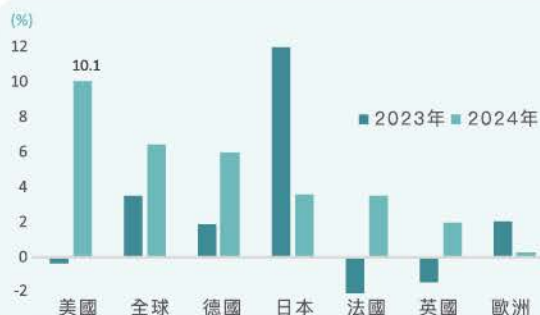
成熟國家投資首選美國

根據彭博系統預估，2024年美國企業盈餘成長動能為已開發國家中最強，平均約10%亦優於全球均值。

2024年 債券和高品質標的為經理人首選

根據美林1月份全球經理人調查顯示，共45%經理人看好債券會是今年最佳資產；26%經理人首選30年期美公債，20%經理人選擇長天期科技業公司債。

2023-2024年主要成熟國家盈餘成長率比較



資料來源：Bloomberg，美國採標普500指數，其他採MSCI指數，2024.1

投資分佈



資料來源：華南永昌投信整理，2024/2/29。

國家分佈



前十大標的

名稱	比重
美國公債	11.47%
微軟	6.68%
iShares 7-10 年期公債ETF	6.17%
Meta	5.41%
美國CVS公司債	4.70%
台積電	4.00%
好市多	3.86%
輝達	3.70%
Booking控股	3.53%
愛馬仕	3.23%

資料來源：華南永昌投信整理，2024/2/29。

基金檔案

基金類型	跨國平衡型(RR4)
保管銀行	陽信商銀
成立日期	2014.10.23
經理費	1.5%
保管費	0.25%
買回付款日	T+5個營業日

華南永昌鳳翔貨幣市場基金

坐擁四大優勢 資金停泊新選擇



高流動性

投資期限無限制，今日贖、明日付款，資金自由度高



高穩定性

投資標的屬固定收益工具，波動風險低，淨值每日揭露



投資利得免稅

企業及個人申購本基金之投資利得免稅，實質收益高



無匯兌風險

本基金為新台幣計價，主要投資於國內定存、RP、短期票券等，無須擔憂貨幣匯兌風險

變現容易、靈活

項目	定存	貨幣基金
投資期間	1個月~3年	無設限
提前解約費用	利息8折	無
資金運用靈活度	低	高

投資分佈



資料來源：華南永昌投信整理，2024/2/29。

基金績效

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
新臺幣	0.3178	0.6352	1.2774	2.0419	2.25059	0.217	67.552

資料來源：投信投顧公會基金績效評比，華南永昌投信整理，2024/2/29。

基金檔案

基金類型	國內貨幣市場型(RR1)
保管銀行	元大商業銀行
成立日期	1996.2.6
經理費	0.06%
保管費	0.04%
買回付款日	T+1個營業日

華南永昌全球物聯網精選基金



必Buy理由

聚焦美股/科技等關鍵標的 成長動能強勁

美股標普企業盈餘成長預估年增率超過10%，為已開發國家中最強。另外由AI推動、使得科技產業誕生大量新商機，亦成為明確主流趨勢。

生成式AI 帶動科技產業展翅高飛

人工智能帶動軟硬體高速發展機會，包括AI模型工具、AI軟體、AI伺服器等等，預計到2030年，全球AI硬體市場規模將達892億美元。

美國消費力強勁 科技消費品需求漸升溫

美國勞動市場持續強健擴張，加上通膨漸獲控制，美聯儲升息循環也見頂，預計即將啟動降息，消費者對於科技產品需求正持續轉強。

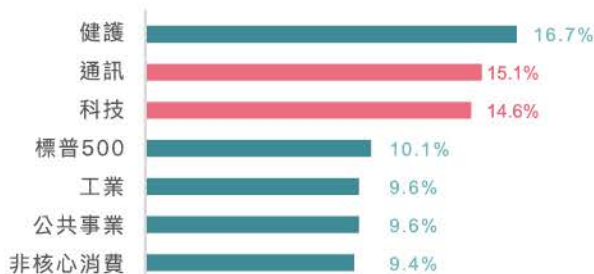
今年美國成長動能以健護、通訊、科技為火車頭

根據彭博系統預估，2024年美國企業盈餘皆為正成長。其中主要成長動能來自於健護、通訊、科技，平均成長率達14-16%，大幅優於整體指數。

AI帶動半導體產業 獲利成長大幅躍升

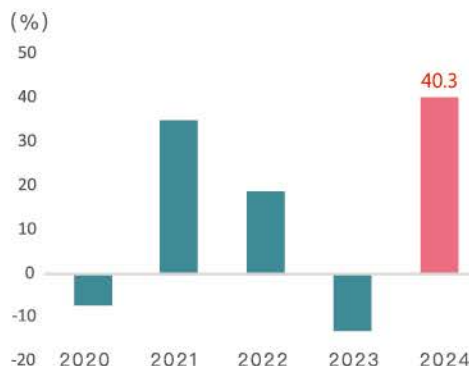
受惠於AI應用持續延伸，除了相關晶片需求外，手機、筆電、伺服器等出貨量也有所提升，為全球半導體產業注入活水。預估2024年盈餘成長超過4成。

標普500指數主要產業今年EPS成長率預期(%)



資料來源：Bloomberg，2024.1

半導體業EPS成長率預測(%)



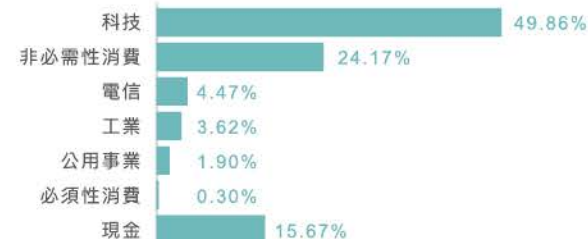
資料來源：Bloomberg，2024.1

基金績效

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
累積新臺幣	17.8	19.73	24.24	44.6	21.73	15.1	140.9
累積美元	16.64	21.0	10.6	39.83	9.41	11.98	152.4

資料來源：投信投顧公會基金績效評比，華南永昌投信整理，2024/2/29。

產業分布



資料來源：華南永昌投信整理，2024/2/29。

前十大標的

名稱	比重
微軟亞視訊	6.99%
亞馬遜	6.47%
微軟	6.21%
Meta	5.16%
超微半導體	4.82%
新思科技	4.51%
Arista	4.47%
優步科技	4.26%
Alphabet	3.83%
法拉利	3.46%

資料來源：華南永昌投信整理，2024/2/29。

國家分布



資料來源：華南永昌投信整理，2024/2/29。

基金檔案

基金類型	跨國股票型(RR4)
保管銀行	元大商業銀行
成立日期	2015.11.27
經理費	1.6%
保管費	0.26%
買回付款日	T+5個營業日

華南永昌未來科技基金



立足台灣 放眼全球 展望未來

聚焦AI產業

精選AI概念題材標的，以及相關延伸應用。投資台股AI供應鏈，掌握市場焦點。

聚焦潛力題材

主流成長趨勢一網打盡。包括AI產業上中下游關鍵供應鏈、未來移動產業、通訊商機產業等。

台股資金動能轉強

外資近期對台股態度明顯轉多。2023全年9100億創下有紀錄以來最大淨匯入，顯示外資看好台股後市信心。

一個正確的決策，迎接未來世界趨勢

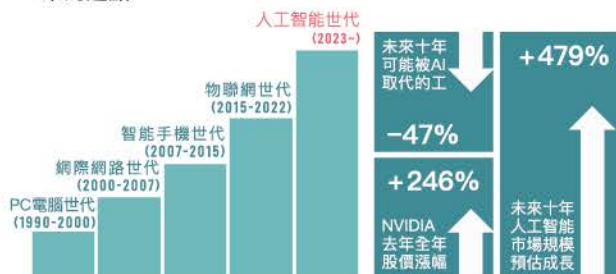
投資往往贏在找對「大趨勢」，而AI正是目前全球主流趨勢。



資料來源：華南永昌投信整理，2024.2.29

掌握下一波關鍵主流，搶搭財富列車！

見高不是高，主流趨勢會不斷延伸擴散，現在的終點可能是未來的起點。



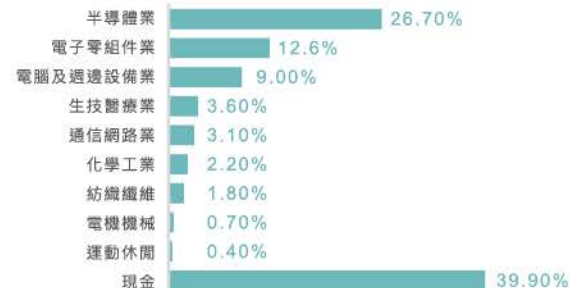
資料來源：華南永昌投信整理，2024.2.29



以上提及個股僅為舉例用，非為個股之推薦，亦非本基金當然持股，投資人須衡量自身之投資風險。
投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

資料來源：華南永昌投信整理，2024.2.29

產業分布



資料來源：華南永昌投信整理，2024/2/29。

前十大標的

名稱	比重
台積電	5.63%
世芯-KY	5.54%
奇鋁	5.43%
健策	4.53%
威剛	4.51%
譜瑞-KY	4.22%
美時	3.61%
緯穎	3.61%
華通	3.36%
川湖	3.15%

資料來源：華南永昌投信整理，2024/2/29。

基金檔案

基金類型	國內股票型(RR5)
保管銀行	聯邦銀行
成立日期	2023.11.27
經理費	1.75%
保管費	0.17%
買回付款日	T+3個營業日

台灣是AI未來發展的關鍵零組件軍火庫

訓練AI軟體須有大量伺服器作支援；而伺服器相關零組件，多數公司就在台灣。