

華南永昌未來科技基金

鎖定台灣 科技新機會



結合全球AI需求與台灣科技供應鏈優勢，尋找具爆發潛力的關鍵企業。

聚焦AI時代 主流產業



掌握人工智慧時代浪潮，投資AI晶片、高效運算等核心產業鏈，布局科技成長主軸。

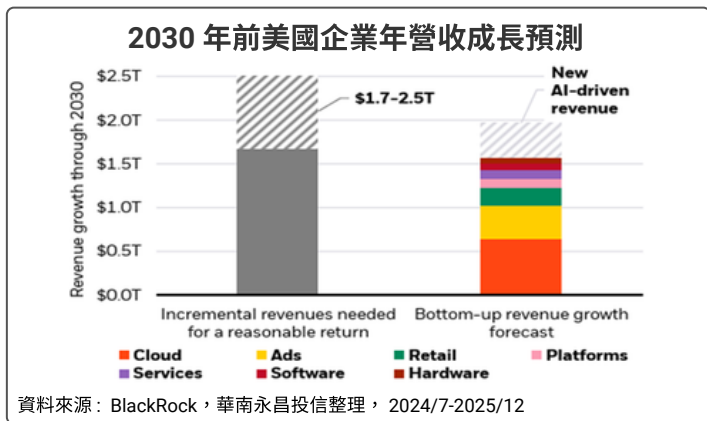
前瞻主題 動態調整



採主題式與產業趨勢導向策略，根據AI應用與科技創新變化靈活調整投資配置。

AI資本支出仍支撐2026成長

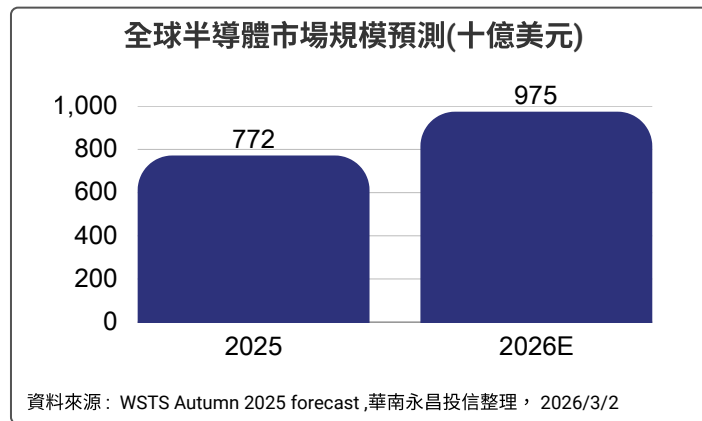
以AI投資野心的上限來看，到2030年的支出將達到8兆美元。雲端運算業者的年營收預期將增加1.6兆美元。台灣的AI供應鏈將優先受惠於這場AI基礎建設期。



本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

半導體市場朝1兆美元邁進

WSTS預估2026年全球半導體市場規模將達約9,754億美元、年增超過25%，且記憶體與邏輯晶片成長領先；此趨勢通常對AI晶片、高效運算與關鍵零組件相關企業形成中期利多。



本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

Top 10

名稱	權重
台積電	7.51%
群聯電子	6.85%
元大台灣50正2	5.77%
台達電子	5.18%
南亞科技	5.17%
京元電子	4.97%
金居開發	4.61%
旺矽科技	4.51%
景碩科技	4.08%
台光電子	3.74%

資料來源：華南永昌投信，2026/2/28
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。

績效表現

	近三月	近六月	近一年	近二年	近三年	今年以來	成立以來
新台幣	36.39	53.08	91.24	80.85	-	27.28	96.40

資料來源：投信投顧公會基金績效評比至2026/2/28。單位：%
基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益，投資人因不同時間進場將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效。

基金小檔案

保管銀行	基金經理人	成立日期	經理費	保管費	風險等級
聯邦銀行	張瀚宇	2023.11.27	1.75%	0.17%	RR5

風險報酬等級為經理公司依照投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編制，該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為RR1-RR5五級，數字越大代表風險越高。此等級分類係基於單一市場狀況反應市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，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。

【華南永昌投信 獨立經營管理】115年管投信新字第001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回費用。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。基金投資可能產生的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份之投資金額。

華南永昌永昌基金

聚焦台灣 優質企業



嚴選國內體質健全、獲利穩健且具成長潛力之公司，鎖定長期競爭優勢產業。

彈性選股 靈活應對



投資不限產業、不限市值，能靈活轉換策略，因應市場趨勢。

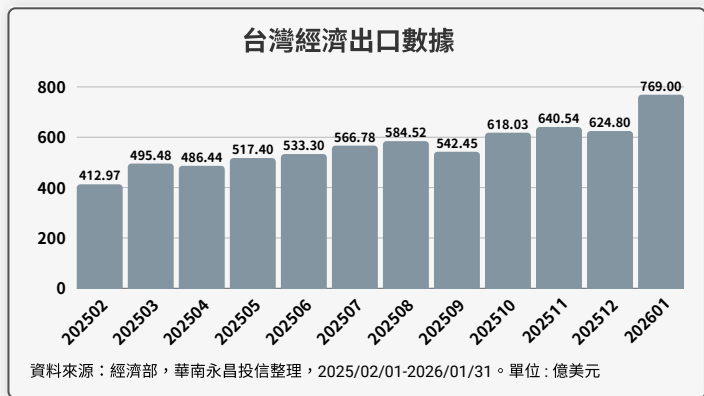
掌握下一波 成長主流



持續加碼AI關鍵產業。隨著AI應用與光通訊需求上升，動能可望持續增長。

外銷訂單旺凸顯台鏈優勢

全球科技企業加速投資AI基礎設施，台灣擁有半導體、IC設計、封裝測試、記憶體與電路板等完整產業鏈，成為AI設備生產的重要基地，成為AI需求攀升的最大受惠者之一。



本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

2026台灣景氣表現仍被看好

在2026年總體經濟成長預期介於1.10%~4.80%，民間消費動能回升，產業景氣分歧情況改善。AI、高效能運算及雲端等應用需求持續熱絡，帶動相關產品拉貨動能維持強勁。

類別	預測機構	2026年
國內	台灣經濟研究院	4.05
國內	主計總處	3.54
國外	S&P Global	2.74
國外	DBS Bank	4.80
國外	Moody's Analytics	1.10

資料來源：國內外各大機構，華南永昌投信整理，2026/03。單位：%

本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

Top 10

名稱	權重
台積電	7.74%
南亞科技	7.12%
世芯-KY	5.89%
台達電子	5.63%
京元電子	5.60%
群聯電子	5.32%
奇鋐科技	5.08%
金像電子	4.80%
旺矽科技	4.42%
金居開發	4.35%

資料來源：華南永昌投信，2026/2/28

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。

績效表現

	近三月	近六月	近一年	近二年	近三年	今年以來	成立以來
新台幣	32.21	47.54	77.56	65.76	109.04	22.56	1404.65

資料來源：投信投顧公會基金績效評比至2026/2/28。單位：%

基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益，投資人因不同時間進場將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效。

基金小檔案

保管銀行	買回付款日	成立日期	經理費	保管費	風險等級
聯邦銀行	T+3	1993.2.16	1.20%	0.14%	RR4

風險報酬等級為經理公司依照投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編制，該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為RR1-RR5五級，數字越大代表風險越高。此等級分類係基於單一市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，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。

華南永昌全球投資等級債券基金 (本基金之配息來源可能為本金)

全球選債 精準布局



從總體經濟、利率週期與政策變化出發，篩選具潛力的國家與產業市場。

波動穩定 具評級保障



聚焦信評BBB級以上投資等級債，排除中企債風險，以確保投資組合穩健。

降息 循環助攻



降息循環啟動，利率高點確立，正是把握債市收益與資本利得的關鍵時刻。

投資級公司債利差維持低位

從美國投資級公司債利差可觀察到，近期利差多落在相對低位區間，顯示市場對投資級信用風險定價穩定。對追求低波動的投資者而言，提供了相對健康的防禦性配置基準。



本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

高殖利率時代的布局策略

全球地緣政治局勢升溫，通膨預期帶動美債殖利率重回4.4%以上的高檔。在市場波動加劇的當下，「防禦性」與「收益性」兼具的投資等級公司債展現了極佳的配置價值。

情境	10年期美債殖利率	預期報酬
基本情境 (1至2次降息)	3.75%-4.50%	票息+溫和資本利得
偏多情境 (2至3次降息)	3.5%-3.75%	票息+較高資本利得
偏空情境 (通膨回升)	4.50%-4.75%	主要靠票息收益
本基金殖利率 (現況)	5.90%	

資料來源：Bloomberg，華南永昌投信整理，2026/3/23

本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

Top 10

名稱	權重
奧維納維能源	4.5%
西方中游合夥公司	4.4%
阿帕奇公司	4.3%
西北天然	4.3%
美國資產信託	4.2%
查特通訊營運	4.2%
基爾羅伊地產	4.2%
暉致醫藥	4.1%
孩之寶公司	4.1%
康尼格拉品牌公司	4.1%

資料來源：華南永昌投信，2026/2/28
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。

信評分布

A	BBB
4%	72%

績效表現

	近三月	近六月	近一年	近二年	近三年	今年以來	成立以來
累積新臺幣	0.3387	6.3103	0.7743	8.4205	-	0.4730	12.5730
季配新臺幣	0.3419	6.3211	0.7821	8.4319	-	0.4754	12.5717
累積美元	0.8333	4.1159	5.8620	9.5674	-	1.0689	10.7200
月配美元	0.8524	4.0692	5.9306	9.6671	-	1.0980	10.7060

資料來源：投信投顧公會基金績效評比至2026/2/28。單位：%
基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益，投資人因不同時間進場將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。

基金小檔案

保管銀行	買回付款日	成立日期	經理費	保管費	風險等級	殖利率	存續期間	平均信評
新光銀行	T+7	2023.6.5	1.5%	0.25%	RR2	5.9%	9.8年	BBB

風險報酬等級為經理公司依照投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編制，該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為RR1-RR5級，數字越大代表風險越高。此等級分類係基於單一市場狀況反應市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，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。

【華南永昌投信 獨立經營管理】115年管管信新字第001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，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。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。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國家風險、資產過度集中風險、利率風險、匯率風險、流動性風險、債券交易之信用風險等，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。基金之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，基金淨值可能因市場因素上下波動。本基金的收益分配由經理公司依基金淨收入情況，決定應分配之收益金額，經理公司將定期監控基金的配息金額與配息率，評估調整之必要，以避免分配過度侵蝕本金。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。本基金配息組成項目可於本公司網站查詢。本基金為多幣別計價之基金，並分別以新臺幣及美元做為計價貨幣，新臺幣級別之申購及買回應以新臺幣收付，不得以美元收付；美元級別之申購及買回應以美元收付，不得以新臺幣收付。如投資人以外幣非該類型計價幣別之貨幣換匯後投資者，須自行承擔匯率變動之風險，當該類型計價幣別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實價與買價之差異，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，投資人亦須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。本基金以新臺幣及美元計價，所投資的有價證券可能以新臺幣及美元以外之貨幣計價，因此本基金承受相關匯率波動風險而可能使基金報酬與投資目標產生偏差。

華南永昌精選非投資等級債券基金

(本基金之配息來源可能為本金)

精選B級 以上債券



聚焦BB/B級以上信用評等債券，強調收益與安全的平衡，穩定回報的同時控制風險。

聚焦長期 潛力目標



以穩定現金流為核心配置策略，專注於建立具長期收益潛力的債券組合。

多元幣別 滿足需求



新臺幣及美元計價，提供多元投資機制，以滿足投資人各種理財需求。

非投資級公司債利差仍在低位

美國高收益債利差維持在相對低檔區間，顯示市場對信用風險的擔憂下降。在經濟基本面穩健與企業獲利支撐下，高收益債資產具備息收與潛在資本利得機會。



本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

非投資等級債信用品質穩健可期

2026年非投等企業違約率預期2%，遠低於長期均值4.5%，且違約事件集中於CCC級，顯示整體信用品質穩健。本基金聚焦BB/B級以上債券，在掌握收益機會的同時有效控管風險。

期間	違約率
2025年	1.50%
2026年預期	2%
長期平均違約率	4.50%

資料來源：倫敦貨幣交易所，華南永昌投信整理，2026/3/23

本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

Top 10

名稱	權重
北方石油天然氣公司	4.83%
哥倫比亞石油公司	4.82%
帕克蘭公司	4.73%
People 公司	4.67%
SM能源公司	4.46%
直播電視公司	4.22%
森薩塔科技公司	4.15%
賀寶芙有限公司	4.06%
博福德資本公司	4.05%
科慕公司	3.18%

資料來源：華南永昌投信，2026/2/28
投資人申請於經理公司所經理同一基金或不同基金新臺幣計價受益權單位與外幣計價受益權單位間之轉換。

績效表現

	近三月	近六月	近一年	近二年	近三年	今年以來	成立以來
累積新臺幣	1.4157	5.2274	0.8184	-	-	0.9458	0.6490
季配新臺幣	1.4136	5.2325	0.8235	-	-	0.9465	0.6561
累積美元	1.9681	3.0424	5.8442	-	-	1.5875	5.3330
月配美元	1.9257	3.0485	5.9005	-	-	1.5513	5.3890

資料來源：投信投顧公會基金績效評比至2026/2/28。單位：%
基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益，投資人因不同時間進場將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。

基金小檔案

保管銀行	基金經理人	成立日期	經理費	保管費	風險等級	殖利率	存續期間
新光銀行	陳翌珉	2024.12.30	1.8%	0.25%	RR3	7.76%	3.7年

風險報酬等級為經理公司依照投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編制，該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為RR1-RR5五級，數字越大代表風險越高。此等級分類係基於單一市場狀況反應市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，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。

信評分布

BB	B
39.22%	51.72%

【華南永昌投信 獨立經營管理】115年管信新字第001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，亦不代表未來績效之保證。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，投資人申請前應詳閱基金公開說明書。本基金為多幣別計價之基金，並分別以新臺幣及美元做為計價貨幣，除法令另有規定或經主管機關核准外，新臺幣計價級別之所有申購及買回價金之交付，均以新臺幣為之；美元計價級別之所有申購及買回價金之交付，均以美元為之。如投資人以其他非該類型計價級別之貨幣換匯後投資者，須自行承擔匯率變動之風險，當該類型計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。投資人與銀行進行外匯交易有買價與賣價之差異，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，投資人亦須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。受託人不得申請於經理公司所經理同一基金或不同基金新臺幣計價受益權單位與外幣計價受益權單位間之轉換。本基金得視市場情況投資非投資等級債券，投資人投資本基金時不宜其投資組合過高之比重。由於非投資等級債券之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，本基金可能因利率上升、市場流動性下降或債券發行機構違約不支付利息、本金或破產而蒙受虧損，故本基金不適合無法承受相關風險之投資人。基金之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，基金淨值可能因市場因素上下波動。本基金之收益分配由經理公司依基金孳息收入情況，決定應分配之收益金額，經理公司將定期監控基金的配息金額與配息率，評估調整之必要，以避免分配過度侵蝕本金。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。本基金配息組成項目可於本公司網站查詢。