

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。

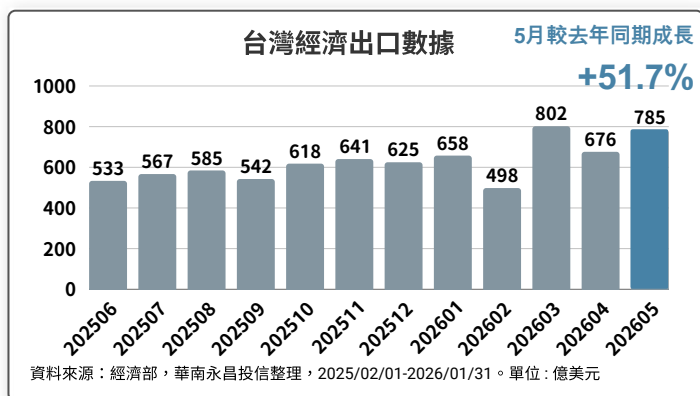
掌握下一波 成長主流



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。

AI 需求帶動出口爆發成長

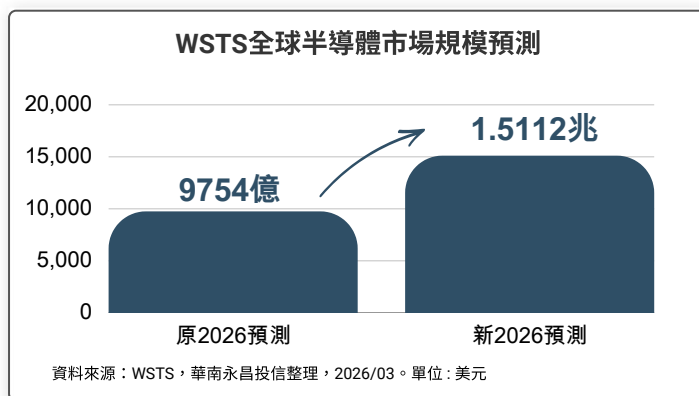
出口是台灣經濟的核心引擎，第一季出口年增 51.1%，5月更是較去年同期成長51.7%，創歷年單月次高紀錄。受惠輝達AI資料中心建置潮，更顯台灣在供應鏈中的重要性。



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。

AI 創造兆元商機

原本WSTS 市場規模 12 月預測 \$9,754 億，最新上修至 \$1.51 兆，增幅 89.9% 是史上最大單年成長率，核心原因是資料中心建設速度遠超預期。



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。

Top 10

名稱	權重
台達電子	6.20%
奇鋐科技	5.97%
台積電	5.74%
創意電子	4.55%
台光電子	4.49%
貿聯-KY	4.37%
富世達	4.14%
世芯-KY	4.09%
旺矽科技	4.07%
宜鼎國際	4.06%

資料來源：華南永昌投信，2026/5/31

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	27.17	68.13	146.67	120.66	142.83	55.86	1813.45

資料來源：投信投顧公會基金績效評比至2026/5/31。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之風險。

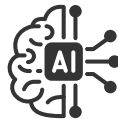
華南永昌未來科技基金

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。

台灣 GDP 創近 48 年高水準

在 AI 與半導體需求帶動下，台灣經濟動能強勁。主計總處公布，2026 年第一季經濟成長率上修至 14.55%，全年成長預估亦達高檔，創下近 48 年來的最高水準。

亮眼的經濟數據



2026 全年
GDP 成長率預估
9.64 %
主計總處最新預估

2026 年
第一季 GDP
14.55%
創近 48 年高水準

資料來源：經濟部主計處，華南永昌投信整理，2026/6/15

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。

台灣的角色升級

台灣擁有「全球最豐富的AI供應鏈生態系」，台灣今年 GDP 預計成長近 10%，NVIDIA 與台灣的合作業務同步高速成長，近 150 家台灣供應鏈夥伴協同設計。

台灣AI供應鏈代表廠商

晶圓製造	台積電
晶片設計	聯發科、創意、世芯
散熱模組	雙鴻、奇鋌、健策
電源供應器	台達電、光寶科
PCB	欣興、南電、景碩、台光電、金像電
AI 伺服器	鴻海、廣達、緯穎、英業達

資料來源：華南永昌投信整理，2026/6/15

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。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。內容僅為參考舉例，不代表個股、類股、產業推薦，且不為未來投資獲利之保證。

Top 10

名稱	權重
金居開發	6.34%
台積電	5.60%
旺矽科技	4.91%
台達電子	4.47%
欣興電子	4.01%
昇達科技	3.82%
台光電子	3.75%
宜鼎國際	3.64%
信驊科技	3.47%
穎威	3.17%

資料來源：華南永昌投信，2026/5/31

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	今年以來	成立以來
新台幣	32.64	80.90	176.83	146.69	68.83	160.50

資料來源：投信投顧公會基金績效評比至2026/5/31。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分之投資金額。

華南永昌全球科技多重資產基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且本基金配息來源可能為本金)

股債平衡配置



兼顧收益與波動風險，打造攻守兼備的投資組合，適應全球市場循環變化

科技導向核心布局



科技創新為主軸，涵蓋多重前瞻產業，掌握全球經濟成長，布局長期結構性趨勢

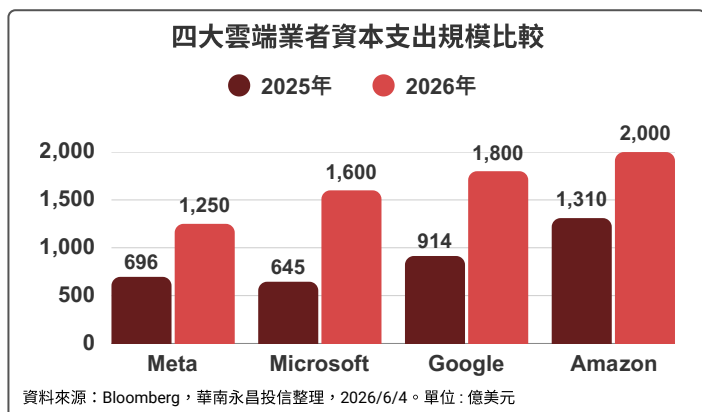
靈活調整穩健應對



透過彈性策略調整資產比重，實現持盈保泰，為投資人守住收益、穩中求勝

四大雲端巨頭 2026 資本支出

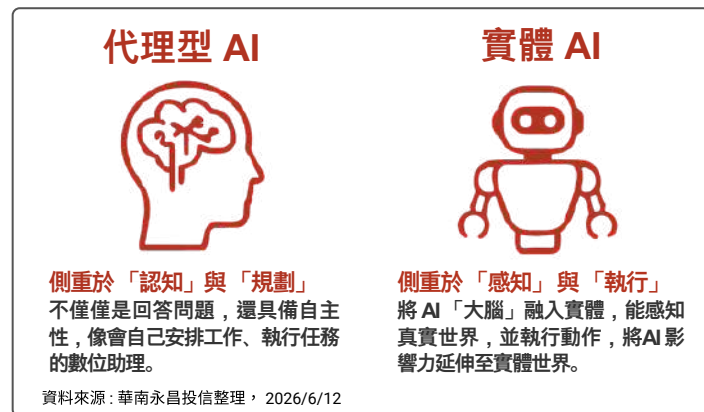
2026 年四大雲端業者合計資本支出預計達 \$7,250 億美元，創下科技史上最大規模的單年基礎建設投資潮，這波支出浪潮的核心驅動力，是雲端 AI 算力的需求遠超供給。



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。

AI 的未來發展：代理 & 實體

黃仁勳在 GTC Taipei 宣告：「真正有用的 AI 已經到來。」代理型 AI 重構了軟體的運作方式；實體 AI 重構了機器與人類協作的邊界。這兩件事共同定義了接下來十年的科技走向。



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	類別	權重
台積電	股票	8.80%
MICRON	股票	7.70%
Invesco QQQ	ETF	6.66%
NVIDIA	股票	5.94%
Tesla	股票	5.66%
BROADCOM	股票	5.61%
Amazon	股票	5.33%
ARM	股票	5.26%
科磊	股票	5.20%
ASML	股票	5.09%

資料來源：華南永昌投信，2026/5/31

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	今年以來	成立以來
累積新臺幣	27.83	27.59	44.15	28.80	35.50
月配新臺幣	27.73	27.61	43.96	28.66	35.43
累積美元	27.26	27.74	37.29	29.05	37.70
月配美元	27.27	27.78	36.88	29.09	37.72

資料來源：投信投顧公會基金績效評比至2026/5/31。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	基金經理人
台中銀行	T+7	2024.9.16	1.8%	0.26%	RR3	林彥豪

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及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年金管投信新字第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

本基金會金管會核准，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，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，投資人申購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。受益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占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理信用評等，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，故本基金不適宜於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。任何涉及由本金支付的部份，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。

華南永昌多重資產入息平衡基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金及並無保證收益及配息)

多重資產 可攻可守



透過股票、債券、ETF的多重配置，幫助投資人掌握投資最佳甜蜜點，輕鬆參與市場趨勢

降低單一 市場衝擊



涵蓋大型股、投資等級債、公司債與主題型ETF，可有效分散景氣循環與區域風險。

靈活配置 把握時機



根據景氣循環、利率走勢與政策動態，機動調整股債與ETF權重，達成攻守平衡

S&P 500 EPS 成長可期

S&P 500 EPS 年增率預估 2026 年將突破 +20%，呈現逐年加速趨勢。2026Q1 財報季印證此動能，S&P 500 回報的獲利成長率為 28.6%，為 2021 年 Q4 以來最強單季表現。

S&P 500 EPS 年成長率

年度	EPS成長率
2024年	+10.40%
2025年	+12%
2026年(預期)	+20%以上

資料來源：FactSet Earnings Insight，華南永昌投信整理，2026/6/5

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。

債券信用品質大幅提升

債券市場因企業「財務品質上移」，2026年全球違約率預期將維持在歷史低檔；在基本面風險可控、降息預期，以及收益率仍處歷史高位的三大優勢下，整體展望正向有利。

債市三大利多



資料來源：華南永昌投信整理，2026/6/15

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	類別	權重
安謀控股	股票	4.83%
欣興	股票	4.82%
NVIDIA	股票	4.73%
BROADCOM	股票	4.67%
台積電	股票	4.46%
CHH	債券	4.22%
MICRON	股票	4.15%
ALPHABET A	股票	4.06%
亞馬遜	股票	4.05%
COSTCO	股票	3.18%

資料來源：華南永昌投信，2026/5/31

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
累積新臺幣	23.17	22.55	41.60	43.80	77.18	23.74	167.90
月配新臺幣	23.20	22.54	41.55	43.88	77.28	23.74	167.64
累積美元	23.92	24.09	34.87	48.86	73.95	25.36	168.40
月配美元	22.42	22.47	35.24	48.76	73.92	23.69	175.63

資料來源：投信投顧公會基金績效評比至2026/5/31。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	買回付款日
陽信商業銀行	申暉弘	2014.10.23	1.50%	0.25%	RR4	T+5

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，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

本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。本基金可能有相當比重投資於非投資等級債券，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。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詳閱基金公開說明書。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，任何涉及由本金支付的部份，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。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。