

華南永昌全球物聯網精選基金

Hua Nan Global IoT Fund



2025年5月基金月報

一、基金特色

本基金瞄準全球具成長潛力之物聯網公司，提供客戶參與全球物聯網產業之投資機會。

二、基金資料

【基本資料】

基金經理人	林彥豪
保管銀行	元大商業銀行
成立日期	2015.11.27
經理費	≤80 億：1.6%；> 80 億：1.25%
保管費	0.26%
買回付款日	T+5
基金規模	新台幣 2.42 億元

【基金代號】

計價級別	Bloomberg	Lipper
新台幣	HNMIOTT TT	68345788
美元	HNMIOTU TT	68345789

三、前十大持股

公司名稱	比重
微軟	7.12%
蘋果公司	6.25%
亞馬遜公司	6.23%
輝達	6.09%
博通公司	5.74%
新思科技公司	4.40%
麥當勞公司	4.31%
沃爾瑪公司	3.89%
台積電	3.75%
法拉利公司	3.36%
合計	51.15%

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。

七、經理評論

受關稅與貿易中斷的影響，許多半導體股分析師在本財報季預期將迎來一些負面消息。這些影響被比擬為過去新冠疫情與全球金融危機等市場衝擊的情況。部分非高效能計算（HPC）類半導體公司，包括類比 IC 和模擬晶片等產品的預期也已下調，原因是自 3 月底以來，許多客戶的訂單有所縮減。因此，部分分析師對未來市場的前景表達了擔憂，這提醒我們應保持謹慎的風險態度。儘管市場中各有不同的觀點，但一旦有人認為關稅政策可能會導致經濟衰退，人們往往會將其與過去的經濟危機經驗作比較。尤其是對人工智慧領域的資本支出擔憂，加上關稅影響，可能會使相關科技股出現大幅下挫。因此，在當前市場環境下，建議仍應保持謹慎態度，並加強風險分散的資產配置，雖然在某些情況下可適度做多，但風險管理仍需優先考慮。

*月報資料來源：2025.4.30，投信投顧公會基金績效評比，華南永昌投信整理。

【華南永昌投信 獨立經營管理】110 年管投信新字第 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款行作業時間而遞延。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。

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	-15.93	-6.25	3.32	42.02	40.59	-11.9	151.8
美元	-13.93	-6.2	4.96	36.54	29.66	-9.75	160.1

五、淨值走勢圖(自 2015.11.27 起)



六、基金投資組合

▶ 產業分佈



▶ 國家分佈

