

★2022年【第26屆傑出基金金鑽獎】國內股票基金一般類型 入圍(資料來源：台北金融研究發展基金會/202303)

★2023年【Smart 智富台灣基金獎】ESG 基金獎(資料來源：Smart 智富月刊/202303)

一、基金特色

1. 本基金主要投資於國內上市上櫃公司。
2. 本基金隨景氣變化及盤勢輪動隨時調整核心持股內容，具操作彈性，為投資人創造長期穩健成長的報酬。

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	-16.83	-15.45	-16.42	0.81	6.2	-16.9	632.58

二、基金資料

【基本資料】

基金經理人	張浩宸
保管銀行	聯邦銀行
成立日期	1993.2.16
經理費	1.20%
保管費	0.14%
買回付款日	T+3
基金規模	新台幣 9.17 億元

【基金代號】

Bloomberg	Lipper
YCUNGC TT	60021954

五、淨值走勢圖(自 1993.2.16 起)



六、基金投資組合

三、前十大持股

名稱	產業	比重
台積電	半導體業	8.12%
貿聯-KY	其他電子業	5.39%
漢唐	其他電子業	4.72%
聯鈞	半導體業	4.62%
富邦金	金融保險	4.59%
聯發科	半導體業	4.12%
台灣精銳	電機機械	4.10%
智邦	通信網路業	3.89%
中信金	金融保險	3.54%
川湖	電子零組件業	3.43%
合計		46.52%

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

4月台股因川普提出對等關稅衝擊全球股市，出現系統性風險，指數一度跌破2萬點、最低觸及17306點。隨後國安基金宣布進場護盤，有效紓解外資大舉變現與融資斷頭所帶來的賣壓。技術面觀察，週線結構已呈現約半年以上的大型頭部形態，短期出現V型反轉的機率不高，但隨著籌碼洗清、股價站回短期均線，有助5月行情延續反彈，並挑戰回補4月初的跳空缺口。基本方面，台灣3月外銷訂單金額達530.4億美元，年增12.5%，主要由AI與雲端需求驅動。展望5月，市場焦點將放在持續進行的關稅談判與財報密集期。5月28日Nvidia將公布財報與展望，市場期待其GB200放量與AI需求能否延續；此外，Computex將於5月20日開幕，搭配RTX 50系列新款PC，執行長黃仁勳預計於5月19日演講，AI與機器人題材有望再次引爆投資熱潮。操作策略上，建議聚焦半導體、Edge AI應用、重電、金融、運輸與運動休閒等產業，進行產業均衡佈局，以把握反彈契機。

*月報資料來源：2025.04.30，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。