

華南永昌 NASDAQ100 科技 ETF

Hua Nan NASDAQ 100 Technology 100 ETF



2026 年 7 月基金月報

一、基金特色

- 精選百大科技成長動能
- 不配息強化複利總報酬

二、基金資料

【基本資料】

基金經理人	蔣松原
保管銀行	彰化商業銀行
成立日期	2026.3.11
經理費	0.30%
保管費	0.17%
買回付款日(初級市場)	T+7 日
基金規模	新台幣 11.47 億元
風險等級	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。	

三、前十大持股

名稱	產業別	比重
輝達	半導體	12.29%
蘋果	技術性硬體	12.03%
微軟	軟體與服務	9.63%
Alphabet A	媒體與娛樂	6.77%
Alphabet C	媒體與娛樂	6.27%
博通	半導體	6.22%
美光科技	半導體	5.73%
Meta	媒體與娛樂	5.44%
超微半導體	半導體	4.17%
英特爾	半導體	3.09%

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

回顧 2026 年 6 月，美股大盤呈現「高檔震盪、市場風格轉向」的修正格局。由於 5 月份通膨數據 (CPI) 受到能源價格拉抬而重回 4% 以上，加深了市場對聯準會下半年可能再升息的鷹派預期，高估值的成長型股票率先面臨折現率調整的估值壓力。這導致納斯達克 100 科技指數本月面臨了技術性修正，創下近一年多來最顯著的單月跌幅。然而，市場資金並未全面撤離，而是展現了極佳的防禦性輪動。整體而言，美股在 6 月底受到韌性十足的就業數據與首季 GDP 終值上修至 2.1% 的經濟基本面支撐，季底結算前跌勢已明顯收斂，美股市場也順利寫下近年來最佳的第二季度表現。展望 2026 年下半年，美股科技板塊的技術性修正反而為長期多頭騰出了更健康的波動空間，美股市場在 6 月份的拉回，主因是機構投資人開始重新審視超大型雲端服務商高昂的 AI 資本支出能否順利轉化為實質的經常性收益，這意味著產業正從早期的「盲目算力軍備競賽」，大步邁向「邊緣 AI (Edge AI) 終端產品化與應用獲利」的階段。半導體晶片與設備端在次世代製程升級與記憶體需求支撐下，依然居於產業獲利的制高點，並隨著 6 月份納斯達克 100 科技指數進行季度再平衡，納入了更多新興的生成式 AI 算力基礎設施與先進封裝相關標的，進一步強化了科技指數的純度與成長韌性。

*月報資料來源：2026.6.30，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】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

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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；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，投資人申購前應詳閱基金公開說明書(或簡式公開說明書)及風險預告書。有關基金應負擔之費用及相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至本公司網站及公開資訊觀測站中查詢。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。投資人於成立日(不含當日)前參與申購所買入的每受益權單位之發行價格，不同於基金掛牌上市後之價格，參與申購之投資人需自行承擔基金成立日起至掛牌上市日止期間，基金價格波動所產生折/溢價之風險。本基金自成立日起至上市日前一個營業日止，經理公司不接受本基金受益權單位之申購或贖回。本基金受益憑證之上市買賣，應依臺灣證券交易所所有規定辦理。本基金因採被動式管理方式，以追蹤標的指數報酬為目標，因此基金之投資績效將視其追蹤之標的指數之走勢而定。當其追蹤之指數價格波動劇烈時，基金之淨資產價值將有波動之風險。此外本基金雖以追蹤標的指數為操作目標，然因需負擔交易費用或其他相關費用(如經理費、保管費、掛牌費)；或承受期貨及股票對市場信息反應不一所產生的價格波動等，可能使基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估。「NASDAQ 100 科技市值加權指數」係由 Nasdaq, Inc. 開發，Nasdaq, Inc. 及其關係企業(以下統稱「Corp.」)並未贊助、認可、銷售或推廣本基金。Corp. 未就本基金之合法性、適當性或準確性為說明和揭露。Corp. 一概不就一般投資於證券或特定投資於本基金之適當性，或 NASDAQ 100 科技市值加權指數追蹤一般股票市場表現之能力，向本基金受益人或公眾作任何明示或暗示的保證。Corp. 僅和經理公司存在授權其使用 Nasdaq® 及 NASDAQ 100 科技市值加權指數等特定指數、名稱及商標之關係。NASDAQ 100 科技市值加權指數由 Nasdaq, Inc. 確定、構建與計算，無需考慮經理公司或本基金。NASDAQ 於確定、構建或計算 NASDAQ 100 科技市值加權指數概無義務滿足經理公司或本基金之需求。Corp. 概不負責且未參與確定本基金發行之時間、價格或數量，亦不負責且未參與確定或計算本基金轉換為現金之相關公式。Corp. 就本基金之管理、行銷或交易概不承擔任何義務或法律責任。Corp. 不保證 NASDAQ 100 科技市值加權指數或任何其他相關數據的準確性以及運算之穩定狀況。Corp. 就經理公司、本基金受益人或任何其他自然人或實體使用 NASDAQ 100 科技市值加權指數或任何其他相關數據造成之結果，概不作任何明示或暗示之保證。Corp. 對於使用 NASDAQ 100 科技市值加權指數以及其他相關數據之適銷性或針對某些特定目的之合適性概不作任何明示或暗示保證，亦明確放棄為任何保證。針對前述事項以及其他未能載明之狀況，Corp. 概不對任何利潤損失、特定的、附加的、懲罰性的、間接性的或結果性的損害承擔法律責任，即使其已獲悉可能會發生該等損害，亦同。