

統一美國公債量化增益主動式ETF基金 (基金之配息來源可能為收益平準金) UPAMC US TREASURY QUANT-ENHANCED ACTIVE ETF

基金基本資料

基金經理人	葉尚鑫
成立日期	2026/8/11
基金規模	9.50億元(8/31)
手續費	2.00%
經理費	新臺幣200億元(含)以下：0.80% 逾新臺幣200億元之部分：0.70%
保管費：	新臺幣200億元(含)以下：0.10% 逾新臺幣200億元之部分：0.80%
保管銀行	第一商業銀行
股票簡稱	主動統一美債量化
股票代號	00987D

前十大投資標的	(%)
T 5 1/8 08/15/56	60.78
T 5 05/15/56	28.97
總投資標的比例	89.74

地區投資比例	(%)
美國	89.74

基金表現

基金成立未滿 6 個月，故未予揭露

基金特色

- 智慧進化：主動創造投資機會，爭取息收以外的 Alpha* 報酬。
- 精準聲納：結合總經與動能分析，精準掌握債市行情變化。
- 防護機制：靈活運用避險工具，降低市場波動影響。

*超額報酬 α (Alpha)是指投資組合報酬率超過市場或績效指標的部分，反映投資策略帶來的額外收益。超額報酬不保證為正數，亦非投組績效之保證。

市場回顧與操作策略

基金的策略核心由貨幣氣氛指標與動能指標兩大要素構成。目前，貨幣氣氛指標持續反映利率呈現穩健下行趨勢，為整體債市提供堅實的支撐基礎，反映出市場對未來利率走向的普遍預期。特別是進入8月後，隨著美國公債市場利率走勢趨於穩定，動能指標亦由原先的中性判斷，明確轉向支持利率持續穩健下行，共同促使基金的整體量化訊號明確呈現做多。此一綜合訊號不僅捕捉了當前市場的趨勢，更預示著美國公債在未來一段時間內，有望持續受惠於利率下行或維持低檔的環境，為投資組合帶來穩定的收益與潛在的資本增值空間。

市場展望

在基金的實際操作布局上，現貨部位將維持高水位配置，此舉旨在充分掌握當前美國公債市場逾二十年來所提供的高殖利率機會，確保投資組合的基礎收益穩固。同時，期貨操作將嚴格依據量化模型所產生的明確做多訊號，進行積極的做多增益策略，以期精準捕捉市場波動中的資本利得機會，進一步提升整體報酬潛力。此外，為有效管理並降低匯率波動對投資組合淨值的潛在影響，基金將持續維持高比例的匯率避險操作，以確保投資成果不受非預期匯率變動的侵蝕。

資料來源：統一投信、Morningstar Direct (新台幣、不含息)，截至2026/8/31

自成立以來累計報酬率走勢圖

基金成立未滿 6 個月，故未予揭露

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。本基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資本基金可能發生部分或本金之損失，最大損失為全部投資之金額，投資人須自負盈虧。關於本基金的運用限制、投資風險、手續費之收取方式、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。本基金可投資於美國144A債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。基金配息可能由基金的收益或收益平準金中支付。任何涉及由收益平準金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。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。基金配息組成項目請至本公司網站查詢。投資人可至本公司及基金銷售機構索取公開說明書或簡式公開說明書，或至本公司網站<https://www.ezmoney.com.tw>或公開資訊觀測站<https://mops.twse.com.tw>自行下載。本基金投資目標未追蹤、模擬或複製特定指數之表現，而係本公司依其所訂投資策略進行基金投資；本基金之績效指標係為基金績效評量之參考，本基金無追蹤、模擬或複製績效指標之表現。

免責聲明：ICE授權統一投信使用ICE美國政府20+年期債券指數作為績效指標。

統一證券投資信託股份有限公司 | 台北市東興路八號八樓 | 02-2747-8388