

統一統信基金

UPAMC TUNG HSIN FUND

2005年 第八屆金鑽獎【五年期一般類股傑出基金獎】
2005年 標準普爾台灣基金獎【五年期台灣股票型傑出基金獎】
2003年 第六屆金鑽獎【三年期一般類股傑出基金獎】
2003年 標準普爾台灣基金獎【三年期台灣股票型傑出基金獎】
2001年 榮獲渣打全球基金獎

資料來源：台北金融研究發展基金會、標準普爾、渣打銀行，統計至2024/04

基金基本資料

基金經理人	楊雪幸
成立日期	1993/01/30
基金規模	15.40億元(3/31)
手續費	2.00%
經理費	1.20%
保管費	0.15%
保管銀行	兆豐國際商業銀行

前十大投資標的	(%)
台積電	5.55
台光電	4.81
健策	4.20
廣達	3.92
世芯-KY	3.91
奇鋐	3.83
聯發科	3.61
旺矽	3.48
力旺	3.40
智邦	3.10
總投資標的比例	95.44

產業投資比例	(%)
上市電子零組件業	25.10
上市半導體業	20.38
上市電腦及週邊設備業	13.29
上櫃半導體業	10.57
上市其他電子業	4.59
上市通信網路業	4.08
上櫃通信網路業	3.58
上市電機機械	3.02
上市光電業	2.61
上櫃光電業	2.43
上櫃其他電子業	1.99
上櫃電子零組件業	1.27

基金表現

	統一統信基金 (%)	加權指數 (%)
三個月報酬率	-19.89	-10.15
六個月報酬率	-11.79	-6.88
一年報酬率	-11.76	1.98
二年報酬率	43.18	30.42
三年報酬率	27.37	16.97
五年報酬率	187.88	113.18
今年報酬率	-19.89	-10.15
自成立以來 報酬率	2,068.66	536.56

資料來源：統一投信、Morningstar Direct (新台幣、不含息)，截至2025/3/31

基金特色

採多重模組方式管理基金，分散單一模組操作的風險，依動態交易模組創造多頭隨漲、空頭抗跌的雙重優勢，採模擬加權組合以降低基金淨值波動性，並透過高效率的資料處理及各模組系統化及數量化之投資決策訊號，有紀律的進行資產配置。

市場回顧與操作策略

3月份主導整體盤面的因素，除了川普還是川普，另外聯準會又因關稅可能帶來物價上漲的隱憂而維持利率不變，更引發市場擔心美國可能滯漲的發生。最後壓垮股市的稻草，就是月底川普宣佈將對全球進口到美國的汽車，加徵25%的全面性關稅及其可能修改憲法續任美國總統的消息。而為了處理美國債務問題，關稅成了川普的「目的」而非原先預期的「談判手段」，因此預料股市將維持震盪。

台股部分，除了關稅不確定性外，市場擔憂台積電承諾赴美投資千億將使台灣優勢漸失，加上輝達GTC大會利多出盡的市場表現，讓與美股高度相關的台股表現疲軟。因此操作上，短期會適度降低整體以及AI相關硬體的持股比重，將資金逢低買進需求增溫且未來趨勢正向的趨勢績優股，並且適度調整類股配置，維持選股不選市的操作策略為主。

基金看好類股如下：

- AI相關標的：DeepSeek也有望引領未來有較大範圍的應用出現，例如AI PC、AI NB等等，進而再次帶動AI需求再起，將促使業者對於硬體與軟體的投資需求增加，相關標的未來看好，因此佈局相關類股與標的。
- 矽光子、網通相關標的：由於AI帶動高速運算與傳輸的需求大增，評估相關類股未來商機可期，因此持續佈局相關標的。
- 基建、電力與重建概念股相關：由於AI的建置仍是未來的趨勢，加上AI對於電力的需求急速增溫，各國無不重視電力的建置與汰舊換新，因此看好相關類股，持續逢低佈局承接。



基金經金管會核准或同意生效，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。基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書中。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。

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