

統一全天候基金

UPAMC ALL WEATHER FUND

2005年 標準普爾台灣基金獎【十年期台灣股票型傑出基金獎】

2000年 標準普爾【五年期台灣股票型傑出基金獎】

資料來源：標準普爾，統計至2025/04

基金基本資料

基金經理人	陳意婷
成立日期	1994/02/18
基金規模	
A類型	90.33億元(11/30)
I類型	10.46億元(11/30)
手續費	2.00%
經理費	1.20%
保管費	
規模20億(含)以下部分	0.20%
規模20億~40億(含)	0.16%
規模40億以上部分	0.12%
保管銀行	第一商業銀行

前十大投資標的

	(%)
貿聯 - KY	8.47
奇鋐	8.19
台積電	7.57
台光電	7.13
台達電	6.94
川湖	5.87
金像電	5.84
旺矽	5.63
台耀	4.37
京元電子	3.41
總投資標的比例	97.88

產業投資比例

	(%)
上市電子零組件業	32.40
上市半導體業	18.37
上市電腦及週邊設備業	14.38
上市其他電子業	13.47
上櫃半導體業	9.16
上櫃電子零組件業	5.62
上市通信網路業	4.03

基金表現

	統一全天候基金 (A 類型) (%)	加權指數 (%)
三個月報酬率	25.04	14.00
六個月報酬率	73.72	29.41
一年報酬率	60.30	24.09
二年報酬率	81.24	58.46
三年報酬率	175.00	85.67
五年報酬率	202.64	101.32
今年報酬率	50.19	19.93
自成立以來 報酬率	5,018.56	372.61

資料來源：統一投信、Morningstar Direct (新台幣、不含息)，截至2025/11/30

基金特色

在優先考量風險前提下，精選產業能見度高、成長力道強勁的市場主流；選股不畫地自限，以均衡投資為依歸。

市場回顧與操作策略

美國就業數據空窗所造成的降息預期變化與AI是否出現泡沫成為影響近期股市兩大因素，從目前可見的就業數據中，包括勞動需求和裁員率都預示失業率將攀升，因此預估FED預防性降息趨勢將延續。AI投資浪潮將從萬物沾上AI皆可飆，到誰才能真正活下來或受益最多，這樣的轉變雖造成短期的市場波動，但以中長期來看是良性的汰弱留強時刻。

受惠於AI需求的強勁需求及消費性電子略有回溫，帶動出口動能強勁，台灣2025年第三季GDP年增率達7.64%，10月外銷訂單金額約693億美元，為歷史第二高，預計2025年第四季外需可望保持高增速，持續貢獻GDP成長動能。反觀內需復甦力道依舊疲弱，顯示關稅調整與豁免幅度因產業而異，使各產業出現明顯的復甦落差。

持股相關產業：

- 以大趨勢與低基期均衡佈局，首選AI軟硬供應鏈。
- AI硬體焦點由伺服器擴散至算力產業鏈，尤其看好規格升級受惠者，包含電源、散熱、傳輸等。
- 台積電2奈米量產受惠股。
- 低基期漲價概念股，以上游電子材料為首選。

自成立以來累計報酬率走勢圖



資料來源：Morningstar Direct (新台幣、不含息)

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