

# 統一黑馬基金

## UPAMC OPTIMA FUND

2023年《指標》最佳表現基金大獎-台灣中小型股票-同級最佳  
 2023年晨星Smart智富台灣基金獎「台灣股票型基金獎」  
 2022年《指標》最佳表現基金大獎-台灣中小型股票-同級最佳  
 2022年《指標》最佳表現定期定額基金大獎-台灣中小型股票-同級最佳  
 2021年《指標》最佳表現定期定額基金大獎-台灣中小型股票-傑出表現  
 2016年理柏基金【十年期台灣股票型基金獎】  
 2010年第十三屆金鑽獎【十年期一般類股傑出基金獎】  
 資料來源：台北金融研究發展基金會、理柏、BENCHMARK、Smart智富雜誌

### 基金基本資料

基金經理人	尤文毅
成立日期	1994/11/01
基金規模	133.80億元(04/30)
手續費	2.00%
經理費	1.50%
保管費	0.14%
保管銀行	第一商業銀行

前十大投資標的	(%)
世芯-KY	8.49
台積電	6.59
奇鈹	6.32
鴻海	5.87
美時	5.18
健策	4.38
嘉澤	4.12
廣達	3.83
高力	3.75
富世達	3.54
總投資標的比例	95.89

產業投資比例	(%)
上市半導體業	22.5
上市電子零組件業	20.33
上市電腦及週邊設備業	14.64
上市生技醫療業	9.18
上市其他電子業	5.87
上市電機機械	5.40
上櫃半導體業	5.13
上櫃其他電子業	3.16
上櫃電子零組件業	2.85
上市航運業	1.20
上市汽車工業	1.19

### 基金表現 (新台幣、不含息)

	統一黑馬基金 (%)	加權指數 (%)
三個月報酬率	8.80	14.01
六個月報酬率	27.89	27.47
一年報酬率	56.28	30.92
二年報酬率	60.02	22.93
三年報酬率	58.26	16.11
五年報酬率	260.02	85.97
今年報酬率	13.99	13.75
自成立以來報酬率	2,775.07	228.91

資料來源：統一投信、Morningstar Direct，截至 2024/04/30

### 基金特色

集中火力主打最具業績成長性兼具獲利穩定性的40檔「黑馬股」，採取精選個股策略，為投資人在適當風險下，追求最大報酬。由於持股集中，操作相對靈活。

### 市場回顧與操作策略

美國四月份受到就業數據強勁，通膨數據反彈衝擊，市場對Fed再次升息疑慮加深致股市呈現震盪整理。美國總體經濟持續穩健成長，景氣不著陸，金融市場所期待之上半年降息，已延後到第四季且僅降一碼機率大增。金融市場需有耐心地等待就業市場走弱且通膨弱化至2%。

美國政經環境狀況良好，企業獲利亦佳，在良好基本面支撐下，預期美股走勢持續正向，主流仍在AI相關族群與營運獲利展望佳之大型科技股，台股與美股產業發展關聯度逐漸加大加深，預期台股也將持續受益美國經濟發展之商機。

正值台股上市櫃公司季報公告期，宜審慎檢視各產業重點公司財報及未來展望，擇優汰弱，調整最佳投資組合。

基金看好類股如下：

- 今年起半導體產業進入復甦成長，其中AI、HPC、5G為驅動主力。
- 綠色能源概念，在ESG時代更是投資機會所在。
- 美國加大對中國科技產業制裁項目，有利台廠相關產業公司營運展望。
- 記憶體、手機、NB為率先復甦產業，帶動相關廠商供應鏈成長機會。
- 美國大基建計畫，對網通、新能源、電動車等加大投資建設，將帶來相關產業市場蓬勃發展機會。
- AI應用逐漸從Cloud端走入Edge端，因此AI PC、AI手機、AI NB各種AI應用裝置為後續產業發展成長機會，相關廠商受益大。
- 台電電網建設商機，有利相關產業公司營運展望。

自成立以來累計報酬率走勢圖 (新台幣、不含息)



資料來源：Morningstar Direct

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