

統一龍馬基金

UPAMC LONG MA FUND

基金基本資料

基金經理人	王寧毅
成立日期	1995/04/08
基金規模	22.63億元(3/31)
手續費	2.00%
經理費	1.58%
保管費	0.14%
保管銀行	第一商業銀行

前十大投資標的	(%)
台積電	9.65
世界	9.07
嘉澤	9.05
奇鈺	8.37
金像電	6.21
川湖	5.69
勤誠	4.86
旺矽	4.54
台特化	3.87
陽明	3.15
總投資標的比例	91.85

產業投資比例	(%)
上市電子零組件業	24.51
上市電腦及週邊設備業	20.41
上櫃半導體業	13.61
上市半導體業	12.43
上市航運業	5.17
上櫃化學工業	3.87
上市金融保險	3.84
上櫃其他電子業	2.30
上市紡織纖維	1.96
上市其他電子業	1.72
上市其他	1.44

基金表現

	統一龍馬基金 (%)	加權指數 (%)
三個月報酬率	-18.64	-10.15
六個月報酬率	-9.27	-6.88
一年報酬率	-8.70	1.98
二年報酬率	26.36	30.42
三年報酬率	18.55	16.97
五年報酬率	127.91	113.18
今年報酬率	-18.64	-10.15
自成立以來報酬率	1,772.18	217.48

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

不侷限特定族群，傳產、電子兼備；主要著眼於成長性佳、營運表現相對突出及股價具爆發力之個股。

市場回顧與操作策略

川普搖擺不定的關稅政策再次點燃全球貿易戰狼煙四起，大國強硬的反制聲浪群起下，戰火已從美加邊境延燒至歐盟、亞太等地區，使信心脆弱的金融市場湧現賣壓，費城半導體指數回測2024年底點後，仍未見止穩的底部訊號。雖然聯準會利率點陣圖預測2025年仍有兩次降息，但通膨疑慮升溫、政策不確定讓市場擔憂經濟放緩及終端消費需求將造成衝擊，投資人須耐心等待資本市場籌碼再次沉澱。

台股部分，台灣位處全球AI賽道的前導車，預期半導體景氣上行週期可望延續到2025年，企業財報獲利向上可望對震盪加劇的股市提供下檔支撐。此外，川普已宣布投資5000億美元發展Stargate計劃，將由OpenAI、軟銀及甲骨文等科技巨頭合作，後續AI商機仍可期待。

綜合以上，全球知名企業紛紛表示將赴美投資美國製造，即便人工和生產成本面臨艱鉅挑戰，但潛在商機與政治威脅已迫使企業選擇妥協，全球供應鏈將再次重新洗牌。看好台積電先進製程供應鏈、AI產業鏈中具領導地位之零組件廠商以及關稅受惠概念股，並逢低布局相關績優類股。

基金看好類股如下：

- 生成式AI：AI科技熱潮讓科技業重思產品設計應用與創新突破口，ASIC需求增加對台灣相關供應鏈為正面挹注。
- 半導體產業溫和復甦，產業供需結構調整佳之景氣循環股。
- 高殖利率題材之個股。

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