統一中小基金
UPAMC SMALL AND MEDIUM CAP FUND

2007年 第十屆金鑽獎【五年期上櫃股票型傑出基金獎】
2005年 第八屆金鑽獎【三年期上櫃股票型傑出基金獎】
2005年 標準普爾台灣基金獎【三年期台灣股票型傑出基金獎】

資料來源：台北金融研究發展基金會、標準普爾，統計至2024/04

基金基本資料

基金經理人	莊承憲
成立日期	1996/05/10
基金規模	17.85億元(3/31)
手續費	2.00%
經理費	1.60%
保管費	0.13%
保管銀行	彰化商業銀行

前十大投資標的	(%)
台積電	7.39
嘉澤	6.16
世芯 -KY	6.14
創意	5.88
智邦	5.49
立積	4.84
祥碩	4.41
奇鋐	4.33
上詮	4.14
台光電	4.12
總投資標的比例	72.44

產業投資比例	(%)
上市半導體業	36.21
上市電子零組件業	10.75
上市電腦及週邊設備業	7.99
上櫃半導體業	7.86
上市通信網路業	5.49
上櫃通信網路業	4.14

基金表現

	統一中小基金 (%)	加權指數 (%)
三個月報酬率	-24.65	-10.15
六個月報酬率	-17.79	-6.88
一年報酬率	-15.56	1.98
二年報酬率	29.52	30.42
三年報酬率	13.09	16.97
五年報酬率	130.92	113.18
今年報酬率	-24.65	-10.15
自成立以來報酬率	451.90	--

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

本基金以中小型股為主要投資標的，挑選具有高成長性、低本益比的景氣循環股並長期追蹤財務結構健全及營運表現良好之個股。

市場回顧與操作策略

受低成本高效能的中國AI模型DeepSeek引發企業AI資本支出可能遭大幅削減，與川普威脅將對晶片課稅、台積電赴美加碼投資千億美元，並首度在美蓋先進封裝廠引發技轉疑慮影響，3月美股AI相關個股呈現大幅度拉回震盪，台股指標台積電表現也差於預期，壓抑全球科技類股及台股表現。

另一方面，美國公佈最新的PCE通膨數據高於預期、消費者支出疲弱，以及川普反覆多變的關稅手段造成的不確定性，亦不利股市走勢。

時序進入4月，市場屏息等待4/2川普發佈的對等關稅細則，基金主要持股仍以半導體/AI、ASIC相關個股為核心持股。

基金看好類股如下：

- CSP相關：CSP CAPEX持續成長下，台股供應鏈預期將持續受惠。
- SIC/IP：放眼2026年，台股ASIC design service公司接獲的CSP專案，無論是全段、後段設計服務業者，展望皆強勁，料有利相關供應鏈表現。

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)

註：統一中小基金原為統一店頭市場基金，於2008年8月28日經金管會核准轉型並更名為統一中小基金，因投資上市櫃公司比重不同，轉型前績效不與加權指數比較。

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 I 台北市東興路八號八樓 I 02-2747-8388