

統一台灣動力基金

UPAMC TAIWAN POWER FUND

基金基本資料

基金經理人	尤文毅
成立日期	2007/09/13
基金規模	44.31億元(3/31)
手續費	2.00%
經理費	1.60%
保管費	0.15%
保管銀行	台灣中小企業銀行

前十大投資標的	(%)
台積電	6.69
健策	5.51
聯發科	5.49
智邦	5.46
台達電	5.05
漢唐	4.04
金像電	3.18
廣達	3.02
啟碁	3.00
宜鼎	2.83
總投資標的比例	83.97

產業投資比例	(%)
上市電子零組件業	25.26
上市半導體業	16.08
上市通信網路業	8.46
上市電腦及週邊設備業	8.15
上櫃半導體業	7.24
上市其他電子業	5.77
上櫃電腦及週邊設備業	4.49
上櫃通信網路業	3.79
上櫃光電業	2.39

基金表現

	統一台灣動力基金 (%)	加權指數 (%)
三個月報酬率	-18.05	-10.15
六個月報酬率	-13.28	-6.88
一年報酬率	-11.82	1.98
二年報酬率	46.94	30.42
三年報酬率	46.49	16.97
五年報酬率	202.84	113.18
今年報酬率	-18.05	-10.15
自成立以來報酬率	476.00	131.82

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

隨著國內政經局勢發展與產業趨勢變化，台灣資本市場儼然形成電子、金融、傳產三大類股輪動，在類股輪替上漲的情況下，將讓基金的選股可依產業別進行區分，隨時掌握產業最新發展及動態，彈性調整持股，選股視野全方位。

市場回顧與操作策略

美國新關稅政策將於4/2全面對外施行，對美國通膨與經濟成長皆屬不利，因此美股四大指數在三月份呈現下跌修正，美國是全球經濟火車頭，如總體經濟動能減弱，則失業人數會上升，美元走跌，國際油價走弱，黃金避險需求提升，債券殖利率下滑，股市波動加劇。

市場預期未來總體經濟硬著陸機率上升，且聯準會利率政策採持續觀望，等待未來經濟數字，因此股市評價面要快速上升機率較低；美川普總統決心貫徹降低貿易與財政赤字，扭轉美國失衡總體經濟與產業結構，面對政策的不確定性，預期2025上半年股市震盪幅度大增。

預期美半導體對中禁令持續加大，美對台半導體產業關稅政策與對等關稅，將衝擊台股波動加劇，此外，受外部環境影響，主計處小幅下修台灣今年GDP成長，預期台股全年將呈現橫盤大箱型整理，時序進入股東會旺季，預期高股息、低本益比族群將是市場關注重心。

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、WiFi 7為驅動主力。
- 大陸補貼手機換新政策出台，預期相關供應鏈廠商營運受益。
- 雲端大廠資料中心建置持續，帶動伺服器、網通、光纖建設硬體需求，相關廠商受益大。
- 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。
- 台積電所引領的上下游族群相關供應鏈為市場投資重心。
- DeepSeek問市，除帶動Edge AI端需求應用，亦帶動機器人產業發展熱潮，機器人供應鏈個股為市場關注重心。



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全部之損失，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