

統一大龍印基金

UPAMC CHINDIA FUND

2024、2016年 理柏基金【五年期亞洲新興市場股票型基金獎】
 2022年 理柏基金【三年期亞洲新興市場股票型基金獎】
 2020年《指標》最佳表現定期定額基金大獎-亞洲新興市場股票-同級最佳
 2016年 理柏基金【三年期亞洲新興市場股票型基金獎】
 2015年 理柏基金【三年期亞洲新興市場股票型基金獎】
 2015年 第十八屆金鑽獎【三年期亞洲太平洋(不含日本)股票傑出基金獎】
 2014年 理柏基金【三年期亞洲新興市場股票型基金獎】

資料來源：理柏、台北金融研究發展基金會、BENCHMARK，統計至2024/04

基金基本資料

基金經理人	林文健
成立日期	2010/01/26
基金規模	10.41億元(3/31)
手續費	2.00%
經理費	1.90%
保管費	0.26%
保管銀行	兆豐國際商業銀行

前十大投資標的 (%)

HOME FIRST FINANCE CO INDIA	3.83
輝達	3.80
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	3.67
小米科技	3.63
阿里巴巴	3.21
深圳太辰光通信股份有限公司	3.12
GE VERNOVA INC	3.07
HITACHI ENERGY INDIA LTD	3.03
金蝶國際	2.97
源傑科技	2.87
總投資標的比例	95.13

地區投資比例 (%)

印度	24.98
香港	21.89
美國	19.28
大陸地區	16.62
臺灣	12.36

基金表現 (%)

三個月報酬率	-18.93
六個月報酬率	-12.33
一年報酬率	-6.31
二年報酬率	35.36
三年報酬率	21.37
五年報酬率	88.94
今年報酬率	-18.93
自成立以來報酬率	163.00

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

中國與印度是全球最亮眼的金磚，也是世界各國中人力資源最豐富、內需商機最龐大的國家，本基金將以投資中國及印度經濟市場為主軸，直接投資當地企業或受惠當地經濟快速發展的企業，採積極選股並追求中長期穩健成長的投資績效。

市場回顧與操作策略

印度政府支出預計在第四財季加速，央行啟動降息周期未導致盧比大幅貶值，美元短期走弱進一步提升外資對印股偏好，三月下半月已見外資回流。展望四月，企業財報仍面臨獲利下修風險，但下一季財測可能優於預期。基金長期看好印度股市，但短期財報風險需審慎應對，逢低布局高品質且評價合理標的，持股看好非銀金融、重電與消費等類股。

中港方面，短期內恒生科技指數面臨修正風險，DeepSeek帶來的評價催化未能在科技企業財報季中延續，且財報普遍面臨獲利下修壓力，盈利底部預計至下半年才會明朗。由於港股回調風險較大，將降低港股配置。陸股則關注回檔較深標的，持股聚焦AI算力、機器人及港股科技龍頭等類股。

美股方面，第二季經濟數據可能加深衰退憂慮，關稅對通膨的影響也將限制聯準會降息空間，但多數類股自高點回落後，評價已降至具吸引力水準，部分產業更已反映經濟衰退預期。基金逢低布局下半年業績確定性高、但股價已大幅調整的類股，持股重點為IC設計、AI應用軟體及重電等產業。

基金看好類股如下：

- 中國：A、H股持股38%，看好AI算力、機器人、港股科技龍頭等相關類股。
- 印度：持股25%，看好非銀金融、重電；內需消費等相關類股。
- 台灣：持股13%，看好CPO(光電共封裝)、測試介面及網通相關供應鏈。
- 美股：持股19%，看好IC設計、AI應用軟體、重電等類股。

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，本基金投資風險詳請閱基金公開說明書。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