

統一大東協高股息基金 (本基金並無保證收益及配息)

UPAMC GRAND ASEAN HIGH DIVIDEND FUND

基金基本資料

基金經理人	黃柏章
成立日期	2018/5/28
基金規模(等值新台幣)	
新台幣級別	3.60億元(3/31)
美元級別	0.09億元(3/31)
人民幣級別	0.07億元(3/31)
手續費	3.00%
經理費	2.00%
保管費	0.29%
保管銀行	合作金庫商業銀行

前十大投資標的	(%)
星展銀行	5.03
TISCO FINANCIAL GROUP	3.81
現代汽車	3.78
大立光	3.76
印度國家銀行	3.72
BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	3.48
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	3.24
ASTRA INTL TBK PT(ASII IJ)	3.21
騰訊	3.05
大華銀行	2.96
總投資標的比例	87.57

地區投資比例	(%)
印尼	13.62
香港	12.58
美國	12.04
臺灣	9.80
大陸地區	8.68
韓國	8.00
新加坡	7.99
日本	4.78
泰國	4.15
菲律賓	3.48
馬來西亞	2.45

基金表現

	新台幣 (%)	美元 (%)	人民幣 (%)
三個月報酬率	-1.08	-2.27	-2.95
六個月報酬率	-5.16	-9.50	-6.59
一年報酬率	6.10	2.29	2.57
二年報酬率	11.72	2.65	8.21
三年報酬率	11.53	-3.73	9.92
五年報酬率	77.76	62.29	65.79
今年報酬率	-1.08	-2.27	-2.95
自成立以來報酬率	28.70	16.20	31.67

資料來源：統一投信、Morningstar Direct (依原幣別計算、不含息)，截至 2025/3/31

基金特色

本基金主要投資於東協地區高股息個股，東協地區為全球經濟成長動能最強的地區之一，有機會獲得較已開發國家市場更佳的超額報酬(α)；而透過由Smart Beta機制篩選出來的高股息個股，更能掌握股價上漲因子(β)，為同時追求成長(α)與兼求穩定(β)的投資組合。

市場回顧與操作策略

川普的關稅政策前景不明，市場對於美國總體經濟影響幅度無法預期，加上聯準會也延緩降息步調，導致美國股市出現較大的波動。科技類股因需求不明朗及科技大廠AI投資放緩擔憂增加，表現偏弱。

日本部分，經濟數據、就業數據及薪資成長數據穩定、日本央行升息壓力上升，日圓緩步走升，對日本股市造成下跌壓力。

韓國股市也在美股以及關稅壓力下表現較差。因韓國汽車產業出口美國佔韓國GDP 2.3%，為亞洲國家中佔比最高的國家，受汽車關稅上升影響最大，加上記憶體受AI需求下修擔憂及評價下跌影響下，跌幅度也較大，拖累科技類股表現。

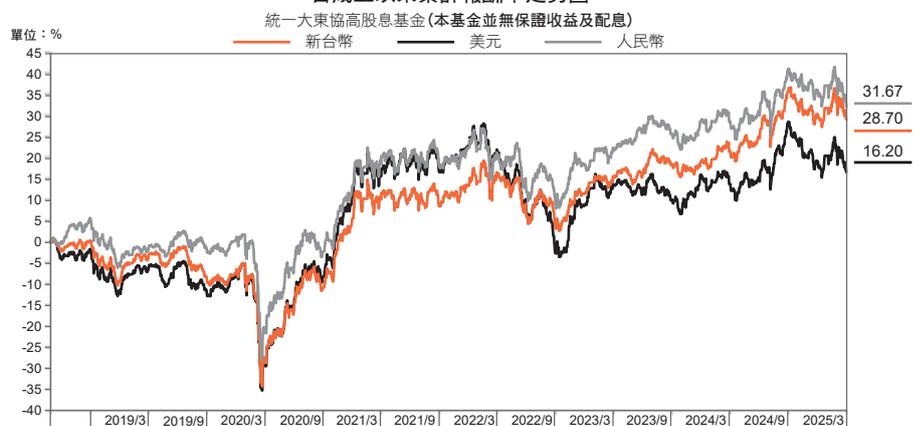
東南亞市場，受到美股修正影響，市場普遍下跌。印尼股市由於新任總統提出的主權基金政策干涉國營企業遭受市場負面反應，加上匯率下跌，外資流出造成印尼股市波動幅度較大。泰國股市在總體經濟放緩及汽車產業可能受美國汽車關稅影響下，跌幅度也較大。

印度市場部分，先前因經濟放緩憂慮而大幅下跌之後，市場對經濟成長放緩的疑慮減緩，對經濟成長重新樂觀讓印度股市表現相對優於全球市場。

持股相關產業：

- 台灣：增加海運類股、IC設計類股、硬體組裝類股。
- 日本：增加半導體類股、交通運輸及菸草類股。
- 韓國：持有汽車類股、國防產業。
- 東南亞部分調整部分印尼金融股至股息較高台灣海運及高科技類股，部分調整至日本。

自成立以來累計報酬率走勢圖



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的績效，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