

統一優選低波多重資產基金 (基金之配息來源可能為本金及收益平準金) UPAMC QUALITY LOW VOLATILITY MULTI-ASSET FUND

基金基本資料

基金經理人	涂韶鈺
成立日期	2025/3/19
手續費	3.00%
經理費	1.70%
保管費	0.27%
保管銀行	玉山商業銀行
基金規模	
累積	73.85億元(3/31)
月配	12.31億元(3/31)
手續費	2.00%
經理費	1.40%
保管費	0.14%
保管銀行	彰化商業銀行

前十大投資標的	(%)
群益優選非投等債	3.93
凱基美國非投等債	2.74
亞泥	0.76
可成	0.73
中信金	0.72
矽格	0.72
長榮	0.71
復盛應用	0.70
長榮航	0.68
頤邦	0.63
總投資標的比例	19.86

投資組合	(%)
現金及其他	80.15
股票	13.18
基金-ETF	6.67

基金表現

基金成立未滿 6 個月，故未予揭露

基金特色

- 優選雙核心、降低資產波動：透過同時佈局可轉換公司債及債券ETF二大資產雙核心策略，可有效降低資產波動。
- 多元化收益來源、兼具成長潛力：債券ETF、高股息股及高息ETF提供債息/股息收益，亦有機會獲取資本利得。
- 動態靈活調整投組、全天候投資：基金依不同市況動態調整各類資產配置比重，靈活掌握不同情境下的投資機會。

市場回顧與操作策略

現階段乃為基金進場佈局初期，考量川普關稅政策使全球金融市場信心鬆動，波動度亦如預期大幅上升，暫定維持股票、可轉債及債券ETF333的配置比例，各項資產亦將以分梯次佈局方式循序建置。

展望後市，台股仍將面臨川普關稅政策不確定性及外資持續調節壓力，尤其在台股技術面帶量下殺並已跌破重要支撐點位下，整理期勢必拉長。惟短期盤勢乖離較大，且當前重大的已知利空變數可能已部份反映在現階段股價中，使台股有機會出現短線跌深反彈，中期市場走勢仍需回歸台、美經濟韌性與企業盈利成長潛力。

持股相關產業：

- 股票部位：面對川普關稅利空、外資賣超台股匯出及台股融資多殺多，導致台股創下波段新低，盤面上以高息股相對持穩，故基金選股將以預設之高息低波股票穩步佈局。
- 債券ETF部位：採槓鈴式配置，債種首先以具息收優勢的短天期非投資等級債ETF為重心，長天期債券ETF則以獲取資本利得為投資目標，將待殖利率回升時擇機佈局。
- 可轉債部位：考量台股短線偏空，可轉債次級市場交投亦受拖累而偏保守，基金將以初級市場作為佈局重心。配合上市櫃企業年報發佈時程，預估基金在可轉債初級市場較為密集參與時程將落於4~5月。

自成立以來累計報酬率走勢圖

基金成立未滿 6 個月，故未予揭露

資料來源：統一投信、Morningstar Direct (新台幣、含息)，截至2025/3/31

本基金經臺灣集中保管結算所股份有限公司同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本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。本基金有相當比重投資於國內投信所發行之投資海外債券型基(子基金)，子基金投資標的可能為非投資等級債券，由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損，投資人須留意子基金所投資標的可能包含利率風險、信用風險及匯率風險等相關風險。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。基金的配息可能由基金的收益、本金或收益平準金中支付。任何涉及由本金或收益平準金支出的部份，可能導致原始投資金額減損，本基金進行配息前未扣除應負擔之相關費用。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金配息組成項目請至本公司網站查詢。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