

統一黑馬基金

UPAMC OPTIMA FUND

2016年 理柏基金【十年期台灣股票型基金獎】

2010年 第十三屆金鑽獎【十年期一般類股傑出基金獎】

資料來源：台北金融研究發展基金會、理柏

基金基本資料

基金經理人	尤文毅
成立日期	1994/11/01
基金規模	12.18億元(01/31)
手續費	1.40%
經理費	1.50%
保管費	0.14%
保管銀行	第一商業銀行

前十大投資標的	(%)
茂林-KY	5.59
健策	4.77
南亞科	4.41
新日興	4.24
同欣電	4.12
台積電	3.62
台表科	3.48
群聯	3.38
國巨	3.08
精材	2.97
總投資標的比例	80.58

產業投資比例	(%)
上市電子零組件業	22.12
上市半導體業	21.66
上櫃半導體業	15.05
上市光電業	10.65
上櫃電子零組件業	5.14
上市電腦及週邊設備業	1.96
上櫃通信網路業	1.56
上市其他電子業	1.40
上市建材營造	1.04

基金表現

	統一黑馬基金 (%)	加權指數 (%)
三個月報酬率	-1.69	1.20
六個月報酬率	7.90	6.20
一年報酬率	21.00	15.73
二年報酬率	13.17	3.52
三年報酬率	53.90	21.67
五年報酬率	69.10	22.79
今年報酬率	-6.65	-4.18
自成立以來	774.78	85.37

資料來源：統一投信、Morningstar Direct，截至2020/01/31

基金特色

集中火力主打最具業績成長性兼具獲利穩定性的40檔「黑馬股」，採取精選個股策略，為投資人在適當風險下，追求最大報酬。由於持股集中，操作相對靈活。

上月基金操作策略

美國製造業PMI指數由去年12月的47.8跳升至元月的50.9，並創下去年7月來新高，隱含美中貿易第一階段協議效益，已大幅提振美國製造業者對未來信心。但武漢肺炎疫情嚴峻，中國各省工廠延後開工，加上各國紛紛對中國短期停航，預期2月份起全球主要經濟活動減緩，且產品生產及運輸上恐有斷鏈疑慮，宜密切追蹤後續影響。在武漢肺炎疫情擴散下，不排除3月份Fed再次進行降息，預期在資金流動性依然充沛下，仍有利股市動能。

中美貿易戰及武漢肺炎疫情，台灣為轉單受惠國，在台商回流挹注下，今年台灣GDP有機會呈現逐季走升，而台股在全球資金寬鬆動能推動下可望維持高檔。中國積極推動5G基地台佈建，美國防堵華為力道持續，中國的去美化政策對台廠受益大，使今年首季5G相關供應鏈營運展望佳。在操作策略上，宜選股不選市，並嚴格檢視持股，控制持股部位。

主要持股相關產業檢討

- 自駕車與電動車衍生汽車電子與零組件商機，有利業者營運。
- 中國鉅資投資興建半導體廠與面板廠，增添台廠商機。
- 全球Data Center升級與建置所帶來網通硬體設備需求，有利相關業者。
- 中國積極進行產業面「去美化」政策，台股相關產業鏈公司將大為受益。
- 5G基建帶動PCB產業質與量的大躍升，有利相關廠商營運動能。
- 人工智慧(AI)結合高速運算為未來產業發展趨勢，相關廠商受益大。
- 智慧型手機持續進化，多鏡頭與無線耳機為新趨勢，記憶體與被動元件供需出現吃緊，相關廠商受益大，且被動元件受益5G產業高頻高速發展趨勢，有利廠商未來營運。



本基金經金管會核准，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本基金公開說明書。基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可向本公司及基金之銷售機構索取本基金之公開說明書，或至本公司網站(<http://www.ezmoney.com.tw>)或公開資訊觀測站(<http://newmops.tse.com.tw>)自行下載。

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「金融消費者對該金融商品(或服務)之權利行使、變更、解除及終止」、「金融消費者對該金融商品(或服務)之重要權利、義務及責任」、「金融消費者應負擔之費用(及違約金)」、「基金可能涉及之風險資訊」，請詳閱本基金公開說明書「買回受益憑證」、「受益人之權利及費用負擔」、「基金之資訊揭露」及「投資風險之揭露」等章節。就經理公司所提供之金融商品或服務所生紛爭投資人應先向經理公司提出申訴，若30日內未獲回覆或投資人不滿意處理結果得於60日內向「金融消費評議中心」申請評議。評議中心網址：<http://www.foi.org.tw>，電話：0800-789-885。