

# 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	12.23億元(10/30)
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	(%)
世芯-KY	6.46
台積電	3.71
聯電	3.61
嘉澤	3.61
景碩	3.40
長榮	3.29
健策	3.07
鈦象	2.71
聯茂	2.67
美律	2.55
總投資標的比例	80.24

產業投資比例	(%)
上市半導體業	28.02
上市電子零組件業	16.70
上櫃半導體業	6.99
上市電腦及週邊設備業	6.06
上市航運業	4.02
上市光電業	3.61
上櫃文化創意業	2.71
上市通信網路業	2.55
上櫃電子零組件業	2.30
上市其他	2.11
上櫃通信網路業	1.61
上市塑膠工業	1.45
上市建材營造	1.26

### 基金表現

	統一黑馬基金 (%)	加權指數 (%)
三個月報酬率	-10.34	-0.94
六個月報酬率	5.27	14.14
一年報酬率	5.65	10.46
二年報酬率	38.86	28.00
三年報酬率	29.55	16.24
五年報酬率	73.68	46.67
今年報酬率	0.33	4.58
自成立以來	840.17	102.32
漲跌幅		

資料來源：統一投信、Morningstar Direct，截至2020/10/31

### 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

美國今年GDP預估將在-4%~5%，但明年將有機會回升至3%~4%，美股領先指標的10月ISM製造業指數為59.3，為自2018年9月以來最高水平，復甦力道遠勝預期。今年Q2為企業獲利最差季度，近期美股將進入Q3財報公告期，企業基本面營運逐漸好轉，有利美股走勢。進入冬季，歐美疫情嚴峻，德、英、法等國重啟封鎖隔離措施，恐衝擊歐洲經濟復甦力道，美國總統大選白熱化，疫情朝不樂觀方向發展，短期金融市場將持續震盪，唯Fed與ECB寬鬆政策措施持續，預期股市僅是整理，可望維持高檔不墜。另外，傳產各行業逐一復甦，留意如航運、健身運動器材，自行車、汽車及醫材保健等。

中國第19屆五中全會確立十四五政策規劃，確立以內外雙循環為核心，並強調科技自主可控、新基建、新能源產業發展，相關廠商未來營運可望受益，為產業主要投資方向。第四季為消費與資訊電子旺季，未來隨著美國總統大選落幕，在資金行情持續下，台股可望持續強勢整理，而未來具高成長性、產業競爭力佳公司將為市場關注標的。

### 主要持股相關產業檢討

- 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。
- 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。
- AI結合高速運算為未來產業發展趨勢，相關廠商受益大。
- 歐美秋冬疫情再起，致貨櫃航運供需失衡，有利廠商營運。
- 下半年蘋果新機上市效應，將有利蘋概股供應鏈族群營運。
- 疫情衍生全球宅經濟風潮，帶動NB、平板需求持續暢旺。
- 歐美疫情帶來新生活型態，在家健身，電動自行車外出上班的代步需求強勁。
- 華為遭美制裁，全球手機品牌廠搶奪華為原有市場，力推新機上市，有利相關供應鏈。
- 中國積極推動經濟內循環相關基建，台股相關產業供應公司受益大。



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）」以及「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同意處理結果得於60日內向「金融消費評議中心」申請評議。評議中心網址：<http://www.fci.org.tw>，電話：0800-789-885。