

2025

統一統信基金

UPAMC TUNG HSIN FUND

2005年 第八屆金鑽獎【五年期一般類股傑出基金獎】
 2005年 標準普爾台灣基金獎【五年期台灣股票型傑出基金獎】
 2003年 第六屆金鑽獎【三年期一般類股傑出基金獎】
 2003年 標準普爾台灣基金獎【三年期台灣股票型傑出基金獎】
 2001年 榮獲渣打全球基金獎

資料來源：台北金融研究發展基金會、標準普爾、渣打銀行，統計至2025/04

基金基本資料

基金經理人	楊雪幸
成立日期	1993/01/30
基金規模	19.93億元(7/31)
手續費	2.00%
經理費	1.20%
保管費	0.15%
保管銀行	兆豐國際商業銀行

前十大投資標的	(%)
台光電	5.99
奇鋐	5.74
台積電	5.35
世芯 - KY	4.29
旺矽	4.27
廣達	4.22
健策	4.21
智邦	3.94
金像電	3.85
川湖	3.61
總投資標的比例	95.27

產業投資比例	(%)
上市電子零組件業	28.55
上市電腦及週邊設備業	18.26
上市半導體業	16.83
上櫃半導體業	11.70
上市其他電子業	5.28
上市通信網路業	4.38
上櫃通信網路業	3.29
上市電機機械	2.07
上櫃電子零組件業	1.85
上櫃其他電子業	1.53
上櫃光電業	1.29

基金表現

	統一統信基金 (%)	加權指數 (%)
三個月報酬率	37.31	16.35
六個月報酬率	7.23	0.07
一年報酬率	17.31	6.05
二年報酬率	48.28	37.31
三年報酬率	120.51	56.95
五年報酬率	161.26	85.89
今年報酬率	5.99	2.20

自成立以來 報酬率	2,769.35	624.11
--------------	----------	--------

資料來源：統一投信、Morningstar Direct (新台幣、不含息)，截至2025/7/31

基金特色

採多重模組方式管理基金，分散單一模組操作的風險，依動態交易模組創造多頭隨漲、空頭抗跌的雙重優勢，採模擬加權組合以降低基金淨值波動性，並透過高效率的資料處理及各模組系統化及數量化之投資決策訊號，有紀律的進行資產配置。

市場回顧與操作策略

7月多重利多因素支撐市場，股市持續上揚創新高。關稅議題逐步明朗，川普表示仍有協商空間，中美延長關稅暫緩期，降低市場不確定性。川普核准輝達、美超微銷售AI晶片至中國，並大幅調整拜登時期AI法規，簽署三項行政命令推動AI發展，加速數據中心建設、促進AI出口、防範偏見AI技術，強化美國AI晶片的全球競爭力，並布局無人機、自駕車、機器人等領域。大型企業財報優於預期，聯準會雖暫不降息，但政策方向未變，多重利多消息激勵股市。

台股方面，受惠關稅稅率優於預期、美國允許輝達H20等AI晶片銷售中國、台積電法說會表現亮眼，以及美國主要企業財報超出預期等多重利多因素支撐，7月台股表現強勁。展望後市，AI主流地位穩固，未來降息利多可期，股市拉回可視為買進機會。操作策略上，逢低買進AI相關受益股，適度調整類股配置，維持選股不選市的投資方針。

持股相關產業：

- AI相關標的：美股開放AI晶片銷往中國，再加上AI應用需求上升，未來將有較大範圍的應用出現。AI PC、AI NB等將再次帶動AI需求，促使硬體與軟體的投資需求增加。
- CPO與網通相關標的：AI帶動高速運算與傳輸的需求，相關類股未來商機可期，持續佈局相關標的。
- 基建、電力與重建概念股相關：AI對電力的需求急增，各國無不重視電力的建置與汰舊換新，持續逢低佈局承接相關標的。



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