

統一大中華中小基金

UPAMC GREAT CHINA SMALL-MID CAP FUND

基金基本資料

基金經理人	陳意婷
成立日期	2010/8/26
基金規模(等值新台幣)	
新台幣級別	10.94億元(03/29)
美元級別	0.34億元(03/29)
人民幣級別	0.28億元(03/29)
手續費	2.00%
經理費	1.80%
保管費	0.26%
保管銀行	彰化商業銀行

前十大投資標的	(%)
輝達	10.63
華城	9.45
世芯 -KY	7.80
美超微	6.29
奇鋐	4.58
宇通客車	4.03
金像電	3.36
迪思科	3.35
健策	3.19
MICRONICS JAPAN CO LTD	3.18
總投資標的比例	96.28

地區投資比例	(%)
臺灣	43.34
美國	19.48
大陸地區	15.71
日本	13.15
香港	4.60

基金表現	(依原幣別計算)		
	新台幣 (%)	美元 (%)	人民幣 (%)
三個月報酬率	34.37	29.08	31.46
六個月報酬率	36.69	37.93	36.29
一年報酬率	41.33	34.58	41.38
二年報酬率	17.36	5.02	19.54
三年報酬率	49.72	33.42	47.11
五年報酬率	113.21	105.44	120.84
今年報酬率	34.37	29.08	31.46
自成立以來報酬率	137.30	57.90	81.08

資料來源：統一投信、Morningstar Direct，截至 2024/03/29

基金特色

本基金聚焦於具有股價爆發力的大中華中小型股，預先佈局未來的明星產業，投資高速成長產業中資本結構完整、股本小且具高潛力之個股，同時兼顧以中國為營運中心的其他中小型亞洲企業做為投資標的。

市場回顧與操作策略

聯準會會議結果使市場對經濟前景更具信心，推估經濟不著陸的機率上升，可擇時提高循環類股比重，如金融及工業。日本央行會議顯示，確認工資和物價進入良性循環，將持續購買公債，維持寬鬆金融環境。由於看好工資上漲優於預期、資本支出正向循環、消費信心增強、外資持續買入，維持區域投資首選為日本，上半年將以業績/訂單/資本支出率先反彈的科技成長股為主，下半年看調薪、所得稅減免和低收入家庭福利增加而刺激的消費發酵，近期擇時加碼負利率結束的受惠股，如J-REITs及證券股。

中國近期消費受春節支撐而回溫，基建和出口優於預期，但房市持續低迷，預估今年經濟仍是弱復甦，仰賴財政擴張（基建）和出口回溫（製造業重回上升週期）發力。陸港股前期反彈反映經濟最壞狀況已過，估值修復結束，後續選股看企業盈利變化。因產業間分化仍大，以出口受惠股（客車、重卡、電力設備、紡織）及科技成長股（AI、摺疊手機）均衡布局。

持股相關產業：

布局以重啟上升週期的產業為主，包括半導體產業鏈、消費電子產業鏈及出口受惠股。同時看好估值及盈利雙升的類股，包括供應鏈移轉（日本半導體供應鏈、電力、基建）、AI產業鏈（從AI硬體供應鏈逐步轉至AI應用，關注AI應用於PC/手機/各式軟體）

自成立以來累計報酬率走勢圖



資料來源：Morningstar Direct

基金經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