

統一大東協高股息基金 (本基金並無保證收益及配息)

UPAMC GRAND ASEAN HIGH DIVIDEND FUND

基金基本資料

基金經理人	黃柏章
成立日期	2018/5/28
基金規模(等值新台幣)	
新台幣級別	3.60億元(7/31)
美元級別	0.09億元(7/31)
人民幣級別	0.07億元(7/31)
手續費	3.00%
經理費	2.00%
保管費	0.29%
保管銀行	合作金庫商業銀行

前十大投資標的	(%)
現代汽車	3.90
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	3.89
大立光	3.78
印尼國家銀行	3.19
海豐國際	3.10
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	3.09
ASTRA INTL TBK PT	3.02
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	3.00
日月光投控	2.44
KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	2.43
總投資標的比例	94.82

地區投資比例	(%)
臺灣	25.32
日本	17.72
印尼	11.84
美國	11.10
韓國	9.23
香港	8.85
大陸地區	8.37
馬來西亞	2.39

基金表現

	新台幣 (%)	美元 (%)	人民幣 (%)
三個月報酬率	4.75	12.13	10.98
六個月報酬率	-1.14	8.31	6.93
一年報酬率	1.40	11.37	10.73
二年報酬率	6.81	12.33	12.86
三年報酬率	18.17	18.35	26.16
五年報酬率	42.03	40.11	44.29
今年報酬率	0.00	9.59	7.95
自成立以來報酬率	30.10	30.30	46.45

資料來源：統一投信、Morningstar Direct (依原幣別計算、不含息)，截至 2025/7/31

基金特色

本基金主要投資於東協地區高股息個股，東協地區為全球經濟成長動能最強的地區之一，有機會獲得較已開發國家市場更佳的超額報酬(α)；而透過由Smart Beta機制篩選出來的高股息個股，更能掌握股價上漲因子(β)，為同時追求成長(α)與兼求穩定(β)的投資組合。

市場回顧與操作策略

日本在野黨提出降低稅負及增加支出的政策，或將推升日債發行需求；加上通膨降溫，原本預期今年還有一次的升息將打上問號，讓日元面臨貶值壓力。財政擴張政策趨勢上對股市有利，但若首相石破的內閣持續執政，因其在財政政策上相對保守，對選前已反應執政聯盟敗選的日股行情，將出現負面效應。

美國方面，消費及勞動市場的雜音開始出現；對等關稅開徵後，恐再對消費支出造成影響。此外，雖通膨極端加速的機率偏低，但仍高於FED設定的2%目標，使得降息時程持續拖延。後續仍將著重在基本面確定、需求較明確穩定的AI相關軟硬體，以及獲政策支持的穩定幣相關產業。

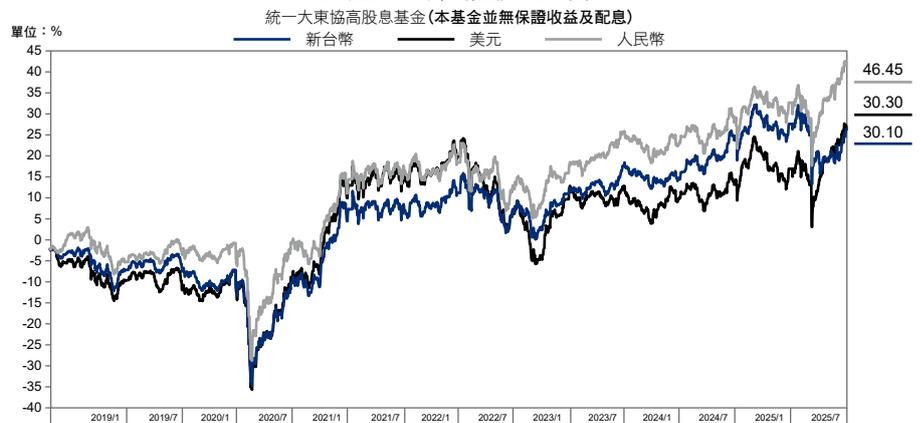
東南亞的出口表現，則持續受到全球性需求疲軟的影響。去年以來表現較弱的印尼，今年還有再次降息的機會，且明年財政刺激政策可期，後續有望取得相對較佳的表現。印度市場近期表現較弱，主要來自於美國對等關稅25%及罰金；但印度經濟已經走出疲軟低谷，內需市場較大，且後續與美國協商或可再度降低關稅，看好印度落後補漲機會。

韓國方面，在前期政治紛擾過去之後表現強勁，國防工業受惠於國際主要國家調升國防預算占GDP比重，有利韓國軍事設備出口產業。

持股相關產業：

- 台灣：海運、IC設計、硬體組裝、電子零組件，並增加化工類股。
- 日本：菸草、消費、保險及銀行、化工、半導體設備，並增加化工類股比重及電力事業。
- 韓國：持有汽車類股，並增加國防產業類股比重。
- 東南亞：主要持股為印尼消費及金融類股。

自成立以來累計報酬率走勢圖



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