

統一中小基金

UPAMC SMALL AND MEDIUM CAP FUND

2007年 第十屆金鑽獎【五年期上櫃股票型傑出基金獎】
2005年 第八屆金鑽獎【三年期上櫃股票型傑出基金獎】
2005年 標準普爾台灣基金獎【三年期台灣股票型傑出基金獎】

資料來源：台北金融研究發展基金會、標準普爾

基金基本資料

基金經理人	林世彬
成立日期	1996/05/10
基金規模	7.83億元(05/31)
手續費	1.40%
經理費	1.60%
保管費	0.13%
保管銀行	彰化商業銀行

前十大投資標的	(%)
華新科	9.65
國巨	8.02
環球晶	6.44
大立光	6.28
奇力新	5.35
玉晶光	4.29
合晶	3.81
禾伸堂	3.55
嘉聯益	3.29
鈺邦	3.10
總投資標的比例	87.70

產業投資比例	(%)
上市電子零組件業	36.46
上櫃半導體業	14.61
上市光電業	10.58
上市半導體業	5.90
上市電腦及週邊設備業	5.53
上市通信網路業	5.42
上市電機機械	2.53
上櫃電子零組件業	2.25
上櫃電腦及週邊設備業	1.74
上市紡織纖維	1.40
上櫃生技醫療業	1.28

基金表現

	統一中小基金 (%)	加權指數 (%)
三個月報酬率	20.27	0.55
六個月報酬率	9.12	2.98
一年報酬率	34.20	8.31
二年報酬率	68.75	27.41
三年報酬率	46.20	12.10
五年報酬率	113.26	31.74
今年報酬率	15.73	2.18
自成立以來	194.30	--
漲跌幅		

資料來源：統一投信、Morningstar Direct，截至2018/05/31

基金特色

本基金以中小型股為主要投資標的，挑選具有高成長性、低本益比的景氣循環股並長期追蹤財務結構健全及營運表現良好之個股。

上月基金操作策略

雖然美國宣佈將對中國進口總值約500億美元商品清單加徵25%關稅，5月底美國亦對墨、加及歐盟進口鋼、鋁徵稅，帶動全球區域貿易戰，但考量美國經濟持續成長、勞動市場依舊健康、通膨保持穩健，企業獲利穩定增長有助提升企業投資意願、資本支出增加，將趨動未來幾年美國企業獲利成長。

台股方面，5月初大盤低點一度至10,514點，之後在美10年期公債殖利率回落、市場對聯準會升息衝擊已漸趨緩，在國際股市回穩下，加權指數月線上漲2.04%，預計6月股市將呈弱勢震盪格局。未來佈局重點為低基期之半導體類股、政策受惠的生技、風電股；此外，即將進入生產旺季而基期較低之蘋概股，亦是佈局重心。

主要持股相關產業檢討

- 中國大陸半導體廠陸續投產，再加上台灣半導體大廠於南京設廠，衍生出對矽晶圓需求，預期未來三年仍處供需吃緊局面。
- 全球人工智慧發展趨勢下，帶動包括半導體上、中、下游等相關產業及供應鏈發展，包括晶圓代工、封裝、IC設計、週邊元件等相關類股業績成長，產業趨勢向上，2018年仍為高度成長產業，中線看好。
- 受惠歐、美營運商對高速傳輸寬頻網路設備需求成長，以及100G交換器(Switch)在數據中心的滲透率提升，有望成為台灣網通設備廠商長期營收成長主要來源。
- 隨著電子新品及車用電子配備愈來愈多趨勢下，被動元件用量急增，在廠商有效控制產能效應下，產業供不應求趨勢明確，帶動相關產品價格上漲、獲利率提升。

自成立以來累計報酬率走勢圖



資料來源：Morningstar Direct
註：統一中小基金原為統一店頭市場基金，於2008年8月28日經金管會核准轉型並更名為統一中小基金，因投資上市櫃公司比重不同，轉型前績效不與加權指數比較。

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。