

2017

# 統一全天候基金

## UPAMC ALL WEATHER FUND

2005年 標準普爾台灣基金獎【十年期台灣股票型傑出基金獎】

2000年 標準普爾【五年期台灣股票型傑出基金獎】

資料來源：標準普爾

### 基金基本資料

基金經理人	朱文燕
成立日期	1994/02/18
基金規模	22.76億元(10/31)
手續費	1.40%
經理費	1.20%
保管費	0.16%
保管銀行	第一商業銀行

前十大投資標的	(%)
力山	5.78
台積電	5.44
合晶	5.22
智邦	4.30
大立光	3.52
國巨	3.19
晶電	3.14
華新科	2.66
旺宏	2.57
聯發科	2.42
總投資標的比例	88.79

產業投資比例	(%)
上市半導體業	24.12
上櫃半導體業	20.52
上市電子零組件業	10.14
上市電機機械	7.23
上市光電業	7.14
上市通信網路業	5.02
上櫃電子零組件業	3.03
上市航運業	2.92
上櫃電機機械	2.76
上市電腦及週邊設備業	2.16
上市其他電子業	1.30

### 基金表現

	統一全天候基金	加權指數
	(%)	(%)
三個月報酬率	9.81	3.51
六個月報酬率	24.46	9.34
一年報酬率	31.55	16.19
二年報酬率	41.68	26.18
三年報酬率	61.12	20.27
五年報酬率	136.32	50.62
今年報酬率	38.46	16.65
自成立以來	1,003.93	84.65
漲跌幅		

資料來源：Morningstar Direct

### 基金特色

在優先考量風險前提下，精選產業能見度高、成長力道強勁的市場主流；選股不畫地自限，以均衡投資為依歸。

### 上月基金操作策略

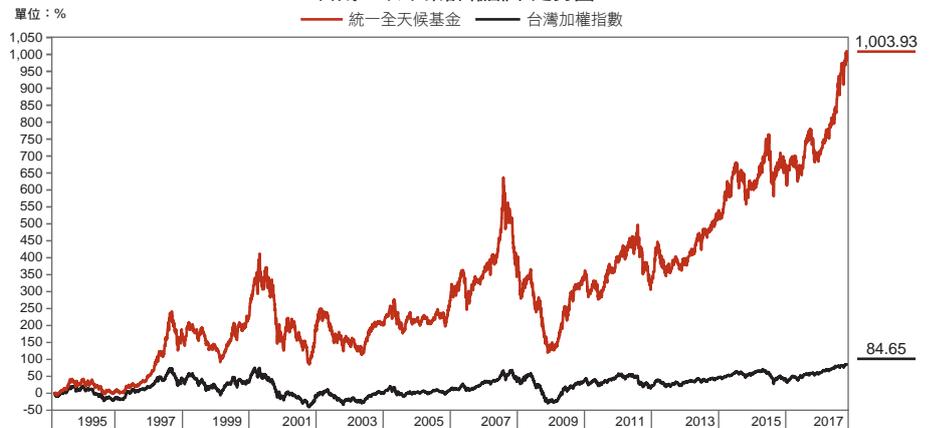
美第三季經濟成長率(GDP)達3%，雖略低於前期3.1%，但仍高於預期2.5%，顯示遭遇超強颶風襲擊的美國因庫存投資增加及貿易逆差縮小，抵銷了颶風引發消費支出和建築業景氣放緩的不利影響，加上密大消費者信心指數、耐久財訂單也上升，突顯美國經濟仍屬穩健。另美眾議院亦通過未來表決稅改只須簡單多數即可在參議院過關，有利稅改推動。

台股部分，儘管外銷訂單受iPhone 8訂單下滑影響而不如預期，惟受惠工業生產上升帶動製造業產銷增溫，景氣對策信號續亮綠燈、綜合判斷分數也拉升至30分，顯示景氣轉佳態勢不變。看好年底中國消費旺季及歐美年終採購需求，預期10月景氣燈號應能維持在穩定的綠燈。

### 主要持股相關產業檢討

- 晶圓代工：即使國內半導體龍頭大廠第三季毛利率受存貨調整與研發費用增加影響而存在負面因素，然受惠電腦與消費性產品銷量轉佳，以及蘋果新機發表，帶動企業營收增長，預期有望達成2017全年度營收目標。
- 塑化產業：雖然中國「十一」長假及中共「十九大」召開，一度讓中國下游廠商開工率下降、報價亦普遍下跌，惟「十九大」結束後，下游廠商開工率恢復正常，加上印度聚氯乙烯(PVC)需求可望回籠，預期將可支撐產品報價回穩，再跌空間有限。

自成立以來累計報酬率走勢圖



資料來源：Morningstar Direct

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