

統一黑馬基金

UPAMC OPTIMA FUND

2016年 理柏基金【十年期台灣股票型基金獎】

2010年 第十三屆金鑽獎【十年期一般類股傑出基金獎】

資料來源：台北金融研究發展基金會、理柏

基金特色

集中火力主打最具業績成長性兼具獲利穩定性的40檔「黑馬股」，採取精選個股策略，為投資人在適當風險下，追求最大報酬。由於持股集中，操作相對靈活。

上月基金操作策略

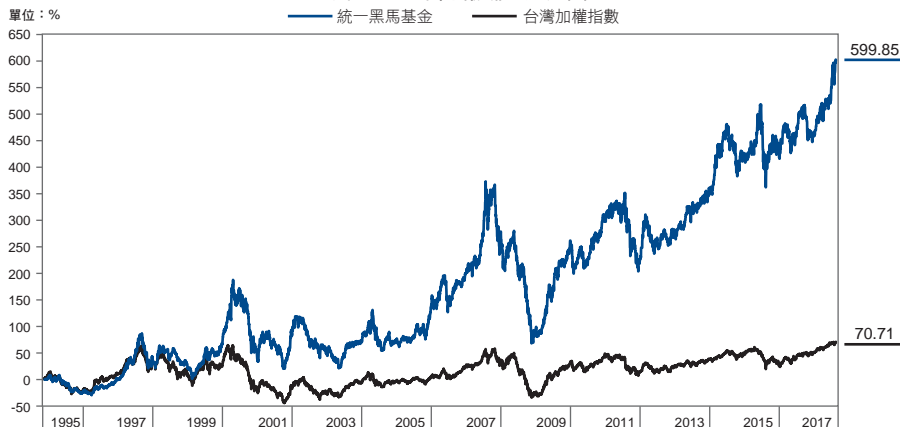
美國第二季經濟成長率(GDP)由2.6%上修至3%，反映消費者支出和企業投資強勁。此亦是自2015年以來單季成長最快速度，預期第三季經濟繼續保持強勁增長力道，亦將帶動全球景氣持續向上成長，甚至包含台灣在內以外銷為主的新興國家，成為最大經濟成長來源。

台股部分，由於今年以來美國科技股漲勢較強，加上下半年科技產業展望佳，故與美股高度連動的台灣科技股預期仍是市場主流。值得注意的是台股巴菲特指標(台股市值/GDP)偏高，顯示投資人信心處於高檔警戒，故股市漲跌將相對震盪劇烈。

主要持股相關產業檢討

- 蘋果iPhone 8新增規格，提供台灣供應鏈新商機，相關廠商受益大。
- 美國啟動升息循環，大環境有利壽險、金融業者營運。
- 自駕車與電動車衍生汽車電子與零組件商機，有利業者營運。
- 半導體12吋晶圓缺貨漲價確立，被動元件的電阻、電容出現漲價潮，有利產業營運。
- 拜全球網路電商交易熱絡所賜，帶動資料中心(Data Center)建置寬頻升級，有利網路、光纖業者蓬勃發展。
- 台灣生醫業者進行新藥開發、醫材新品上市，成為市場新投資領域。
- 記憶體市況供需吃緊，淡季不淡，有利生產製造相關業者營運。

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)」、「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。

基金基本資料

基金經理人	尤文毅
成立日期	1994/11/01
基金規模	10.37億元(8/31)
手續費	1.40%
經理費	1.50%
保管費	0.14%
保管銀行	第一商業銀行

前十大持股	(%)
台郡	7.79
嘉澤	4.57
GIS-KY	4.39
台積電	3.90
譜瑞-KY	3.43
大立光	3.37
可成	2.89
智伸科	2.88
華新科	2.80
TPK-KY	2.74
總持股比例	86.74

產業投資比例	(%)
上市電子零組件業	19.89
上市光電業	10.50
上櫃半導體業	9.00
上市電機機械	8.75
上市半導體業	6.85
上市其他電子業	4.80
上櫃電子零組件業	4.04
上市電腦及週邊設備業	3.95
上市通信網路業	3.15
上櫃電機機械	3.05
上市航運業	2.68
上市基金權證	2.25
上市造紙工業	2.14
上櫃生技醫療業	2.00
上市塑膠工業	1.88
上市其他	1.81

基金表現

	統一黑馬基金 (%)	加權指數 (%)
三個月報酬率	13.90	5.43
六個月報酬率	19.20	8.57
一年報酬率	15.48	16.73
二年報酬率	38.35	29.49
三年報酬率	25.99	12.18
五年報酬率	90.38	43.11
今年報酬率	25.78	14.40
自成立以來	599.85	70.71
漲跌幅		

資料來源：Morningstar Direct