

# 統一台灣動力基金

## UPAMC TAIWAN POWER FUND

2017

### 基金特色

隨著國內政經局勢發展與產業趨勢變化，台灣資本市場儼然形成電子、金融、傳產三大類股輪動，在類股輪替上漲的情況下，將讓基金的選股可依產業別進行區分，隨時掌握產業最新發展及動態，彈性調整持股，選股視野全方位。

### 上月基金操作策略

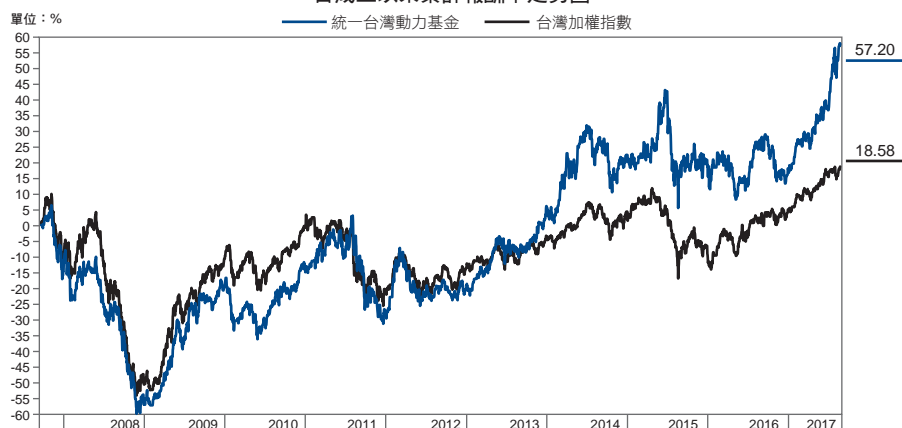
受惠消費及企業投資等數據上調，美國商務部將第二季經濟成長率由2.6%上修至3%，不僅優於預期，亦創下2015年首季以來最佳成績。至於聯準會(FED)仍將繼續推動利率正常化或執行縮減資產負債表計劃，惟市場普遍預期FED未來還是會採行溫和升息與縮表方式，確保景氣穩步增長。總結全球經濟溫和上升趨勢不變。

台股部分，美股動向與外資買盤為後續觀察重點，預估大盤走勢仍呈箱型震盪，維持選股不選市策略。考量下半年產業前景依然保持正向，故台股中長線仍維持上漲行情，若遇大幅回檔，反而是逢低佈局的好時機。

### 主要持股相關產業檢討

- 蘋果iPhone 8將大幅改款，看好3D感測、光學、被動與電聲元件等相關零組件廠商營運動能，手機供應鏈成長可期。
- Apple新產品將於第三季進入拉貨旺季，可作為本波修正逢低加碼標的。
- 美國最大電動車廠首季銷量創歷史新高，未來全球電動車市場可望逐年成長。另外先進駕駛輔助系統(ADAS)滲透率也將增加，看好電動車及ADAS概念股表現。
- 看好伺服器、交換器、光纖等網通族群，全球電信業者將持續建設4G基地台、催生5G通訊標準計劃，帶動產業向上成長。
- 2018年蘋果及非蘋系列手機螢幕有望全面採用有機發光二極體(OLED)技術，讓原本較少機會打入供應鏈的台灣廠商，可藉由代工與組裝機會搶進龐大商機。

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	劉彥伯
成立日期	2007/09/13
基金規模	5.85億元(8/31)
手續費	1.40%
經理費	1.60%
保管費	0.15%
保管銀行	台灣中小企業銀行

前十大持股	(%)
嘉澤	7.98
為升	6.90
GIS-KY	4.33
台揚	4.12
力山	3.94
三星	3.93
台郡	3.86
璟德	3.60
環球晶	3.32
長榮	3.10
總持股比例	87.07

產業投資比例	(%)
上市電子零組件業	16.41
上市電機機械	14.36
上櫃半導體業	8.99
上市光電業	7.32
上市通信網路業	6.47
上市半導體業	5.55
上市鋼鐵工業	5.52
上櫃通信網路業	3.60
上市航運業	3.10
上市電腦及週邊設備業	2.76
上櫃電子零組件業	2.73
上市其他	2.18
上市造紙工業	1.92
上櫃其他電子業	1.47
上市基金權證	1.32
上市其他電子業	1.25
上櫃其他	1.11
上櫃電機機械	1.01

### 基金表現

	統一台灣動力基金 (%)	加權指數 (%)
三個月報酬率	18.02	5.43
六個月報酬率	23.97	8.57
一年報酬率	23.97	16.73
二年報酬率	34.02	29.49
三年報酬率	24.07	12.18
五年報酬率	97.74	43.11
今年報酬率	35.75	14.40
自成立以來	57.20	18.58

### 漲跌幅

資料來源：Morningstar Direct