

統一全球動態多重資產基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

UPAMC DYNASTATEGY GLOBAL MULTI-ASSET FUND

基金基本資料

基金經理人	周建邦		
成立日期	2017/09/29		
手續費	3.00%		
經理費	1.70%		
保管費	0.27%		
保管銀行	玉山商業銀行		
基金規模(等值新台幣)	02/27		
	累積	月配	
新台幣級別	29.36億元	4.67億元	
美元級別	6.89億元	1.64億元	
人民幣級別	1.50億元	0.50億元	
月配型配息(%)			
	年化	月配	月報
	配息率	息率	酬率
新台幣級別	4.52	0.38	-3.62
美元級別	4.51	0.38	-3.51
人民幣級別	4.51	0.38	-3.43

前十大投資標的	(%)
CPN 5 3/4 01/15/25	3.70
AMAZON.COM INC	2.98
RIO TINTO PLC	2.90
INDYJ 6 3/8 01/24/23	2.65
VEDLN 6 1/8 08/09/24	2.64
UNIFIN 7 01/15/25	2.60
TLWLN 6 1/4 04/15/22	2.33
臉書	2.14
惠普	2.08
NIDEC CORP	2.04
總投資標的比例	87.63

前五大地區投資比例	(%)
美國	41.11
日本	13.00
香港	11.13
大陸地區	3.52
英國	2.90

投資組合	(%)
股票	48.68
公司債	29.42
現金及其他	12.36
基金-ETF	7.62
基金-國外	1.92

資料來源：統一投信，截至2018/02/27

基金特色

基金策略著重在證券未來產生總報酬的能力，挑選標的時會在收益率與資本利得成長兩種報酬因素上取得平衡，而非只偏向收益率。而資產配置上則採多元分散，為了加強資本利得的報酬能力，在篩選證券的風格上力求多樣性，也設計讓資本利得可以適度地透過配息分紅給受益人。

上月基金操作策略

2月全球股債市震盪劇烈，基金於農曆年假前將總投資部位降至4成以避開不確定性。隨後因股市強彈，且新公佈經濟數據顯示基本面仍強，故於月底前將部位回補至8成以上。不過市場對新任聯準會主席偏鷹派立場，以及經濟基本面後勢充滿疑慮，因此為控制波動，必要時基金仍將迅速調整部位。貨幣避險策略上，目前台幣對美元避險比率降至6成。投資佈局方面，股票仍以產業龍頭為主，看好包括機器人、3D列印，半導體，網路龍頭，航天軍工及銀行等。債券則視個別公司情況，平均分散於各行業。

主要債市檢討與展望

- 2月美國主要經濟數據來到金融海嘯後最佳，年初大雪完全未造成春困問題，1月領先指標年增率續揚，未來半年景氣依舊強勁。歐洲及日本製造業指數較上月微幅下滑，但仍在強勁擴張。中國製造業指數可能因春節緣故跌至19個月低點，惟仍在50以上。聯準會新任主席偏鷹政策可能扼殺全球經濟目前榮景，另中美貿易戰、中國政府加強管控私營企業、領導人修憲延長任期等也增加政經不確定性。

統一全球動態多重資產基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

依法令規定，基金成立尚未滿6個月，不得揭示基金走勢圖及績效表現。

基金經管會核准或申報生效，惟不表示絕無風險。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。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。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，或至本公司網站或公開資訊觀測站自行下載。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。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損，本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。基金配息組成項目請至本公司網站查詢。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。月配型年化配息率計算公式：每單位配息金額/除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%。(年化配息率為估算值)。基金部分投資於高收益債券，可能產生之風險包括流動性不足風險、市場風險(含政治、利率、匯率等)、債券發行人違約之信用風險等風險，或可能因受益人大量買回，致延遲給付買回價款，遇前述風險時，基金之淨資產價值可能因此產生波動。基金可投資於美國144A債券，該債券較可能發生流動性不足，財務訊息不完整而導致波動較大之風險。本基金適合能承擔較高風險之非保守型投資人，由於基金部分投資於高收益債券，故投資人投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。

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對處理結果不滿應於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。