

統一強漢基金

UPAMC GREAT CHINA FUND

2011年 理柏基金【三年期大中華股票型基金獎】

資料來源：理柏

基金基本資料

基金經理人	張繼聖
成立日期	2007/04/17
基金規模	26.42億元(9/30)
手續費	1.40%
經理費	1.75%
保管費	0.20%
保管銀行	台新國際商業銀行

持股資料 (%)

正新	7.10
永大	5.95
台郡	5.22
中海石油化學股份有限公司	4.59
百麗國際控股有限公司	4.33
總持股比例	83.88

地區投資比例 (%)

臺灣	51.36
香港	32.16
新加坡	0.36

基金表現

	統一強漢基金 (%)
一個月報酬率	-11.82
三個月報酬率	-14.67
六個月報酬率	-11.51
一年報酬率	-8.65
二年報酬率	6.82
三年報酬率	46.08
今年報酬率	-9.62
自成立以來	26.80
漲跌幅	

資料來源：Lipper

基金特色

鎖定台灣、香港、新加坡、大陸地區所建構之「大中華經濟共榮圈」，看好未來中國市場之內需發展，以及在中國深耕有成之台資企業獲利爆發力，佈局上兼顧中國內需及電子代工股，掌握中國經濟崛起之成長契機。

上月基金操作策略

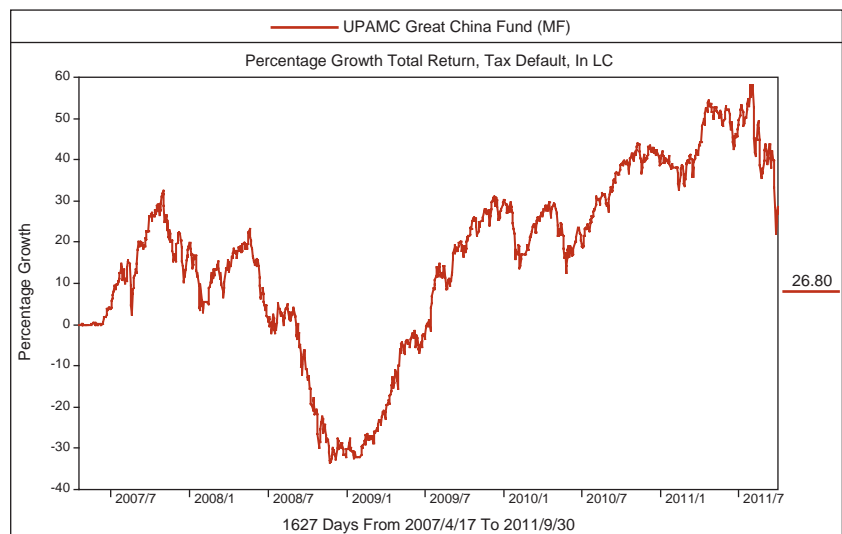
美國近期指標顯示美國經濟成長力道持續減緩，且未來經濟有顯著的下修風險。聯準會為支撐更強勁的經濟復甦力道與維持通膨穩定，執行賣出短債買進長債的策略，也就是所謂的扭曲操作，1961~1963年聯準會在甘迺迪政府時代也曾經實行過。Fed壓低長期利率的目的是降低美國消費者和企業的長期貸款成本，鼓勵貸款持有人在低借貸成本下進行再融資，進而刺激投資和消費，推動經濟增長。

展望後勢，評估亞股仍將維持一段震盪整理走勢，由於中國內需仍穩定成長，中概收成類股將有一定的支撐，本基金仍將以政策做多方向的食物通路、汽車零件、IT一階通路商、百貨業為主要持股內容，截至9月底基金持股比重在83%附近，其中台股51%，香港32%，新加坡低於0.5%。

主要持股相關產業檢討

- 持股以各產業的領導廠商為主，主要分佈在IC設計、測試及通訊設備、中概收成股等次產業，電子產業在庫存水位仍健康水準。
- 中國大陸內需市場在政策刺激下，食衣住行等基本需求穩定向上，中國大陸內需比重高的企業業績盈餘長期仍有成長空間。

統一強漢基金累計報酬率走勢圖



資料來源：Lipper

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。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。依現行法令規定，直接投資中國大陸地區掛牌有價證券總金額不得超過基金淨資產之30%，投資人須留意中國大陸政經情勢發展對基金投資績效具有顯著影響，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。