

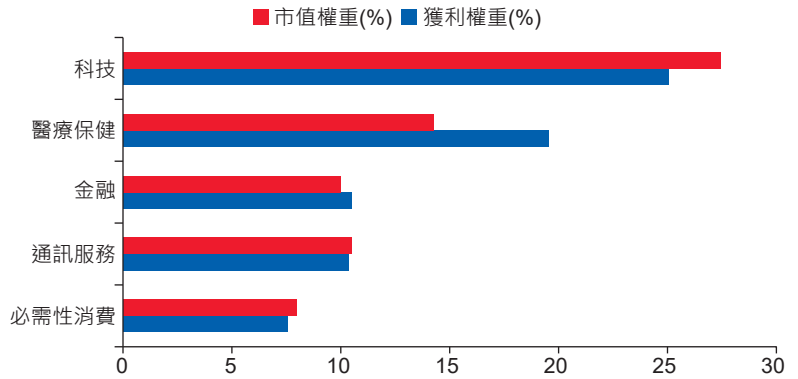
► 特斯拉強勢表態，智能車盛世到來

美國科技股漲得有理 股價名符其實

2016年以來，美國科技股獲利長期優於S&P500其他類股。科技股獲利占美股比重高，股價有其基本面支撐，並不全靠高評價。

觀察最新2Q財報，S&P500 58家科技公司中，僅1家獲利低於預期，優於預期家數占比高達90%以上。

【美股獲利權重前5大類股】



資料來源：Bloomberg、KGI、日盛證券投資信託股份有限公司整理，2020/08/31。

特斯拉股價飆升 市值稱霸全球車廠

特斯拉股價創下2,001美元新高價(截至8/20)，市值突破3,000億美元，超越豐田，稱霸全球車廠。

預估特斯拉在2030年前，每年將賣出1,700~2,000萬輛車，為目前全球最大汽車製造商年銷售量的2倍，未來10年，特斯拉可望以平均40%的年增長率再創高峰。

【特斯拉股價走勢圖】



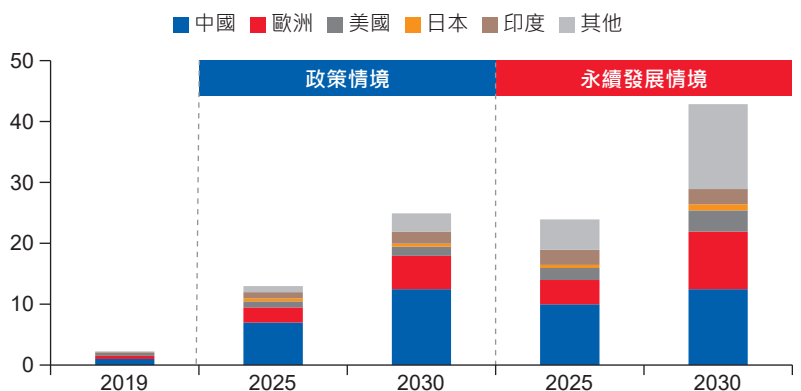
資料來源：Bloomberg、日盛證券投資信託股份有限公司整理，2018/12/07~2020/08/20。

永續發展當道 電動車勢不可擋

IEA採用的兩種情境模型，包括現行政策情境和實現《巴黎協定》永續發展情境，都樂觀看待電動車未來展望。

樂觀來看，未來各國為了落實《巴黎協定》目標，將持續推動提升電動車，預估2030年的電動車銷售將突破4,000萬輛，總量將達到2.45億輛，是目前的30倍以上。

【IEA全球電動車銷售預估(百萬輛)】



資料來源：IEA《Global EV Outlook 2020》、日盛證券投資信託股份有限公司整理。

日盛全球智能車基金

202009 基金月報

| 基金檔案 |

成立日期	2018/11/29
基金規模(新台幣：億元)	新台幣級別：2.7 / 美元級別：1
核心經理人	馮紹榮
協管經理人	王亨
基金類型	海外股票型-全球一般型
風險等級	RR4
經理費	2.00%
保管費	0.26%
保管銀行	合作金庫商業銀行
彭博代碼	新台幣 JISGSC T T
ISIN Code	新台幣 TW000T2067A4

| 成立至今淨值走勢(新台幣) |



| 績效表現%(新台幣) |

3個月	6個月	年至今	1年	2年	3年	5年	成立至今
22.0	25.4	19.7	27.7	--	--	--	32.7

| 基金特色 |

- ▶ 與MSCI共同合作，獨家編製MSCI全球智能車指數，為全台首檔全球智能車概念基金。
- ▶ 投資範圍涵蓋五大智能車相關產業領域，包括汽車製造、汽車電子、原物料、網路通訊、基礎設備等。

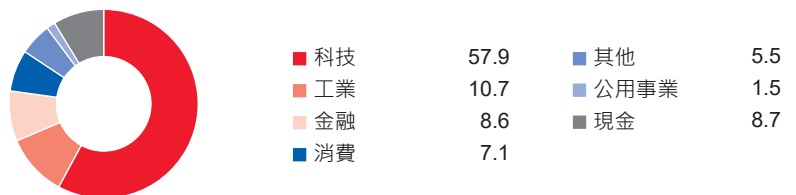
| 經理人評論 |

美國國會兩黨對新一輪刺激方案仍存分歧，好消息是，美中在貿易協議半年度評估中重申將繼續推動協議落實，新冠療法、疫苗及檢測工具亦取得進展。此外，聯準會亦宣佈採取彈性平均通膨目標，暗示貨幣政策將保持寬鬆。隨著美股指數創高，加以時間接近總統大選，預期股市波動將增加，須慎防技術性回檔，但無礙美股多頭走勢。9月持股水位設定於90~92%區間，將適度降低持股集中度以降低波動。類股配置仍以科技股為主，持續看好半導體及SaaS族群，雖短線已累積較多漲幅，但其本益比與2000年科技泡沫時期相距甚遠，且本波漲勢具強勁企業獲利支撐，部分科技領域甚至因新冠疫情獲得更高市占。

| 前十大持股 |

名稱	產業	%
NVIDIA CORP	科技	7.0
TESLA INC	汽車工業	5.7
ADV MICRO DEVICE	科技	5.2
MICROSOFT CORP	軟體	4.1
台積電	半導體業	3.6
AMAZON.COM INC	科技	3.0
Alphabet	網際網路	2.6
SALESFORCE.COM	科技	2.5
TEXAS INSTRUMENT	半導體業	2.3
ASML HOLDING NV	科技	2.3

| 產業配置% |



以上資料來源：投信投顧公會、日盛證券投資信託股份有限公司，資料日期：2020/8/31 (因四捨五入至小數點第一位之故，總和可能不完全等於100%)。本文提及個股，僅為說明之用，不代表本基金之必然持股，亦不代表任何金融商品的推介或建議。

本基金經金管會同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理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。有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書中，投資人可至本公司網站(<https://www.js-funds.com.tw>)及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)中查詢。本基金運用境外機構投資者(QFII)、滬(深)港通及債券通管道投資大陸地區有價證券，投資人須留意中國市場特定政治、經濟、市場、股價波動性與稅務規定等投資風險，其可能因產業循環或非經濟因素導致價格劇烈波動，或產生流動性不足風險，而使資產價值受不同程度之影響。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去績效亦不代表未來績效之保證。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。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。本公司當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信可靠之來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人不負任何法律責任。投資人如欲進行投資，應自行判斷投資標的、投資風險，承擔投資損益結果，不應將本資料引為投資之唯一依據。本文內容非經本公司同意請勿為任何重製、轉載、散布、改作等侵害智慧財產權或其他權利之行為。【日盛證券投資信託股份有限公司 獨立經營管理】