

## 日盛上選基金

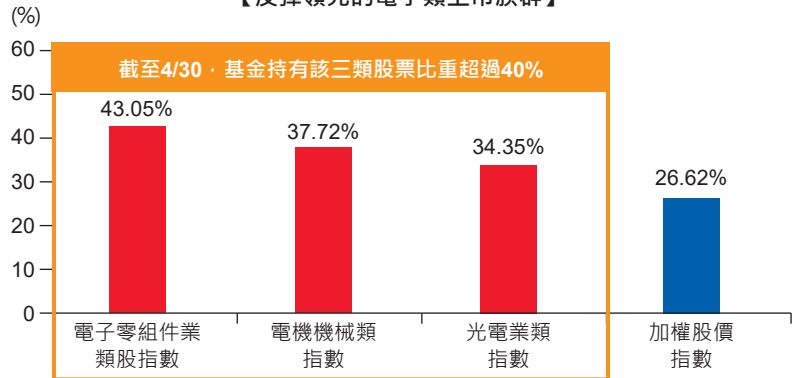
## ► 超前部署，選股有一套

## 精準狙擊 電子先鋒

自3/19台股於8,681點反彈至4月底，波段漲幅超過26%，其中電子零組件類股上漲43.05%、光電類股上漲34.35%，為驅動此波反彈的電子雙雄。

3月中研判指數下跌空間已相當有限，基金積極加碼股價超跌的伺服器、5G基站概念股，看好電子零組件與光電類股後市，布局比重超過40%。成功掌握本波台股反轉點與強勢族群，表現亮眼。

【反彈領先的電子類上市族群】



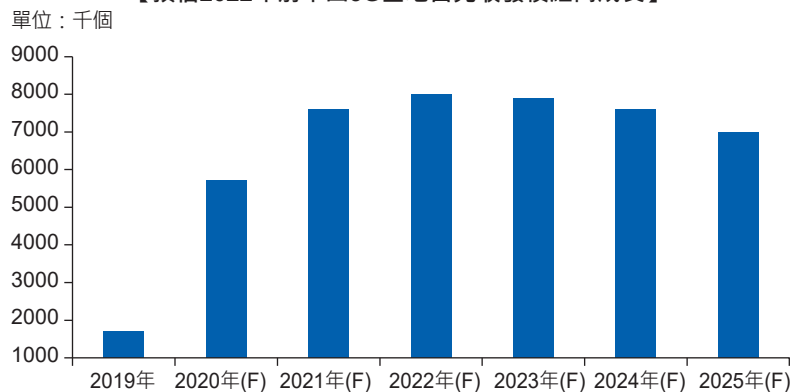
資料來源：Bloomberg · 日盛證券投資信託股份有限公司整理 · 2020/3/19-2020/4/30 ·

## 5G建置帶動 光收發模組高成長期來臨

看好5G通訊將帶動光通訊元件升級至25G，台系業者均搶進此波25G光收發模組的前傳網商機。

根據中國的電信商規劃，中國電信商5G基地台光收發模組將採用10G/25GDFB雷射，在考量5G建置的帶動與400G滲透率將提升下，預估2022年以前中國光收發模組將進入高成長期。

【預估2022年前中國5G基地台光收發模組高成長】



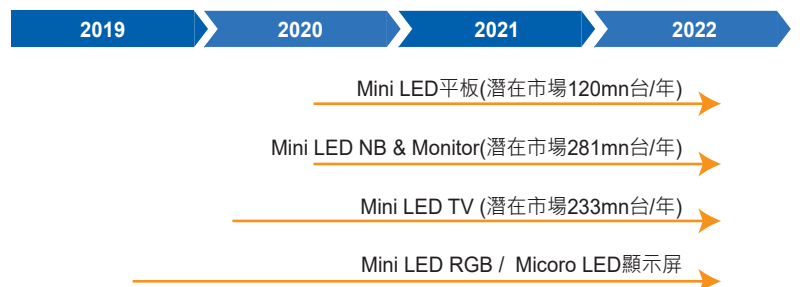
資料來源：訊石光通訊網、Lightcounting、中國5G乘載網白皮書；永豐投顧研究處 · 日盛證券投資信託股份有限公司整理 · 2020/4 ·

## 產品起飛元年 Mini LED應用受矚目

預計2020年將成為Mini LED產品起飛元年，除了蘋果將於2H20導入Mini LED iPad之外，各大電視品牌廠導入Mini LED TV也將備受矚目。

Mini LED在對比度、亮度、壽命、色彩飽和度、反應速度及運作溫度較傳統LCD及OLED有優勢，Mini LED在Tablet、NB、Monitor與TV將更具優勢。

【Mini LED在中大尺寸等應用時程】



資料來源：LEDinside、台新投顧整理 · 日盛證券投資信託股份有限公司整理 · 2019/10 ·

## | 基金檔案 |

成立日期	1997/12/27
基金規模(新台幣：億元)	A類型：29.3億元 / I類型：0億元
經理人	張亞璋
基金類型	國內股票型
風險等級	RR4
經理費	1.60%
保管費	0.15%
保管銀行	華南商業銀行
彭博代碼	JIHUPSI TT
ISIN Code	TW000T2003Y9

## | 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
6.9	-0.9	-3.5	26.9	10.2	67.8	80.7	304.6

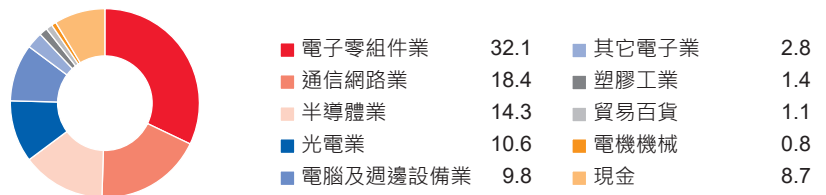
## | 基金特色 |

- ▶ 以各產業中上游、中長期具有高獲利、高成長、高競爭力、高ROE(股東權益報酬率)之個股為主，精準掌握市場週期與未來產業趨勢。

## | 前十大持股 |

名稱	產業	%
金像電	電子零組件業	8.3
台表科	光電業	5.7
嘉澤	電子零組件業	5.5
眾達-KY	通信網路業	5.4
世芯-KY	半導體業	4.7
健策	電子零組件業	3.7
茂林-KY	光電業	3.5
統新	通信網路業	3.4
智邦	通信網路業	3.4
緯穎	電腦及週邊設備業	3.3

## | 產業配置% |



## | 經理人評論 |

各國央行持續釋放流動性並擴大經濟刺激政策，資金動能充沛。4月份國內外陸續公布的經濟數據也出現好轉，市場解讀景氣谷底已過。但5月中美國商務部祭出華為限制令趨嚴，限定各企業來自美國技術含量>0%皆須提出申請才能提供華為技術及服務，美中貿易戰疑慮再起。另一方面，歐美封城逐步解禁，市場亦擔憂重啟經濟可能帶來的疫情再度擴散。雖然市場持續面臨利空訊息測試，但疫情趨緩及經濟重啟的正面因素使台股維持高檔震盪。操作上看好基期較低的5G手機、光通訊、伺服器、資產營建、高殖利率個股。

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：2020/5/31 (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。

本基金經管會核准或同意生效，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.jsfunds.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。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】