

日盛上選基金

► 脫穎而出，抓緊台股亮點

台股從容面對升息

儘管升息進入下半場，然在科技新應用與技術崛起下，資金漸往成長股集中，帶領台股溫和走升。

本基金鎖定高成長與景氣受惠的半導體族群，搭配通膨受惠與利基型傳產股，緊抓後市台股亮點。

【歷史經驗：升息循環，台股震盪後溫和上漲】



資料來源：Bloomberg · 1993/2/27~2018/2/28 (月資料)。

半導體派對持續

半導體產業協會(SIA)指出，2018年1月全球半導體銷售額達376億美元，較去年同期成長22.7%，再創歷史新高，接續去年出色買氣。

未來半導體將高度運用在AI、雲端server、ADAS與自駕車等領域。

【全球半導體銷售額】

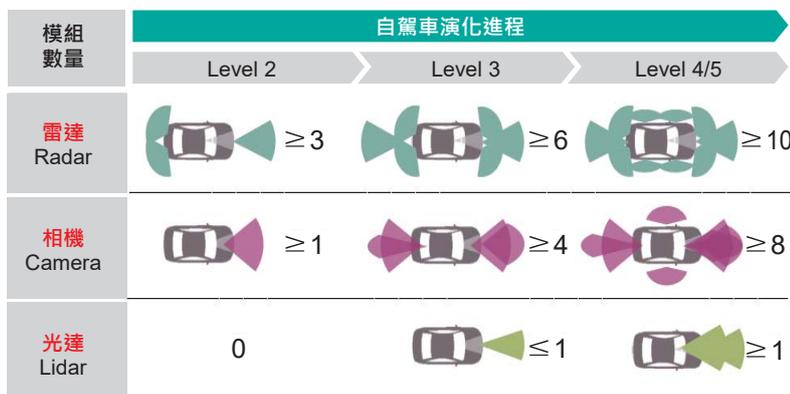


資料來源：SIA · WSTS · 2018/2/5。

自駕車趨勢成形

受惠於ADAS及自駕車應用的突飛猛進（從Level 2走向Level 3），市場估計未來3-5年，雷達與相機的感應模組需求量將呈現倍數跳增，且隨手機市場漸趨飽和，車用電子將成投資人追捧的明日之星。

【自駕車趨勢帶動車用電子數量激增】



資料來源：Infineon · 2017/10/10。



日盛上選基金

| 基金檔案 |

成立日期	1997/12/27
基金規模	新台幣：27.0億元
經理人	陳奕豪
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

| 成立至今淨值走勢 |



| 基金特色 |

- ▶ 鎖定中上游產業長期而顯著的生命週期特質，參與股價波段成長爆發力。
- ▶ 中、長期持有低本益比、高獲利、高成長、高競爭力、高ROE(股東權益報酬率)之產業績優股。選擇景氣循環之產業龍頭股，並依市場趨勢，搭配攻擊型選股策略。

| 績效表現% |

3個月	6個月	年至今	1年	2年	3年	5年	成立至今
-0.7	13.2	2.5	35.2	56.5	45.4	68.0	211.2

| 前十大持股 |

名稱	產業	%
中美晶	半導體業	7.9
環球晶	半導體業	7.6
台積電	半導體業	6.5
合晶	半導體業	4.6
台勝科	半導體業	4.5
勝麗	其它電子業	4.0
欣銓	半導體業	3.7
開發金	金融保險	3.3
台半	半導體業	3.2
智崴	文化創意	3.2

| 產業配置% |



| 經理人評論 |

全球指數受到美國聯準會升息可能加速影響，2月台股指數的波動也因此相對往年較大，雖然經濟與產業的基本面多數持續上修與成長，但是資金與景氣的拉鋸讓2018年上半充滿較多不確定性。基金配置上，維持選股不選市的看法，在此整理期仍會積極布局長線成長股，看好汽車電子、電動車、AI雲端相關應用的擴大，會是驅動未來電子成長的關鍵，另搭配穩健成長的高殖利率股，以穩定淨值的波動幅度。

以上資料來源：晨星資訊、日盛證券投資信託股份有限公司，資料日期：2018/02/28 (因四捨五入至小數點第一位之故，總和可能不完全等於100%)。

本基金經金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】