

走出失落三十年 日本製造業復興

# 元大日本龍頭企業基金

2023.07.03 募集 START



【元大投信獨立經營管理】本基金經金管會核准或申報生效，惟不表示絕無風險。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基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測，不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人權益，本基金不歡迎受益人進行短線交易。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。本基金的運用限制、投資風險、基金申購手續費之收取方式和比率、投資人應直接或間接負擔之相關費用、紛爭處理及申訴管道等皆已揭露於基金公開說明書中，投資人可向本公司及本基金之銷售機構索取，亦可至公開資訊觀測站 ([mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw)) 或本公司網站 ([www.yuantafunds.com](http://www.yuantafunds.com)) 中查詢。

台北總公司：106台北市大安區敦化南路二段69號18樓、67號B1 (02)2717-5555 109年金管投信新字第012號 | 台中分公司：406台中市北屯區崇德路二段46之4號5樓 (04)2232-7878 111年金管投信新字第002號 | 客服專線：0800-009-968 (02)8770-7703 (每營業日上午9時~下午5時30分)

基金資訊

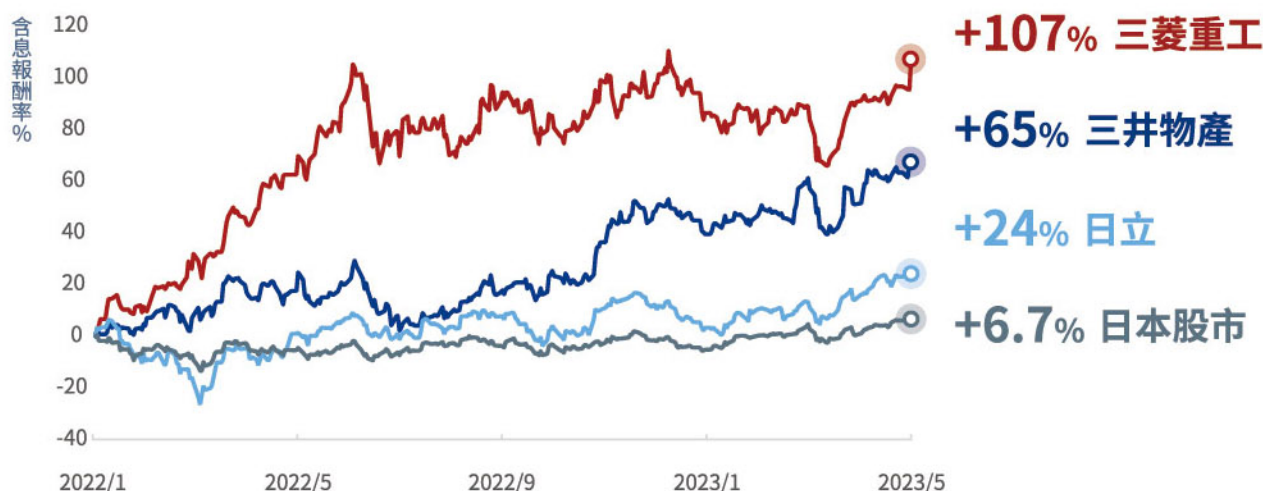




# 除了日本貨、日本旅遊、日本料理，現在買入日股潛力大

## 1 日圓貶值效應發酵，出口導向製造業漲勢起飛

日本製造品質備受肯定，弱勢日圓助陣下，提振出口競爭力，獲利動能樂觀，帶動股價表現



資料來源：彭博資訊，2022/1/1-2023/5/10，原幣計價，元大投信整理，日本股市係採東證指數。本文提及個股僅為說明之用，不代表基金之必然投資，亦不代表任何金融商品的推介或建議，無特定推薦之意圖。上述提及之個股與指數報酬率均為含息報酬率，意指利用個股與指數所計算之投資報酬率中，以當地貨幣投資不計入交易成本，亦包含現金股利之報酬。個股報酬率非指基金報酬率。投資人申購基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。以上僅為歷史資料，不代表實際報酬率及未來績效保證，不同時間結果亦可能不同。

## 2 企業開始積極回饋股東，扮演日股上漲催化劑

日本企業帳上現金充沛，加上政策引導提振股價，企業更願意增發股息與買庫藏股，有利推升日股漲勢

### 企業發放的股利與股票回購金額成長推動日股



資料來源：彭博資訊，以東證指數成分股為代表，2000-2022，元大投信整理。

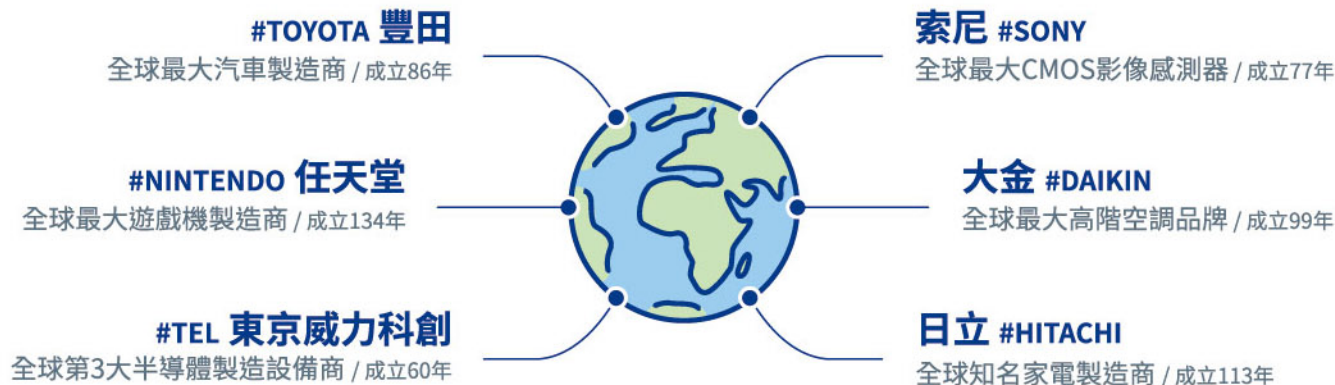
## 3 寬鬆貨幣、打破通縮，日本經濟迎接正向循環

日銀新總裁植田和男強調將實現2%通膨目標，續行寬鬆政策，日圓可能於低檔盤整，有利經濟、企業獲利



資料來源：彭博資訊，元大投信整理，截至2023/5/10。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。

# ❖ 日本企業底力強，產品廣受全球消費者喜愛



資料來源：各家公司官網，元大投信整理，截至2023/5/10。本文提及個股、行業及占比僅為說明之用，不代表基金之必然投資，亦不代表任何金融商品的推介或建議，無特定推薦之意圖。個股報酬率非指基金報酬率。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。本說明非代表本基金未來必然之配置，未來投資將依公開說明書規範及當時市場環境與經濟現況而調整。

## 元大日本龍頭企業基金

### ■ 發掘最富成長力標的，積極創造超額報酬



#### 精選日本龍頭企業

各產業市值前30%龍頭股



#### 聚焦日本製造優勢

瞄準日本製造相關及技術地位領先的優異企業



#### 萃取優質成長動能

專注發掘領導趨勢且具備高度成長潛能的投資標的

資料來源：日本龍頭企業的定義為於日本股票市場交易的日本企業，且為各產業類別之全部上市櫃股票市值排序前30%(含)者。基金淨資產需有大於等於60%的總金額投資在符合「日本龍頭企業」定義之股票。本說明非代表本基金未來必然之配置，未來投資將依公開說明書規範及當時市場環境與經濟現況而調整。

### ■ 掌握長線市場需求，關注日本3大戰略優勢主題



#### 精密工業

國防重工、綠色產品、乾淨能源、工業機器人

#大金 #日立 #松下



#### 先進科技

5G、人工智慧、電動車、矽晶圓、半導體材料

#信越化學 #豐田 #東京威力科創



#### 尖端醫療

內視鏡、手術儀器、心臟支架、影像檢測設備

#佳能 #奧林巴斯 #歐姆龍

資料來源：各家公司官網，元大投信整理。本文提及個股、行業及占比僅為說明之用，不代表基金之必然投資，成分證券篩選規則請詳閱公開說明書。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。本說明非代表本基金未來必然之配置，未來投資將依公開說明書規範及當時市場環境與經濟現況而調整。



# 巴菲特行動證明看好日股未來，一起跟上股神腳步

波克夏海瑟威公司不斷加碼日本5大商社股票  
從2020/8的5%增至2023/4的7.4%，目標再增至9.9%

## ◆ 巴菲特日股投資組合

五大商社	巴菲特進場後漲幅	最新本益比(倍)	主要業務
伊藤忠商事	116%	8.5	食品、零售(FamilyMart)、房地產、紡織(Descente)
丸紅株式會社	349%	6.1	食品、汽車(日產)、家電(日立)、金融(瑞穗)、零售(東武百貨)
三井物產	194%	5.9	媒體、能源、汽車(豐田)、零售(三越、7-11)、金融、醫療
住友商事	154%	5.7	電器(Panasonic)、通訊(Jupiter)、零售(Tomod's藥妝)、金屬
三菱商事	182%	6.6	能源、汽車(三菱、本田)、家電、飲料(麒麟啤酒)、零售(Lawson)

資料來源：彭博資訊，漲幅計算期間為2020/8/1~2023/5/10，本益比數據截至2023/5/10，波克夏海瑟威公司由巴菲特擔任董事長與執行長，元大投信整理。本文提及個股、行業及占比僅為說明之用，不代表基金之必然投資，亦不代表任何金融商品的推介或建議，無特定推薦之意圖。個股報酬率非指基金報酬率。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。本說明非代表本基金未來必然之配置，未來投資將依公開說明書規範及當時市場環境與經濟現況而調整。

## ✦ 基金基本資料

基金名稱	元大日本龍頭企業證券投資信託基金	保管銀行	永豐銀行
基金類別	股票型	經理人	吳昕德
經理費	A類型：1.68%	申購手續費	依銷售機構規定
保管費	0.18%	買回付款日	買回申請日(T日)之次一營業日起8個營業日內(實際付款日為T+6)
風險報酬等級	RR4	計價幣別	新臺幣級別
配息方式	無收益分配	買回開放日	自成立之日起90日後(日曆日)
首次淨發行總面額	新臺幣級別：最高為新臺幣200億元	最低申購金額	A類型：單筆-新臺幣 1 萬元

資料來源：公開說明書。註：本基金的開始募集日為2023/7/3，本基金開始募集後，尚須符合成立條件且經金管會核備後始得成立。風險報酬等級為本公司經依基金之投資策略、風險係數等因素整體綜合考量後，並參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會「基金風險報酬等級分類標準」所訂，該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為RR1-RR5五級，數字越大代表風險越高。惟此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：投資標的產業風險、信用風險、流動性風險、利率風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險，並斟酌個人風險承擔能力後辦理投資。