

媒體若將新聞稿再編製者，應以本公司所公開資料為主，於報導時應一併平衡報導本基金之投資風險，不得為誇大不實之報導及以聳動之文字為標題，避免誤導投資人。

發稿日期：2022 年 8 月 3 日

股市跌深加碼 大型龍頭恢復力可期

「元大全球優質龍頭平衡基金」擁抱一籃子優質龍頭企業

近期美國財報週顯示企業獲利受到經濟放緩影響，但指標企業如微軟(Microsoft)對 2023 年財測樂觀、Google 母公司 Alphabet 主要搜尋廣告業務表現仍佳，大型龍頭股跌深加碼買點浮現。元大投信看好全球優質股債資產跌深後的投資機會，推出「元大全球優質龍頭平衡基金」，瞄準優質龍頭企業股、債雙升機會，若是手上有閒置美元的投資人，也可透過基金的美元級別參與投資，為資產追求成長機會。

今年產業型基金、多重資產型基金為募集大宗，一向引領市場趨勢的元大投信，在市場趨勢轉折時刻再度創造話題，預計 8 月 18 日至 24 日募集國內首檔聚焦全球龍頭企業的跨國平衡型基金，提供國人前進全球優質股債資產的管道。

元大全球優質龍頭平衡基金研究團隊說明，龍頭企業之所以可以歷久不衰，正是因為擁有強大護城河，也就是擁有其他競爭者難以模仿與超越的優勢。首先是企業具有獨家技術或高進入門檻，這尤其在科技業最常見，像是台積電持續在先進製程保持領先，積極累積專利數，對手難以望其項背。

其次是客戶的高忠誠度，知名的例子像蘋果(Apple)從 Mac 電腦到 iPhone 手機、iPad 平板，總是引領潮流，「果粉」一律買單，其他品牌性能再好也被視為「二線」；第三是擁有品牌規模經濟效應，像雀巢(Nestle)建立龐大的食品王國，旗下有逾 2000 個品牌，產品行銷遍布全球 187 個國家，大品牌享規模經濟帶來的成本效益遠勝小型企業，而且賺的是全球財富，較不受單一國家影響。

今年在疫情、戰爭、升息挑戰下，有些企業可能受不了衝擊而難逃市場淘汰命運，但大型龍頭企業雖短暫出現財報數字不佳，卻有充足資源度過景氣寒冬，並在之後更進一步茁壯。回顧過去 5 年、10 年和 15 年，全球大型股股價表現均勝過全球中小型股（如下表），展現龍頭企業長期投資魅力。更重要是，全球大型股漲勢領先幅度在過去 5 年愈來愈明顯，因為在新經濟時代的網絡效應下，產品價值因而更快散播，使用人數快速提升，使得企業成長邁向 M 型化趨勢，全球優質龍頭企業強者恆強，也因此優質龍頭企業的股、債往往是投資人優先關注標的。

元大全球優質龍頭平衡基金主打「存好股、選好債」，擁抱一籃子的全球優質龍頭企業股、債標的，不投資垃圾債，以擁有豐富環球投資經驗的專業團隊打造一個能參與景氣成長，並抵禦景氣波動衝擊的投資組合。因應投資海外市場，基金設有新台幣、美元級別，方便投資人依需求自行選擇。

媒體若將新聞稿再編製者，應以本公司所公開資料為主，於報導時應一併平衡報導本基金之投資風險，不得為誇大不實之報導及以聳動之文字為標題，避免誤導投資人。

表、全球百大企業長期提供領先報酬率

市場名稱	近 5 年報酬率(%)	近 10 年報酬率(%)	近 15 年報酬率(%)
全球百大企業	74.2	211.6	161.1
全球中型股	34.2	158.0	117.6
全球小型股	31.0	151.4	136.0

資料來源：元大投信整理，2022/7/25。全球百大企業係以標普全球 100 指數為代表、全球中型股係以 MSCI 全球中型股指數為代表、全球小型股係以 MSCI 全球小型股指數為代表。上述提及之指數報酬率均為含息報酬率，意指利用指數所計算之投資報酬率中，以美元投資不計入交易成本，亦包含現金股利之報酬。**指數報酬率非指基金報酬率，投資人不可直接投資該指數。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。**

*垃圾債為非投資等級債券之俗稱。所稱「優質」有價證券定義為股票發行人或債券之信用評等依標準普爾(Standard&Poor's)評等等級 BBB-以上(含)或穆迪投資者服務公司(Moody's Investors Service)評等等級 Baa3 以上(含)或惠譽國際信用評等公司(Fitch Ratings)評等等級 BBB-以上(含)或台灣企業信用風險指標(TCRI)評等小於等於 6 或中華信評信用評等等級 twBBB-以上(含)。

【元大投信獨立經營管理】媒體若將新聞稿再編製者，應以公司所公開資料為主，**不得為誇大不實之報導且須留意本基金之風險平衡報導，另避免使用聳動之文字為報導標題**。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。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)或本公司網站(www.yuantafunds.com)查詢。

本基金為多幣別計價之基金，並分別以新臺幣及美元做為計價貨幣，**新臺幣級別之申購及買回應以新臺幣收付，不得以美元收付；美元級別之申購及買回應以美元收付，不得以新臺幣收付**。如投資人以其他非該類型計價級別之貨幣換匯後投資者，須自行承擔匯率變動之風險，當該類型計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。此外，投資人亦須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。本基金以新臺幣及美元計價，而本基金所投資的有價證券可能以新臺幣及美元以外之貨幣計價，因此本基金承受相關匯率波動風險而可能使基金報酬與投資目標產生偏離。

本基金可投資地區包括中國大陸(含人民幣計價之點心債券)，本基金得透過經理公司獲批之

媒體若將新聞稿再編製者，應以本公司所公開資料為主，於報導時應一併平衡報導本基金之投資風險，不得為誇大不實之報導及以聳動之文字為標題，避免誤導投資人。

境外機構投資者(QFII)額度直接投資於中國大陸有價證券，由於中國大陸之政經情勢或法規變動較已開發國家劇烈，可能對本基金投資標的造成直接或間接之影響。另中國大陸為外匯管制市場，可能影響本基金資金匯出中國大陸之流動性，如遇受益人大量買回，可能因此延遲給付買回價款。

本基金主要投資風險包括國家風險、市場風險、利率風險、匯率風險、債券交易市場流動性不足之風險、投資無擔保公司債之風險及債券發行人違約之信用風險等，本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值可能因此產生波動。

台北總公司：106 台北市敦化南路二段 67 號地下 1 層 (02) 2717-5555 109 年金管投信新字第 012 號

台中分公司：406 台中市崇德路二段 46 之 4 號 5 樓 (04) 2232-7878 111 年金管投信新分字第 002 號

兼營投顧核准文號：96 年 7 月 30 日金管證四字第 0960039848 號函

客服專線：0800-009-968 (02)8770-7703