



存好股 選好債

元大全球優質龍頭平衡基金

| 國內首檔聚焦全球龍頭企業的平衡型基金 |



聚焦全球龍頭股



鎖定優質債券



掌握進場甜蜜點

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年金管投信新分字第002號 / 客服專線：0800-009-968 (02)8770-7703

【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
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。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。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。本基金的運用限制、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、投資風險（如債券風險、國家風險、市
場風險、貨幣風險、匯率風險、信用風險等）皆已揭露於基金公開說明書中，投資人可向本公司及基金之銷售機構索取。



元大金控 | 元大投信

圓您最大的夢想

／ 升息循環近尾聲，優質股債可望迎來新一波多頭格局

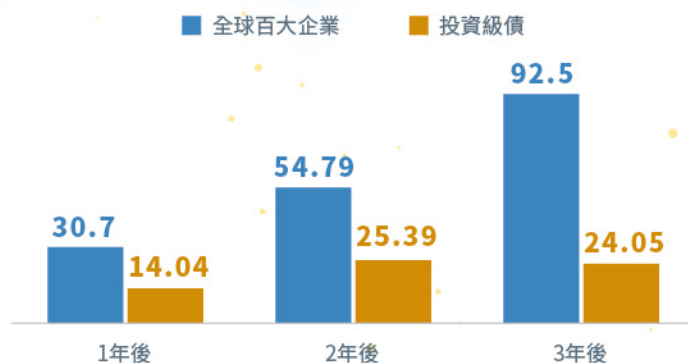
—— 市場預期聯準會升息已進入尾聲 ——

聯準會升降息機率

會議日	2023/9/20	2023/11/1	2023/12/13	2024/1/31	2024/3/20	2024/5/1
575-600		2.9%	2.6%	2.3%	1.5%	0.8%
550-575	7.0%	42.8%	39.1%	33.9%	23.1%	13.8%
525-550	93.0%	54.3%	53.3%	51.2%	45.3%	35.7%
500-525			5.0%	11.9%	25.3%	33.9%
475-500				0.7%	4.5%	13.5%
450-475					0.2%	2.1%
425-450						0.1%

—— 升息尾聲，優質龍頭股債喜迎春燕 ——

回顧前次升息循環，在最後一次升息日後進場全球百大企業、投資等級債報酬亮眼



左圖資料來源：芝商所FedWatch工具，資料時間2023/9/5，聯邦基金利率期貨的市場價格反推而得。以上僅為機構統計預測聯準會升息時點及升息機率，不代表實際狀況保證，不同時間之預估結果亦可能不同，資料僅供參考。右圖資料來源：彭博資訊，前次升息循環最後一次升息日為2018/12/20，全球百大企業係以標普全球100指數為代表，投資級債係以J.P. Morgan US Liquid Index (JULI)為代表。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。指數報酬率非指基金報酬率，投資人不可直接投資該指數。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。

／ 全球股市近年震盪更為劇烈，資產配置提高投資效率

—— 全球股市當日振幅超過1%天數越來越頻繁 ——



—— 近10年主要美元投資標的表現(%) ——

市場名稱	年化報酬率 (A)	年化波動度 (B)	投資效率 (A÷B)
70%全球優質企業 + 30%投資級債	11.3%	13.0%	87%
全球股	9.9%	14.6%	67%
非投資等級債	4.3%	7.5%	57%
新興債	2.8%	6.9%	40%

全球股市係以MSCI全球股票指數為代表、全球優質企業係以標普全球100指數為代表、投資級債係以markit iboxx usd liquid investment grade index為代表、非投資級債係以ICE BofA US High Yield TR USD為代表、新興債係以ICE BofA US EM Sovereign & Credit Plus Index為代表。左圖資料來源：彭博資訊，2018/01~2022/12。右圖資料來源：彭博資訊，2013/7/31~2023/7/31。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。指數報酬率非指基金報酬率，投資人不可直接投資該指數。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。

／ 元大全球優質龍頭平衡基金 3大特色



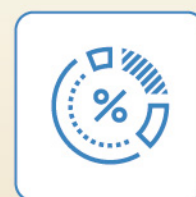
聚焦全球龍頭企業

國內首檔聚焦全球龍頭企業的平衡型基金



完全不投資垃圾債

完全不投資違約風險高且高度連動股市的非投資等級債



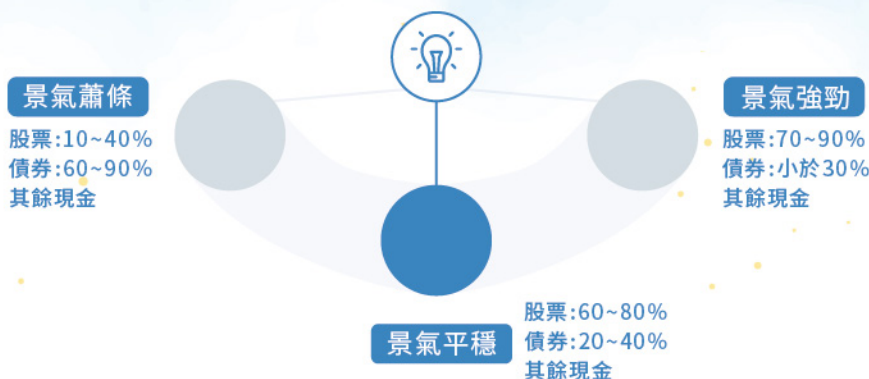
靈活調整股債配置

結合景氣循環分析與產業趨勢研究動態調整股票與債券最佳配置比例*

資料來源：公開說明書。垃圾債為非投資等級債券之俗稱。*本基金同時投資股票與債券等部位需達70%，且依據全球景氣循環階段，動態彈性調整各類資產的投資配置，其中股票資產配置水位可介於10%~90%。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。

／ 依據景氣循環階段，靈活配置 龍頭股票與優質債券

基金操作策略



資料來源：公開說明書。本基金同時投資股票與債券等部位需達70%，且依據全球景氣循環階段，動態彈性調整各類資產的投資配置，其中股票資產配置水位可介於10%~90%。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。

／ 基金績效比較 - 同類型基金績效排名第一

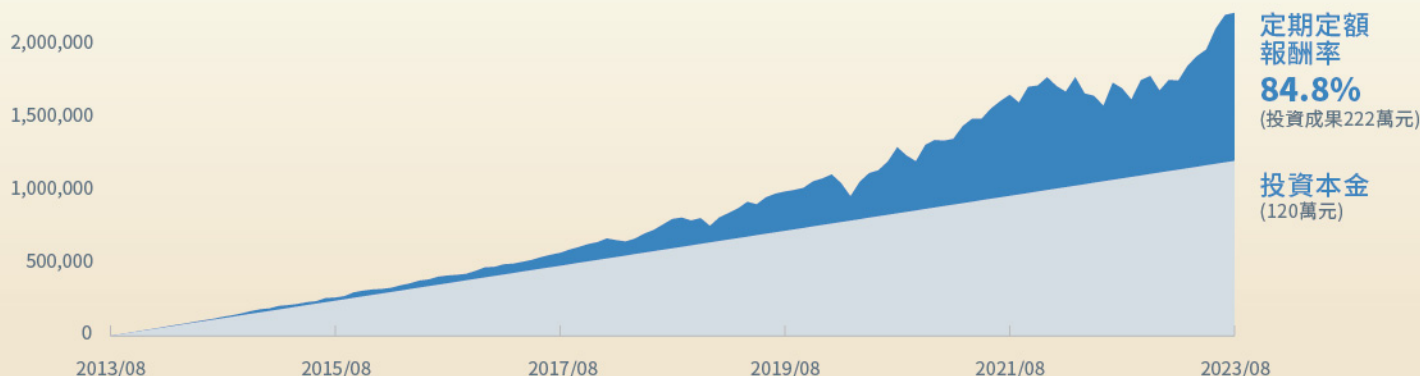
報酬率	3個月		6個月		今年以來		1年		成立以來	
	績效	排名	績效	排名	績效	排名	績效	排名	績效	排名
元大全球優質龍頭平衡證券投資信託基金A類型(新台幣)	8.15	1	16.33	1	17.74	1	16.33	1	16.80	1
同類型基金平均	5.82		11.10		11.48		9.82		8.30	

資料來源：投信投顧公會/類股:A累積，2022/8/24~2023/8/31；2022/8/24為元大全球優質龍頭平衡證券投資信託基金成立日期；同類型基金係依投信投顧公會分類"債券股票平衡-跨國投資-全球型-台幣"。以上僅為歷史數據，不代表未來績效保證，不同時間結果亦可能不同，以上資料僅供參考，投資前請詳閱公開說明書。

／ 布局全球股債資產，適合做為定期定額核心部位

過去10年，每個月定期定額全球優質龍頭股債組合新台幣10,000元，累積獲利102萬元

(70%全球百大企業股票+30%優質債券)



資料來源：理柏資訊，2013/8/31~2023/8/31，元大投信整理。全球百大企業係以標普全球100指數為代表、優質債券係以Markit iBoxx美元流動投資等級債券指數為代表。定期定額以每月最後一個營業日投資1,000元計算，期間不中斷，含息報酬率，新台幣計價，未計交易成本。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。

基金現階段投資策略

1

瞄準升息尾聲的投資機會

數據顯示美國薪資物價螺旋風險不大，隨通膨持續降溫，聯準會有望停止升息，歷史經驗顯示，有利於股價市場後續表現

基金策略

逐步拉高股票投資比重，並聚焦高品質的股票與債券

2

關注企業獲利的回升契機

隨通膨逐步放緩，加上中國經濟疲弱降低商品成本上漲的壓力，市場預估，美國企業獲利將於下半年回溫，股市動能趨向樂觀

基金策略

關注經濟衰退及通膨風險，伺機提高股票水位

3

聚焦結構性成長標的

看好盈餘成長確定度高，或具長線需求支持的結構性成長標的

基金策略

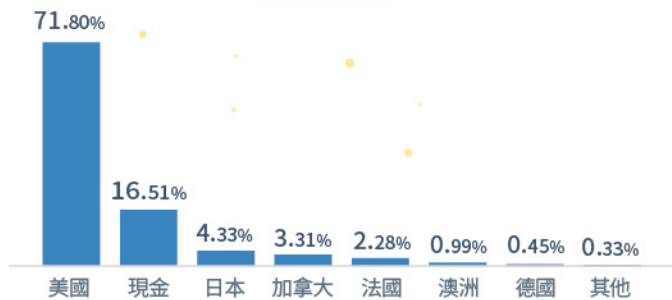
布局長線趨勢加持的龍頭企業，如科技成長、能源轉型、必須消費等

資料來源：元大投信，2023/8/28。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。

元大全球優質龍頭平衡基金

基金特色：鎖定全球優質龍頭企業的投資資產，以股債平衡、產業多元配置及動態調整的策略，追求中長期績效成長目標。

國家配置



產業配置



基金前5大持股

持股名稱	輝達 NVIDIA CORP	禮來 ELI LILLY & CO	微軟 MICROSOFT CORP	蘋果 APPLE INC	US TREASURY N/B 4.125% 11/15/2032
權重	7.07	5.28	4.48	4.29	4.28

基金小檔案

基金經理人	江怡婷(核心經理人)/吳昕德(協管經理人)	保管銀行	中國信託商業銀行
基金類別	跨國投資平衡型	計價幣別	• 新臺幣級別 • 美元級別
經理費(註)	1.68%	風險報酬等級	RR3
保管費	0.26%	配息方式	不配息

資料來源：公開說明書，元大投信整理，2023/08/31。(本配置為目前本基金之實際布局，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)投資人申請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；基金基本資料來源：公開說明書。註：上表係說明本基金A類型之經理費及最低申購金額，I類型則請詳見公開說明書或向基金經理公司洽詢。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。

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入中國大陸之流動性，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。