



瀚亞投資—日本動力股票基金

Eastspring Investments – Japan Dynamic Fund

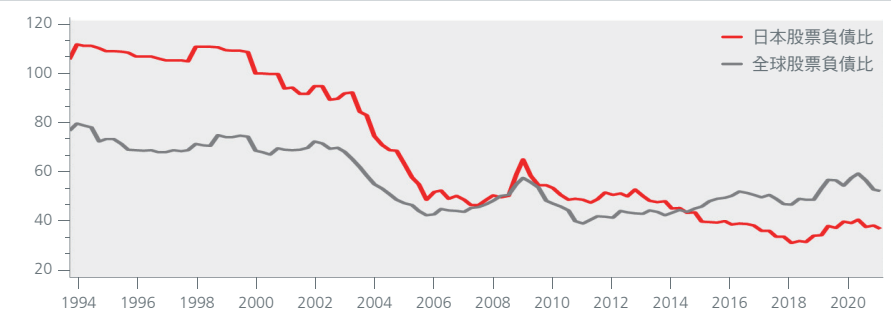
日股基期低，投資價值現！

累積(日圓、美元、澳幣、紐幣、南非幣)

3大優勢

日企體質改善，基本面良好

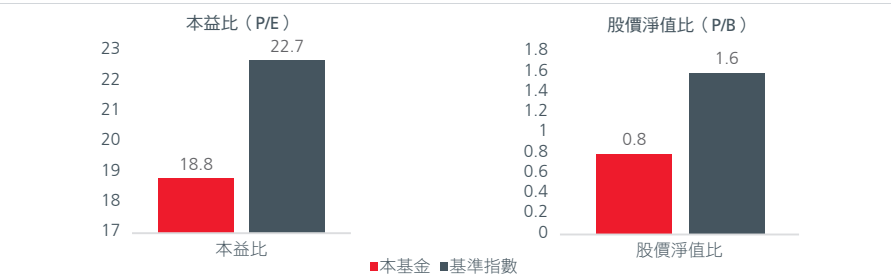
日本企業去槓桿，負債比率逐年降低，自2015年起已低於全球股票均值，企業體質良好，基本面佳。



資料來源：瀚亞投資，2021/04/30。

基金不受限參考指數，主動操作創造Alpha

本基金採由下而上選股，注重每一檔個股投資價值，不受限參考指數，且集中持股(目前約37檔)策略，著重評價被低估的公司。



資料來源：瀚亞投資，2021/04/30。

著重景氣循環類股，可望受惠於資金輪動行情

本基金成立以來表現優於大盤。同時，受惠於今年以來市場景氣回溫，有利去年表現較壓抑的景氣循環股，包含金融、工業及原物料等產業，近期表現佳。



資料來源：Bloomberg，截至2021/05/31。

基本資料

投資目標	投資設立在日本或在該地區為主要活動之公司股票及股權相關證券，採彈性配置之投資方式，以達到最大長期資本增長為目標。		
銷售級別	日圓、美元、美元避險、澳幣避險、紐幣避險、南非幣避險		
成立日期	2011/02/07	風險等級	RR4
基金規模	1325億日圓	管理費率	1.50%
基金經理	瀚亞投資	保管費率	0.0139%

資料來源：瀚亞投信整理，2021/04/30。

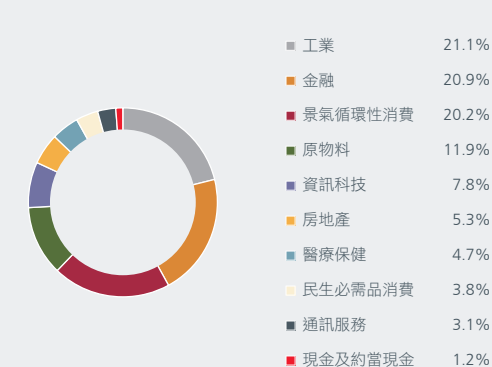
風險報酬等級係依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業，由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級，其中RR1適合保守型以上投資人、RR2-RR3 適合穩健型以上投資人、RR4-RR5僅適合積極型投資人。

基金績效

	3個月	6個月	年初至今	1年
日圓	10.46%	35.37%	27.80%	46.09%
美元避險	10.41%	35.46%	27.85%	46.07%
美元	7.20%	28.64%	20.13%	43.29%
	2年	3年	5年	成立至今
日圓	34.89%	13.07%	51.58%	53.10%
美元避險	36.22%	16.79%	57.63%	89.64%
美元	33.87%	11.85%	53.60%	86.23%

資料來源：Lipper，原幣計價，2021/05/31。

投資組合



資料來源：瀚亞投信整理，2021/04/30。

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。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。本基金主要投資於中國及在中國營運但於其他市場(如：香港)上市之有價證券，投資人須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。匯率變動風險：本基金外幣計價受益權單位以人民幣計價，如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣結匯後投資本基金，須自行承擔匯率變動之風險。當人民幣相對於其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。因投資人與銀行進行外幣交易有賣價與買價之差異，投資人進行結匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。本基金人民幣計價受益權單位之人民幣匯率主要係採用離岸人民幣匯率(即中國離岸人民幣市場的匯率，CNH)。人民幣目前受大陸地區對人民幣匯率管制、境內及離岸市場人民幣供給量及市場需求等因素，將會造成大陸境內人民幣結匯報價與離岸人民幣結匯報價產生價差(折價或溢價)或匯率價格波動，故人民幣計價受益權單位將受人民幣匯率波動之影響。同時，人民幣相較於其他貨幣仍受政府高度控管，中國政府可能因政策性動作或管控金融市場而引導人民幣貶值，造成人民幣匯率波動，投資人於投資人民幣計價受益權單位時應考量匯率波動風險。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至下列網址查閱：公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>、瀚亞證券投資信託股份有限公司：<http://www.eastspring.com.tw>或於本公司營業處所：台北市松智路1號4樓，電話：(02)8758-6699 索取/查閱。

瀚亞投信獨立經營管理