

乐天铂金基金

日本市场投资渠道的拓展



乐天证券(Rakuten Securities)推出“乐天铂金基金”(Rakuten Platinum Fund)，拓宽了日本市场的铂金投资渠道。

这支新基金的推出，标志着日本贵金属投资领域取得了一项重要进展，为寻求涉足铂金市场投资机会的投资者提供了一种便捷且享有税收优惠的投资工具。

从结构上看，该基金采用追加型投资信托的形式，并遵循“基金中的基金”的运作模式。

该基金并不直接持有实物铂金，而是通过一支母基金进行间接投资。这支母基金将资金配置于全球领先的以实物铂金支持的交易所交易基金，其中包括如Aberdeen Standard Physical Platinum Shares ETF (PPLT) 和 iShares Physical Platinum ETC (iPLT) 等成熟产品。

这一架构旨在追踪铂金价格表现以获取收益，同时规避直接持有实物金属所涉及的物流操作要求。

乐天铂金基金默认不进行外汇对冲，使投资者能够直接参与以日元计价的全球铂金价格波动。基金无固定投资期限，信托规模上限为1000亿日元（最低认购金额为10亿日元），支持每日申购与赎回。

该基金的一大亮点——也是其有望激发强劲的个人投资者兴趣的关键——在于其具备纳入日本个人储蓄账户 (Nippon Individual Savings Account, NISA) 的资格。该账户模式借鉴了英国的个人储蓄账户 (Individual Savings Account, ISA)，符合条件的投资者在该计划的投资限额内，可无限期享受股息和资本收益的免税待遇。

这些特点使得乐天铂金基金对于寻求以税收优惠方式投资贵金属的个人而言，成为一个具有吸引力的新选项。

兴趣升温

乐天铂金基金的推出时机值得关注——正值全球投资者对大宗商品的兴趣持续升温之际。这款全新的投资信托产品填补了日本专业贵金属投资市场的空白，并



2025年，全球铂金ETF持仓量净增7.3吨 (图表示意)

2026年2月26日

有望对其他日本证券公司形成正向催化，激励更多市场参与者推出类似的铂金及其他贵金属主题基金，从而丰富日本国内的投资产品生态。

2025年，受铂金价格突破带来的乐观情绪、强劲的基本面支撑，以及铂金对黄金持续贴水等因素推动，全球铂金ETF持仓量净增7.3吨。

WPIC®铂金60秒

联系方式:

Vicki Barker, 投资者沟通部, vbarker@platinuminvestment.com

Edward Sterck, 研究部, esterck@platinuminvestment.com

Brendan Clifford, 机构销售部, bclifford@platinuminvestment.com



免责声明: ©2024世界铂金投资协会有限公司保留所有权利。世界铂金投资协会名称和标志以及WPIC是世界铂金投资协会有限公司的注册商标。未经授权，不得以任何方式复制或分发本报告的任何部分。世界铂金投资协会未经任何监管机构授权提供投资建议。本文件中的任何内容均无意或不应被解释为投资建议、出售或建议购买任何证券或金融工具，在进行任何投资之前，应始终寻求适当的专业建议。图片仅用于说明目的。更多详细信息请访问WPIC官网：<http://www.platinuminvestment.com>。