第一金量化日本基金

2026年 10月

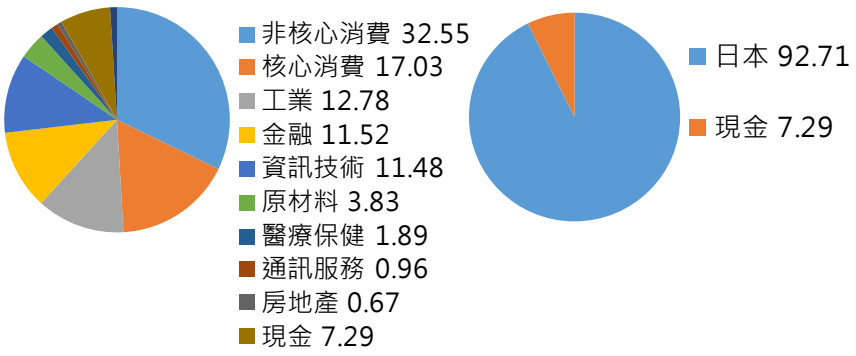
投資優勢

結合特有之模型以優化輔助「人為選股」的程序，進而篩選優質個股。利用本公司市場風險偏好模型，對市場、個股及投資限制提供配置上的建議，適時運用避險工具或調整股票曝險部位以降低整體投資組合的風險。

經理人評論

11月日本政經聚焦「貨幣正常化」與「擴張性財政檢驗」。日銀10/30以8比1維持利率1.25%，首度確立2%通膨達陣，並將於2027年提高ETF出脫步調2.6倍，鷹派指引推升12月升息至1.5%預期；同時，內閣推動食品消費稅降至1%，5兆圓財源缺口加劇財政疑慮，10年期公債殖利率觸及3.11%近30年高點後回落至2.76%。基本面上，東京10月核心CPI年增2.6%，上半年企業破產創13年高，中小企業承壓。日經225則受美股AI過度投資疑慮拖累重挫至63,290點；季報顯示中東情勢推升成本使汽車零件多數減益，與獲利強勁的AI及記憶體呈現顯著類股分化。展望後市，聚焦11/16 GDP初值（估近零成長）、出口獲利修訂、減稅進度及12月升息訊號。資金配置建議延續「抗通膨、控長債、佈局升息受惠標的」主軸，加碼金融與內需龍頭，AI半導體則逢回分批佈局，維持均衡配置。

投資配置比重（單位：%）



十大標的

資產名稱	產業別	國家別	比重（%）
FAST RETAILING CO LT/迅銷有限公司	非核心消費	日本	12.44
AJINOMOTO CO INC/味之素	核心消費	日本	11.73
Nomura Holdings Inc/野村控股公司	金融	日本	11.52
PANASONIC CORP/松下控股公司	非核心消費	日本	7.70
JTEKT Corp/光洋精工	非核心消費	日本	2.17
Koei Tecmo Holdings/光榮特庫摩控股株式會社	資訊技術	日本	2.12
Mitsubishi Chemical/三菱化學集團公司	原材料	日本	2.04
Seiko Epson Corp/精工愛普生公司	資訊技術	日本	1.69
Dai Nippon Printing/大日本印刷有限公司	工業	日本	1.65
KOSE Holdings Corp/高絲公司	核心消費	日本	1.62

基金小檔案

成立日期	2024/9/2
基金類型	國外股票型
風險屬性	RR4
計價幣別	新台幣、日圓
基金級別	一般型
基金規模	10.39億台幣
總持股數	50
參考指標	無
基金經理	高若慈
保管銀行	彰化銀行
經理費率	每年 1.55 %
保管費率	每年 0.2 %
買回付款	申請日後次 7個營業日內（一般 T+5 日）

類別	Bloomberg Code	ISIN Code
新台幣	FSIJQET TT	TW000T0366A2
日圓	FSIJQJP TT	TW000T0366B0

以上資料來源：Morningstar（各期間、各年度績效表現、統計指標）、第一金投信（產品優勢、投資組合內容、國家/產業類型配置、十大標的），截至2026/10/31

第一金投信 FSITC

第一金量化日本基金

2026年 10月

各期間績效表現（單位：%）

類別	近三月	近六月	今年以來	一年	二年	三年	五年	成立以來
新台幣	0.56	20.03	28.55	37.30	50.58	-	-	43.20
日圓	0.03	17.69	25.26	32.91	52.53	-	-	51.36

各年度績效表現（單位：%）

類別	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
新台幣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.67
日圓	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.96

統計指標（單位：%）

類別	6個月		1年	
	年化標準差	年化夏普值	年化標準差	年化夏普值
新台幣	13.58	1.74	18.25	1.12
日圓	18.04	1.87	20.06	1.15

【第一金投信基金投資風險警語與聲明】第一金投信獨立經營管理。本公司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。基金交易係以長期投資為目的，基金買賣係以自己之判斷為之，投資人應瞭解並承擔交易可能產生之損益，且最大可能損失達原始投資金額，不宜期待於短期內獲取高收益。任何基金單位之價格及其收益均可能漲或跌，故不一定能取回全部之投資金額。共同基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保護機制之保障，投資人須自負盈虧，最大損失可能為全部本金。基金可能包含新臺幣計價級別與其它外幣計價級別，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。投資人與銀行進行外匯交易時會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。投資人應特別留意，基金因計價幣別不同，投資人申購之受益權單位數為該申購幣別金額除以面額/單位淨資產價值計，於召開受益人會議時，各計價幣別受益權單位每受益權單位有一表決權，不因投資人取得各級別每受益權單位之成本不同而異。本資料提及之經濟走勢預測不必然代表該基金之績效，亦不代表基金必然之投資，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本資料提及之企業、個股資訊、指數或投資標的，僅為舉例說明之用，不代表任何投資之推薦，實際投資需視當時市場情況與經理人操作配置而定。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。以過去績效進行模擬投資組合之報酬率，僅為歷史資料模擬投資組合之結果，不代表任何基金或相關投資組合之實際報酬率及未來績效保證；不同時間進行模擬操作，結果可能不同。有關未成立之基金如有揭露初期資產配置，僅為暫訂規劃，實際投資配置可能依市場狀況而改變與經理人操作配置而定。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。
基金風險報酬等級，依投信投顧公會分類標準，由低至高分為RR1~RR5等五個等級。此分類係基於一般市況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金之個別風險，並考量個人風險承擔能力、資金可運用期間等，始為投資判斷。相關基金之風險可能含有產業景氣循環變動、流動性不足、外匯管制、投資地區政經社會變動或其他投資風險。有關基金應負擔之費用（短線交易費用、反稀釋費用）及基金之相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，基金經理公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或自行至基金經理公司官網（www.fsitc.com.tw）或公開資訊觀測站（mops.twse.com.tw）下載。投資人就金融消費爭議事件應先向本公司提出申訴，本公司客服專線：0800-005-908，若投資人不接受處理結果者，得向中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會或金融消費爭議處理機構申請評議。中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會電話：(02)2581-7288，財團法人金融消費評議中心電話：0800-789-885。
【海外股票型基金】
海外股票型基金投資中華民國境內及境外之有價證券，商品風險含有類股過度集中之風險、產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、經濟變動之風險、商品交易對手及保證機構之信用風險、投資結構式商品之風險、其他投資標的或特定投資策略之風險及出借所持有之有價證券之相關風險、放空型 ETF 及商品 ETF 之風險。
海外股票型基金投資於中華民國境內及境外之有價證券時，所採用之外匯自然避險之策略，無法完全規避外幣資產轉換回台幣資產時可能產生之匯兌風險，投資人應注意此項風險可能帶來之匯兌損失。
本基金運用量化選股且適時運用避險工具以降低整體投資組合的風險。前述工具的使用，將不高於基金淨資產價值之百分之四十。

（第一金證券投資信託股份有限公司 | 台北市民權東路三段 6 號 7 樓| 02-2504-1000 ）

第一金投信 FSITC

以上資料來源：Morningstar（各期間、各年度績效表現、統計指標）、第一金投信（產品優勢、投資組合內容、國家/產業類型配置、十大標的），截至2026/10/31