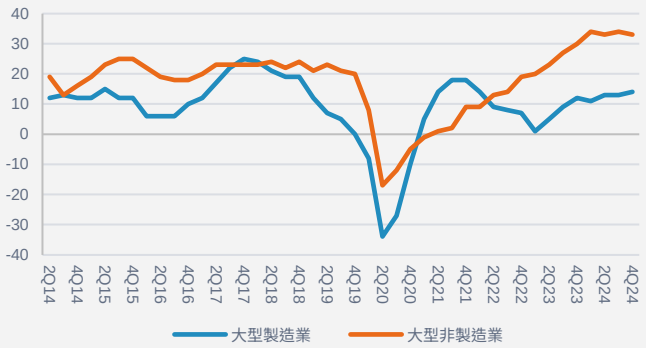
# 富達日本價值基金
## 擺脫失落，成長再起

| 獨特價值策略 | 在地投資專家 | 均衡大小布局 |
|---|---|---|
| 利用非傳統價值概念找尋具強勁定價能力、改革契機、價值低估之企業，避免深度價值 | 50年在地經驗及優異投資團隊，積極主動選股 | 團隊研究涵蓋易被忽視的中小型股，掌握全面投資機會，以中大型企業為主(約60%)小型股為輔(約40%) |

資料來源: 富達，資料截至: 2024年11月。註：價值型類股分類基於Barra GEM3模型的價值/成長收益率因子評分；得分大於零的股票被歸類為價值股。大/中/小型股基於MSCI分類，其中以規模進行區分，大型股大於100億美元、中型股2-100億美元、小型股小於2億美元。

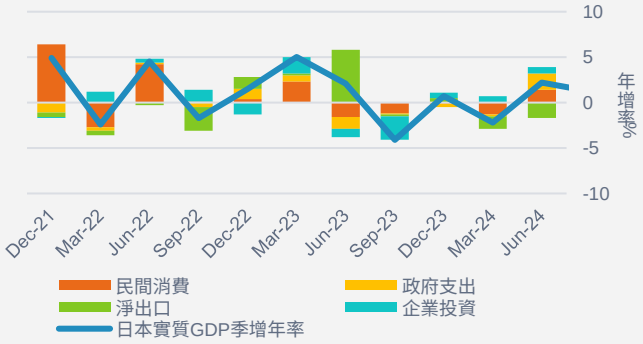
## 日本經濟表現強勁

### 短觀調查顯示日本製造業與非製造業企業前景樂觀




資料來源：日本央行短觀調查，富達投信整理，資料截至: 2024/11/30。

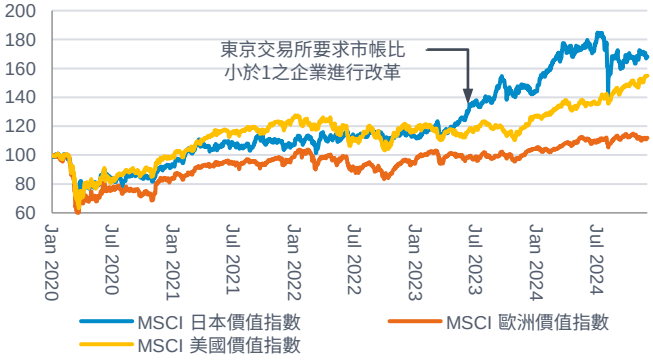
### 日本薪資收入提高使內需消費成為經濟成長動能




資料來源：日本內閣府、富達投信，2024/11/30

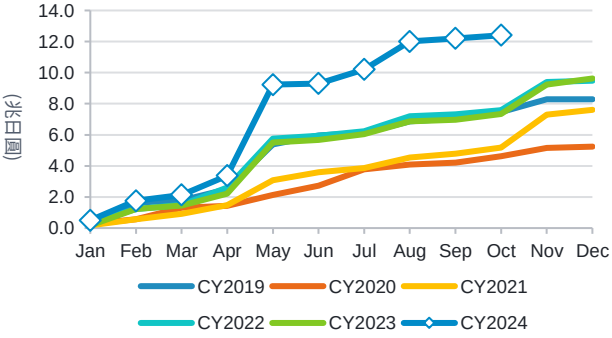
## 公司治理改革引領日股邁向新成長階段

### 東京交易所提出公司治理改革計畫推動價值股表現




資料來源：Bloomberg、富達投信整理，標準化自2020/01，起始值為100，資料截至: 2024/11/30。

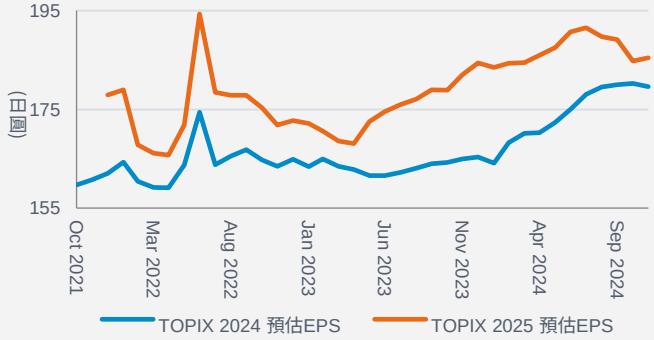
### 今年以來日本企業積極實施股票回購以改善資本結構




資料來源：公司資料、高盛、富達國際，資料截至: 2024/10/31。

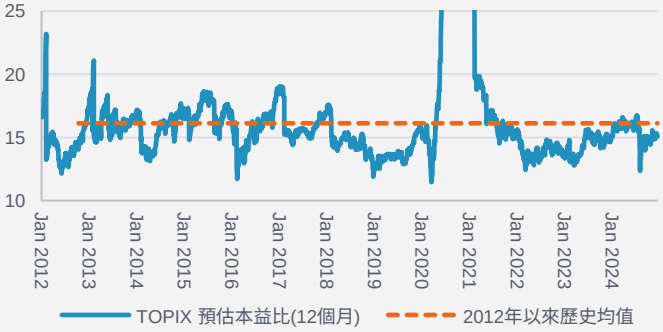
## 日本股市具投資吸引力

### TOPIX 預估每股盈餘(EPS)有顯著提升




資料來源：Bloomberg, 富達投信整理, 2024/11/30。

### 目前TOPIX 預估本益比低於歷史均值




資料來源：Bloomberg, 富達投信整理, 資料截至2024/11/30。

## 基金資料

| | |
|---|---|
| 成立日期 | 2003/1/30 |
| 基金經理人 | Min Zeng |
| 基金規模 (百萬日圓) | 212,367.93 |
| 晨星星級評等* | ★★★★ |
| 持股數 | 69檔股票 |

*晨星星號評級之資料來源為Morningstar，截至2024/11/30，採A股日圓級別。 © 2024 Morningstar Asia Ltd. (1)內容為Morningstar所有； (2)無論文字、圖像、資料、版面設計等均不得複製、儲存 (其包含(i)網站閱讀時非經意但必要之存取，以及 (ii)似非商業用途之個人網頁列印)散發或引用； (3)資料的準確、完整或即時性均不受保證。除基金表現，包括總報酬率(%)、基金淨值走勢與基金報酬率(%)之資料係由Morningstar提供外，其餘資料來源由基金公司所提供，投資人應自行作投資判斷。若使用者因採用此資料而產生任何損失，Morningstar與富達均不負任何法律責任。晨星基金績效綜合星號評等：將至少成立36個月報酬率、且同類組別基金超過五支的基金提供三年、五年和十年的星號評級，再以此三個年期的加權評級結果，計算出綜合星號評級。

## 產業配置

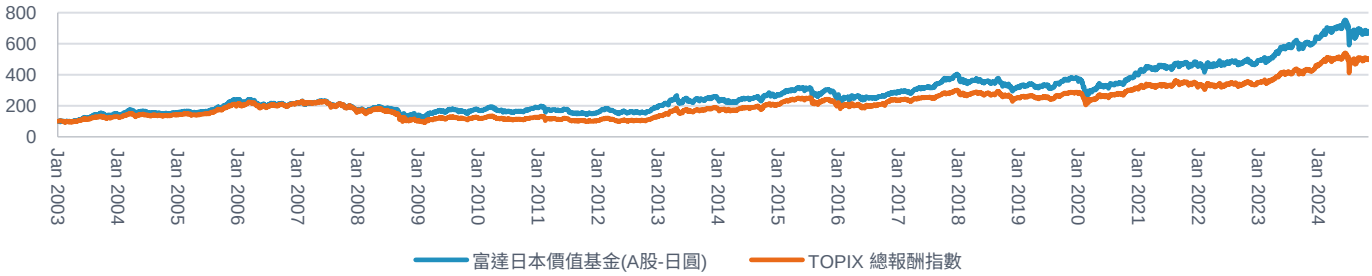
- 電機：17.92%
- 銀行：11.04%
- 營建：8.97%
- 零售貿易：7.49%
- 保險：6.82%
- 批發：6.46%
- 運輸設備：6.35%
- 資訊通訊：4.53%
- 化學：4.02%
- 其他：26.39%

## 前十大持股

| 公司名稱 | 公司簡介 | 產業 | 比重(%) |
|---|---|---|---|
| 三井住友金融集團 | 三井住友金融集團為日本前三大金融機構，提供多元化金融服務，以銀行為核心業務，集團旗下包含信用卡租賃、資訊服務、證券、商業銀行等各類金融服務。 | 銀行 | 5.02 |
| 日立 | 日立製作所有限公司(Hitachi, Ltd.)製造通訊和電子設備、重型電力與工業機械，以及消費性電子產品，該公司多元的產品線包含核電系統至廚房家電等。 | 電機 | 4.56 |
| 伊藤忠商事 | 伊藤忠商事(ITOCHU Corporation)為一家綜合貿易公司 , 從事紡織品、木材、機械、金屬、食品、化學、建材、商品及諸如石油及天然氣等能源相關產品的交易 。 | 批發 | 4.32 |
| 三菱UFJ金融集團 | 三菱UFJ金融集團(Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MUFG))為合併東京三菱金融集團、UFJ控股的控股公司，提供各種金融與投資服務如：商業銀行、信託銀行、國際金融，及資產管理服務。 | 銀行 | 4.31 |
| 索尼 | 索尼集團(Sony Group Corporation)製造並經銷電子產品，並提供相關解決方案，生產電視、相機、手機、語音及影音產品、 遊戲設備等，亦從事遊戲製作、電影製作、音樂製作等業務。 | 電機 | 3.88 |
| 東京海上控股公司 | 東京海上控股公司 (Tokio Marine Holdings Inc.) 是日本歷史最悠久的產險及意外險公司。該公司為日本最大保險銷售機構之一，且在其餘45個國家均有提供服務。 | 保險 | 3.12 |
| 良品計畫 | 良品計劃是無印良品的母公司，產品類別廣泛，主要以日常用品為主，如服飾、文具、食品、廚具等。 | 零售 | 3.02 |
| 株式会社大林組 | Obayashi Corporation爲多個行業提供技術和建築服務，公司將技術訣竅用於各種土木工程項目，如隧道、橋樑、大壩和其他基礎設施建設 | 營建 | 2.93 |
| 瑞可利控股 | 瑞可利集團主要經營求職廣告、人力派遣、銷售促進業務，並持有知名全球就業網站Indeed和Glassdoor | 服務 | 2.86 |
| 日本行動通訊 | KDDI是一家日本大型電信公司，在2000年10月1日由第二電電、KDD、日本行動通訊等三家公司合併而成 | 資訊&通訊 | 2.74 |

基金資料、產業配置及前十大持股資料來源: 富達，資料日期: 2024/11/30. 不含現金比重，註:因小數點後位數四捨五入之故，總和可能不完全等於100%。以上所提及之個股或公司，僅是作為說明或舉例之用途，並非推薦或投資建議。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。

## 富達日本價值基金 (A股日圓）指數化績效走勢




| 績效 (%) | 年初至今 | 3個月 | 6個月 | 1年 | 2年 | 3年 | 5年 | 成立至今 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 富達日本價值基金 (A股-日圓) | 12.91 | -1.26 | -4.33 | 12.01 | 37.72 | 52.88 | 86.05 | 595.59 |

資料來源：彭博、晨星，截至2024/11/30。指數化績效圖採A股日圓級別。A股日圓級別成立於2003/1/30。圖形顯示以基金成立日起重新修訂為基數100的表現。累計報酬率是按資產淨值或買入價變化(以原幣計算來計算)，以及假設所有股息作再投資計算。本基金之參考指標為TOPIX Total Return Index。


「富達投信獨立經營管理」各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，不負責各基金之盈虧，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。投資B相關級別基金不收申購手續費，但如提前贖回投資人須支付遞延手續費，並從贖回款項中扣除。「手續費」雖可遞延收取，惟每年仍需支付1%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。該手續費依原始投資成本與贖回時市價取兩者較低來計算。基金遞延手續費率：0-1年3%，1-2年2%，2-3年1%，3年以上0%。分銷費已反映於每日基金淨資產價值，以每年基金淨資產價值之1%計算。並請詳基金公開說明書。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢。投資人索取公開說明書或投資人須知，可至富達投資服務網https://www.fidelity.com.tw/、或境外基金資訊觀測站https://www.fundclear.com.tw/查詢，或請洽富達投信或銷售機構索取。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，各基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資人應注意投資必有因利率及匯率變動、市場走向、經濟及政治因素而產生之投資風險。當基金投資於外幣計算之證券，以台幣為基礎之投資人便承受匯率風險。富達並不針對個人狀況提供投資建議，投資人應審慎考量本身之投資風險，自行作投資判斷，並應就投資結果自負其責。內容所提及之公司或個股之投資並不應該被視為做買賣相同的建議，僅作為說明之用途。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。投資人應留意衍生性工具 /證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險，請詳公開說明書或投資人須知。

Fidelity富達, Fidelity International, 與Fidelity International 加上其F標章為FIL Limited之商標。FIL Limited 為富達國際有限公司。富達投信為FIL Limited 在台投資100%之子公司。富達證券投資信託股份有限公司，台北市信義區忠孝東路5段68號11樓。富達投信服務電話0800-00-9911，SITE 2412-252