

# 富達亞洲高收益基金 A 股月配級別 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)

Fidelity Funds - Asian High Yield Fund A - USD - MDIST

## 優勢 ① 台灣唯一的境外亞洲高收益債券基金<sup>1</sup>

- 本基金是國內已核備第一檔，也是唯一一檔亞洲境外高收益債券基金<sup>1</sup>，佈局亞洲高收益市場不可或缺的選擇。
- 鎖定中港 + 兩印與東協三大經濟體<sup>2</sup>，精心挖掘明日之星，囊括多家知名亞洲高收益債發行公司。

## 優勢 ② 參與亞洲經濟奇蹟 + 發債企業高殖利率成果

- 本基金贏得理柏總回報Lipper「四級分」高評級<sup>3</sup> - 3年期肯定\*\*。
- 內外利多助攻資金回籠 - 歐盟可望持續撥注資金，維持市場充足流動性，美國聯準會也重申低利政策，加上新興市場的企業持續處於較低利率的籌資環境中，使得亞洲高收益的發債速度加快與需求擴增。中國地產債更受惠於降息利多而出現一波反彈，由於全球依然處於低利環境，預期國際資金將持續向高收益市場貼近，亞債已連續12週淨買超<sup>4</sup>。
- 本基金目前管理側重於收益性與流動性，採取較防禦投資策略因應可能的市場動盪，並伺機加碼看好的標的，包括任何具有高說服力、收益潛力提升、殖利率高或是新發債企業。

**投資小叮嚀 - 歐債危機陰影猶存，未來數個月市場依然震盪，但通膨壓力持續下滑，中國可望採取更積極的貨幣政策來穩住經濟高成長，可進場逢低承接。**

1. 資料來源：Lipper Global 亞太債券基金分類, 2012/07/31
2. 資料來源：FIL Limited, 2012/07/31
3. 資料來源：Lipper, 2012/07/31
4. 資料來源：Goldman Sachs, 2012/08/21; Deutsche Bank, 2012/08/22

### 基金單筆投資

	3個月	6個月	過去1年	過去2年	過去3年	過去5年	成立迄今
美金計價	2.82%	7.28%	1.19%	11.55%	36.50%	29.22%	25.23%
台幣計價	5.58%	8.75%	5.25%	4.41%	24.78%	18.13%	12.51%

資料來源：Morningstar，資料截至2012/07/31

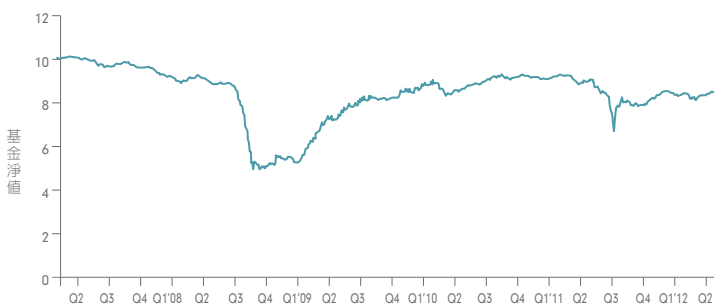
### 基金配息率% (A股月配級別)

月配息的最後下單日為每月最後一個營業日。年配息的最後下單日為每年七月最後一個營業日。

	11/09	11/10	11/11	11/12	12/01	12/02	12/03	12/04	12/05	12/06	12/07	12/08
單月	0.61	0.69	0.68	0.63	0.62	0.60	0.63	0.54	0.55	0.57	0.57	0.55
年化	7.26	8.33	8.13	7.56	7.47	7.17	7.58	6.46	6.59	6.87	6.84	6.55

資料來源：FIL Limited, 2012/08/03。上述表格之淨值日期為配息基準日的前一日(2012/07/31)。年率化後配息率=(當月配息金額/配息基準日之淨值)\*12個月\*100，以四捨五入法呈現。本表基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來實際的配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。投資人應注意基金淨值及收益可漲可跌。

### 基金走勢圖 (A股月配級別)



基金淨值與收益可漲可跌，過去績效不代表未來績效之保證。

## 富達，智慧來自經驗 2012年最佳整體基金團隊(Lipper)

LIPPER理柏評級\*\*：  
■ 總回報 Lipper「四級分」高評級 - 3年期

### 基金小檔案



基金經理人：Bryan Collins  
基金成立日期：2007/04/02  
計價貨幣：美元  
基金規模：19.61億美元  
總持債數：201  
平均信評：BB  
平均票息：7.30%

平均存續期間：3.2年  
對比指數：BofA/Merrill Lynch Blended Index : ACCY, 20% Lvl4 Cap 3% Constrained

資料來源：FIL Limited，資料截至2012/07/31  
基金規模係包括各級別的亞洲高收益基金之總規模。

### 投資組合(%)

#### 著墨地產、工業與金融



資料來源：FIL Limited，資料截至2012/07/31  
因小數點後位數四捨五入之故，總和可能不完全等於100%  
上述中國包括中國A、B股與香港H股與紅籌企業所發行的高收益債券。



資料來源：FIL Limited，資料截至2012/07/31  
因小數點後位數四捨五入之故，總和可能不完全等於100%

### 投資組合(%) 信評分布

AAA	AA	A	BBB	BB	B	CC	未評等
0.11	5.91	1.81	3.69	49.96	33.46	3.29	4.81

資料來源：FIL Limited，資料截至2012/07/31

各國匯率、貨幣政策可能抑制經濟與企業獲利。高收益債券基金主要投資在信用評級較低的公債，投資人需留意市場流動性及違約風險。投資比重不宜過高。

### 主要持債明細

#### 一網打盡亞洲潛力知名企業

前十大持債	國家	產業別	持有比例
WOORI BANK 6.208% VRN 02/05/2037 144ACP	南韓	金融	2.4%
ADARO INDONESIA 7.625% 22/10/2019 REGS	印尼	煤礦	2.1%
CHINA RESOURCE POWER 7.25% VRN PERPETUAL	中國	電力	2.0%
STATS CHIPPAK 7.5% 12/08/2015 REGS	新加坡	半導體	1.8%
BW GROUP 6.625% 28/06/2017 REGS	百慕達	航運	1.7%
INDOSAT PALAPA 7.375% 29/07/2020 REGS	印尼	電信服務	1.7%
BERAU CAPITAL RESOURCES 12.5% 08/07/2015	印尼	資源	1.6%
ICICI BANK 6.375% VRN 30/04/2022 REGSCPN	印度	金融	1.6%
CHINA ORIENTAL 8% 18/08/2015 REGS	中國	鋼鐵	1.5%
CITIC RESOURCES FINANCE 6.75% 15/05/2014	香港	資源	1.5%
總計			17.9%

資料來源：FIL Limited，資料截至2012/07/31

以上所提及之債價或公司，僅是作為說明或舉例之用途，並非推薦或投資建議。



\*\* 總回報評級係以歷史數據為依據，並以當地幣別(基金原幣別)計算，反映基金相對於同組別中的總回報(股利與利息的收益以及資本增值)。Lipper Leader評級每月更新，並按三年、五年、十年和整體的表現計算評級。整體表現的結果是根據三年、五年和十年期(如適用)所得的總回報數值計算每支基金的等權平均數，繼而將同類基金以百分位數排名。於同一組別中，領先的20%基金在總回報上被授予Lipper Leader稱號。(資料截至2012/07/31)

「富達證券獨立經營管理」各基金經管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理人以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理人除盡善盡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。基金投資風險投資人申請前應詳閱基金公開說明書。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大的價格波動及流動性較低的風險。投資人應選擇適合自身風險承受度之投資標的。債券價格與利率呈反向變動。當利率下跌，債券價格將上揚；而當利率上升，債券價格將會下跌。高收益債券基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承擔較高風險之非保守型投資人；投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未獲信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，高收益債券基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。高收益債券基金不適合無法承擔相關風險之投資人。高收益基金之A股月配級別之配息可能由基金的收益或本金中交付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。其主旨是，只有在維持穩定配息時，基金的股息才會由本部份支出。但請注意每份股息並非固定不變。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。依主管會規定基金投資大陸證券市場之有價證券不得超過本基金資產淨值之10%，當按基金投資地區包含中國大陸及香港，基金淨值可能因為大陸地區之法令、政治或經濟環境改變而受不同程度之影響。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險詳閱基金公開說明書。投資人應注意基金淨值及收益可漲可跌。有關基金應負擔之費用(境外基金分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人索取公開說明書或投資人須知，可至富達投資服務網www.fidelity.com.tw或境外基金資訊網www.fundclear.com.tw查詢，或請洽富達證券或銷售機構。FIL Limited為富達國際有限公司。富達證券股份有限公司為FIL Limited在台投資100%之子公司。台北市敦化南路二段207號15樓。服務電話：0800-00-9911撥2。Fidelity富達，Fidelity Worldwide Investment，與Fidelity Worldwide Investment 加上其F標章為FIL Limited之商標。