

富達中國聚焦基金

Fidelity Funds - China Focus Fund

富達，智慧來自經驗
2012年最佳整體基金團隊(Lipper)

優勢 ① 政策利多激勵 長期投資價值浮現

- 政策利多、力保經濟增長 – 為有效振興經濟成長，除了第二季的補貼與降息政策外，富達亞太(不含日本)投資團隊¹認為未來中國政府還可能釋出的利多，包括提高退休金與農民收入、加速基礎建設支出，甚至調降個人所得稅，以及對出口疲弱的外銷廠商提供稅務減免或給予折扣。
- 股價跌深、低接買盤浮現 – 中國股市的預估本益比僅8.4倍²，是亞太(不含日本)區最便宜的市場，且相較亞太(不含日本)市場折價三成以上，若經濟稍有改善，潛在彈勢不可小覷。

優勢 ② 規模最大的中國股票基金³ 投資中國最佳選擇

- 本基金於國內已核備中國股票型基金中規模最大³，持股數約達136檔，佈局產業多元且分散⁴。
- 在基金策略上，逢低加碼消費、資訊科技類股；持續減碼能源、電訊與工業類股⁴。
- 雖然中國調降今年GDP成長預估至7.5%，核心消費仍將是中國長期結構性經濟循環的受益者，鎖定以參與薪資上揚及內需成長優勢的消費類股⁴。

投資小叮嚀 – 通膨雖持續減緩，有利官方進一步降息，但經濟減速、製造業未見改善與歐債危機，仍是隱憂。投資人宜以大跌加碼、小跌小買的定期定額微笑投資法，以參與中國未來大發展。

1. 資料來源：FIL Limited, 2012/06
2. 資料來源：Goldman Sachs, 2012/06/22
3. 資料來源：Lipper Global中國股票型基金分類, 2012/05/31
4. 資料來源：FIL Limited, 投資配置資料截止日期為2012/05/31

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	-11.67%	-2.77%	-22.01%	-8.36%	9.24%	9.43%	273.91%
台幣計價	-10.31%	-4.33%	-18.77%	-14.44%	0.20%	-1.13%	211.77%

資料來源：Morningstar, 資料截至2012/05/31

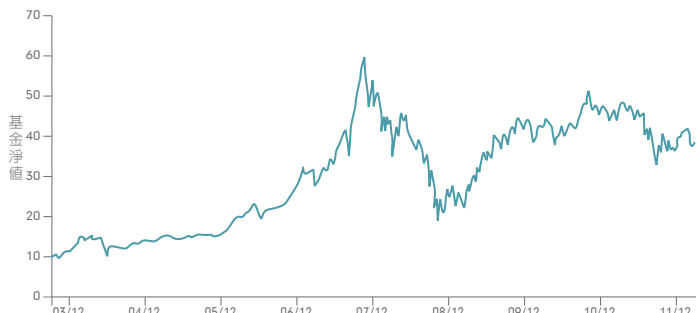
基金定期定額

	過去1年	過去2年	過去3年	過去5年	成立迄今
美金計價	-9.11%	-13.01%	-10.71%	-3.64%	55.32%
台幣計價	-8.14%	-13.47%	-13.37%	-8.65%	43.00%

資料來源：Morningstar, 資料截至2012/05/31

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。定期定額每月扣款日期為月底最後一天扣款。

基金走勢圖

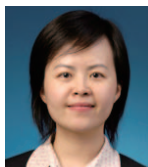


Morningstar星級評等*：★★★★★

LIPPER理柏評級**：

- 總回報能力獲Lipper「領先級」最高評級 – 5年期
- 穩定回報能力獲Lipper「領先級」最高評級 – 5年期
- 理柏2010年台灣基金獎 – 5年期-中國股票型基金

基金小檔案



基金經理人：Martha Wang

基金成立日期：2003/08/18

計價貨幣：美元

基金規模：36.45億美元

總持股數：136

對比指數：China Focus Blend (100% MSCI China Capped 10%(N))

資料來源：FIL Limited, 資料截至2012/05/31

投資組合(%)

側重金融、消費與資訊科技



資料來源：FIL Limited, 資料截至2012/05/31

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股、B股、香港國企股、紅籌股。

資料來源：FIL Limited, 資料截至2012/05/31

因小數點後位數四捨五入之故，總和可能不完全等於100%

主要持股明細

瞄準內需消費、資產雄厚與現金流量穩健的企業

前十大持股	產業別	持有比例
TENCENT HOLDINGS	資訊科技	6.1%
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	金融	5.9%
PING AN INSURANCE H	保險	5.9%
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	物業及地產投資	5.4%
CNOOC	能源	5.1%
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	消費	5.0%
CHINA MOBILE	電信	4.1%
PETROCHINA H	能源	3.3%
BAIDU ADR	網路	3.0%
YANTAI CHANGYU PIONEER WINE B	飲料	2.9%
總計		46.7%

資料來源：FIL Limited, 資料截至2012/05/31

以上所提及之個股或公司，僅是作為說明或舉例之用，並非推薦或投資建議。



* 晨星至少成立36個月報酬率、且同類別基金超過五支的基金提供三年、五年和十年的星級評級，在此以三個年期的加權評級結果，計算出綜合星級評級。(晨星星級資料截至2012/05/31) **1. 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，反映基金相對於同類別中的總回報(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。2. 穩定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，反映基金相對於同類別中經風險調整後的回報。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)所得的穩定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2012/05/31)

「富達證券獨立經營管理」本基金經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。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目標。依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%，當該基金投資地區包含中國大陸及香港，基金淨值可能因大陸地區之法令、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本基金之績效，本基金投資風險詳閱基金公開說明書。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。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或境外基金資訊觀測站www.fundclear.com.tw查詢，或請洽富達證券或銷售機構索取。富達證券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。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。106台北市敦化南路二段207號15樓，服務電話0800-00-9911按2。Fidelity富達，Fidelity Worldwide Investment, 與Fidelity Worldwide Investment加上其F標章為FIL Limited之商標。