

富達美元高收益基金 - A股月配息級別 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)

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

優勢 ① 7年內坐擁11座大獎 適合積極追求高殖利率投資人

- 本基金7年內歷經兩次金融危機，依然榮獲理柏、晨星、標準普爾11項基金大獎¹肯定，總回報、穩定回報3年期、5年期；保本能力3年期獲得Lipper²**最高評級領先級，成就領先地位。

優勢 ② 政策利多 + 企業財務流動性良好支撐 特選月配基金為你不斷追求配息契機

- 追求高殖利率的資金，自第二季中旬起，陸續回流高收益債市；累計今年迄今的淨買超金額超過280億美元²。
- 穆迪在6月中公布其追蹤的661檔高收益債發行企業的流動性壓力指數 (LSI) 創下歷年來新低，顯示企業財務流動性良好。
- 史坦普500大企業的現金債務比39.2%³，也位在歷史新高，在在說明了美國中大型企業能夠挺得住歐債難關。

投資小叮嚀 - 歐債危機仍有賴歐元領導人建立共識和找出解決方案，任何政經情勢緊繃、美國財政懸崖問題都會影響美國和全球經濟增長，帶動企業違約率上揚。

1. 資料來源：Lipper, Morningstar, 標準普爾, 得獎項目：理柏台灣基金獎 - 2012年5年期、2011年3、5年期、2010年3、5年期、2008年3年期、2007年美元高收益債券基金；晨星2011年高收益債券、2007年北美債券最佳基金、標準普爾2007、2006年美元高收益債券基金3年期獎項。
2. 資料來源：Lipper FMI, 2012/08/22
3. 資料來源：RBS, 2012/08

基金單筆投資 (A股月配級別)

	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	1.55%	5.11%	5.63%	18.44%	44.15%	48.45%	98.51%
台幣計價	4.28%	6.55%	9.87%	10.86%	31.78%	35.71%	69.99%

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	0.54	0.52	0.49	0.51	0.50	0.44	0.46	0.46	0.45	0.47	0.44	0.42
年化	6.50	6.18	5.89	6.11	5.94	5.27	5.53	5.52	5.45	5.60	5.23	5.07

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)。年化後配息率=(當戶配息金額/配息基準日之淨值) * 12個月 * 100。以上四捨五入法呈現。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)



資料來源：Lipper, 以美元計算, 淨值統計期間為A股月配級別基金成立日 (2003/06/06) 起, 截至2012/07/31止。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。

投資組合 (%) 信評分布

BBB	BB	B	CC	未評等
1.01	31.31	44.20	17.80	5.68

資料來源：FIL Limited, 資料截至2012/07/31

各國匯率、實務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司債，投資人需留意市場流動性及違約風險，投資比重不宜過高。

註1. 基金的配息可能由基金的收益或本中支出。任何涉及由本中支出的部份, 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中支出。但請注意每股股息並非固定不變。2. 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。* 晨星將至少成立36個月報酬率、且同類別基金超過五支的基金提供三年、五年和十年的星號評級。在此以三個年期的加權評級結果, 計算出綜合星號評級。(晨星星號資料截至2012/07/31) **1. 總回報評級係以歷史數據為依據, 並以當地幣別 (基金幣別) 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, 之後的20%評級為4。2. 穩定回報評級係以歷史數據為依據, 並以當地幣別 (基金幣別) 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%基金在穩定回報上被授予Lipper Leader稱號, 之後的20%評級為4。3. 理柏保本能力評等列出相對於同一資產類別下的其他基金, 在各類市場中表現出較優異保本能力的基金。按照三年、五年、十年和整體的表現, 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。領先的20%評級為5, 並被授予Lipper Leaders的稱號。投資人必須注意股票基金的歷史波動性高於混合式股票基金或債券基金, 以及即使是高波動資產類別中的理柏保本能力評等, 也有可能不適合目標較為短期或風險承受度較低的投資人。(資料截至2012/07/31)

「富達證券獨立經理團隊」各基金經理會核准或同意生效, 惟不表示無風險。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, 投資人申請前應詳閱基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效, 本基金投資風險詳閱基金公開說明書。投資人應注意, 投資必有風險, 當基金投資於外幣計價之證券, 以台幣為基礎之投資人便承受匯率風險, 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受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經過信用評等, 且對利率變動的敏感度高, 高收益債券基金可能因利率上升、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。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 (境外基金身分銷售費用) 已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中, 投資人應詳閱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索取。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標商標為FIL Limited之商標。

富達, 智慧來自經驗 2012年最佳整體基金團隊(Lipper)

Morningstar星級評等*: ★★★★★

LIPPER理柏評級**:

- 總回報Lipper「領先級」最高評級-5年期
- 穩定回報能力Lipper「領先級」最高評級-5年期
- 保本能力Lipper「領先級」最高評級-3年期

得獎記錄:

- 理柏2011年台灣基金獎-3年期、5年期-美元高息債券基金
- 晨星2011年最佳基金獎(台灣)-高收益債券-富達美元高收益基金A股美元
- 理柏2012年台灣基金獎-5年期-富達美元高收益基金A股美元 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息可能涉及本金)

基金小檔案



基金經理人: Harley Lank
基金成立日期: 2001/09/05
計價貨幣: 美元
基金規模: 81.88億美元
持債總數: 550
存續期間: 3.8年
對比指數: Merrill Lynch US High Yield Master II Index

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

投資組合 (%)

電訊、消費為佈局重點

美國80.6	百慕達1.3	其他金融16.6	能源8.1
愛爾蘭9.5	澳洲1.2	電訊16.5	基礎工業5.6
其他2.8	開曼群島1.0	景氣循環消費15.3	資訊科技5.4
盧森堡2.0	現金0.1	公用事業12.9	其他8.6
加拿大1.5		非景氣循環消費11.1	



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%



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%

主要持債明細

持債分散, 降低個別公司風險

前十大持債	產業別	持有比例
GMAC 8% 01/11/2031	金融服務	1.9%
CIT GROUP NEW 4.75% 15/02/2015 144A	金融服務	1.9%
INTERNATIONAL LEASE FINANCE 6.375% 25/03	金融服務	1.6%
HCA HOLDINGS 7.75% 15/05/2021	健康護理	1.4%
ENERGY FUTURE INTERMEDIATE 11.75% 01/03	公用事業	1.4%
ENERGY FUTURE 10.25% 15/01/2020	公用事業	1.4%
FORD MOTOR CR 4.25% 03/02/2017	金融服務	1.3%
GMAC 8% 31/12/2018	金融服務	1.2%
CCH II /CCH CAPITAL 13.5% 30/11/2016	電信服務	1.2%
FORD MOTOR CREDIT 3.875% 15/01/2015	金融服務	1.2%
總計		14.5%

資料來源: FIL Limited, 資料截至2012/07/31

以上所提之個債或公司, 僅是作為說明或舉例之用途, 並非推薦或投資建議。

