

富達美元債券基金

Fidelity Funds - US Dollar Bond Fund

優勢 ① 動盪年代 最佳核心避震資產之一

- 本基金以投資高信評美元債券為主，波動較風險性資產低。自今年4月起連續兩個月贏得理柏保本能力Lipper「四級分」高評級 - 5年期、10年期的殊榮，凸顯其投資穩定力。
- 避風資金加速回流美國投資級債券型基金，累計今年以來的買超金額更高達310億美元²，反映投資人對保守型產品的強勁需求。

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**：

- 保本能力Lipper「四級分」高評級 - 5年期、10年期
- 穩定回報能力Lipper「領先級」最高評級 - 3年期
- 總回報Lipper「領先級」最高評級 - 3年期

優勢 ② 多重管理策略 靈活操作 精準鎖定美元高信評複合債

- 基金側重美國公債與管理完善、在手現金充裕的高信評投資級債，兩者配置比約為46:54³。
- 數理/計量分析背景出身的經理人，運用多重管理策略，在不同情境下做壓力測試來檢視投資組合變化，操作相當靈活。
- 榮獲理柏3年期總回報與穩定回報Lipper「領先級」¹最高評等。

投資小叮嚀 - 歐洲債務危機未除，美國有財政赤字問題，市場信心易受影響，有利公債走勢。但公債殖利率過低，慎防殖利率反彈，影響公債價格。

1. 資料來源：Lipper, 2012/5/31
2. 資料來源：Lipper FMI, 截止日期為2012/06/20。
3. 資料來源：FIL Limited, 投資配置資料截止日期為2012/05/31。

基金小檔案



基金經理人：Rick Patel
基金成立日期：1990/11/12
計價貨幣：美元
基金規模：8.14億美元
總持債數：238
平均信評：A-

平均票面利率：3.8%
存續期間：5.9年
對比指數：Merrill Lynch US Corporate & Government Large Capitalisation Index

資料來源：FIL Limited, 資料截止至2012/05/31

投資組合(%)

鎖定高信評債



資料來源：FIL Limited, 資料截止至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%



資料來源：FIL Limited, 資料截止至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%

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	1.94%	5.05%	9.34%	17.38%	35.84%	35.39%	256.67%
台幣計價	3.51%	3.37%	13.88%	9.59%	24.60%	22.31%	287.74%

資料來源：Morningstar, 資料截至2012/05/31

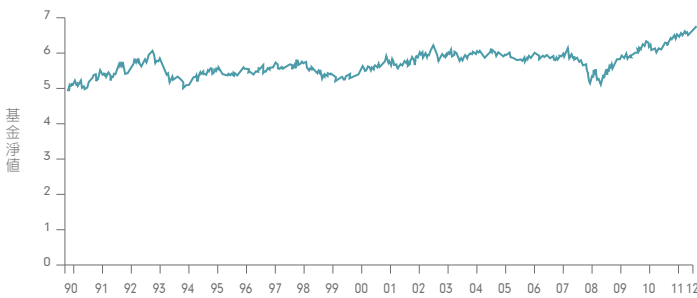
基金配息率% (A股月配級別)

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。

	11/06	11/07	11/08	11/09	11/10	11/11	11/12	12/01	12/02	12/03	12/04	12/05	12/06
單月	0.21	0.19	0.20	0.15	0.16	0.14	0.16	0.13	0.13	0.14	0.15	0.15	0.13
年化	2.52	2.25	2.35	1.85	1.86	1.72	1.97	1.61	1.62	1.73	1.81	1.79	1.59

資料來源：FIL Limited, 2012/06/05。上述表格之淨值日期為配息基準日的前一日(2012/05/31)。年率化配息率=(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



資料來源：Lipper, 以美元計算, 淨值統計期間為基金成立日(1990/11/12)起, 截至2012/05/31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

AAA	AA	A	BBB	BB	B	CC	未評等	其他
5.57	51.69	17.03	20.00	1.86	0.00	0.03	1.00	0.30

資料來源：FIL Limited, 資料截至2012/05/31

主要持債明細

以政府公債為主

前十大持債	債券別	持有比例
USTN 1% 31/10/2016	公債	5.4%
USTN 2.125% 15/08/2021	公債	3.7%
USTN 2% 15/02/2022	公債	3.4%
USTN .25% 31/03/2014	公債	3.4%
USTN 2% 15/11/2021	公債	2.9%
USTN 2% 31/01/2016	公債	2.9%
USTN 1.75% 15/05/2022	公債	2.7%
USTN 1% 31/03/2017	公債	2.3%
FHLMC 1.75% 30/05/2019	聯邦住宅抵押債	2.2%
USTB 4.375% 15/05/2040	公債	2.1%
總計		31.0%

資料來源：FIL Limited, 資料截止至2012/05/31

以上所提及之個債或公司, 僅是作為說明或舉例之用途, 並非推薦或投資建議。



* 晨星將至少成立36個月報單率、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%基金在穩定回報上被授予Lipper Leader稱號。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 Leader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2012/05/31)

「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, 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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效, 基金投資風險請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。基金配息率不代表基金報酬率, 且過去配息基金之績效, 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。本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。債券價格與利率呈反方向變動, 當利率上升, 債券價格將會下跌; 而當利率下降, 債券價格將会上漲。投資人應選擇適合自身風險承受度之投資標的。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按2。Fidelity富達, Fidelity Worldwide Investment, 與Fidelity Worldwide Investment 加上其F標章為FIL Limited之商標。