

Fidelity Funds - European High Yield Fund

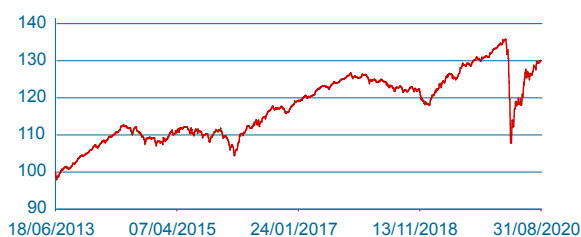
富達基金 - 歐洲高收益基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

2020年8月31日

基本資料

基金經理人	Andrei Gorodilov, James Durance, Peter Khan
計價貨幣	歐元
基金規模	2763.44 (百萬歐元)
每年管理費	1.0% (A 股級別)
風險報酬等級	RR3
富達通代碼	2327

指數化績效走勢 A 股-[F1 穩定月配息]-歐元



註:圖形顯示以基金成立日起重新修訂為基數 100 的表現

前十大持債 資料日期 2020年8月31日

持債	基金
ALTICE FR HLDG 8% 05/15/27 RGS	1.65
VIRGIN MED 4.125% 08/15/30 RGS	1.57
ORANO SA 3.375% 04/23/26 RGS	1.47
FAURECIA SA 3.75% 06/15/28 RGS	1.29
FIAT CHRYSLER 4.5% 07/07/28 RGS	1.24
FIAT CHRYS 3.875% 01/05/26 RGS	1.18
VWIF 3.875%/VAR PERP RGS	1.15
HOLDING D'IN 2.5% 05/04/27 RGS	1.11
TELECOM ITALIA 7.75% 1/24/33	0.98
CONTOURGLOBAL 4.125% 8/25 RGS	0.94

前五大持債量最高之發債者(%) 資料日期 2020年8月31日

發債者	基金
(TITIM) Telecom Italia Spa	3.60
(ATOSTR) Autostrade Per L'Italia	3.38
(SFRFP) Altice France Sa	3.32
(F) FORD MTR CR FRN 3EUR+73 11/23	2.67
(FCAIM) FIAT CHRYS 3.875% 01/05/26 RGS	2.57

基金組別

歐元高收益債券

投資目標

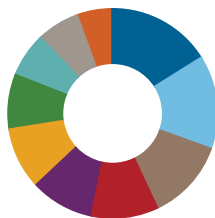
本基金主要(即至少 70%之資產)投資於總部或主要活動設於西歐、中歐和東歐(包括俄羅斯)之發行商所發行之高收益、次投資級證券,尋求高水平定期收入及資本增值。本基金首要投資之債務證券種類屬高風險,將不需要符合最低評級準則。多數(但不一定是全部)會獲國際認可評級機構就信譽給予評級。次投資級證券意指 S&P 評級為 BB+ 或更低,或國際認可評級機構給予之相等評級之證券。

累計表現 (%)

股份類別	年初至今	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	成立至今
A 股-[F1 穩定月配息]-歐元	-2.40	4.78	-1.20	0.08	6.73	4.71	18.25	30.13
A 股-歐元	-2.37	4.79	-1.20	0.08	6.73	4.73	18.26	176.07
A 股-月配息-美元(避險)	-1.25	5.02	-0.43	2.13	12.24	12.59	31.08	45.98
A 股-累計-美元(避險)	-1.06	5.04	-0.18	2.43	12.61	13.21	31.46	68.80
A 股-月配息-歐元	-2.39	4.85	-1.18	0.09	6.80	4.71	18.30	169.13
Y 股-歐元	-2.03	4.93	-0.98	0.58	7.81	6.28	21.20	31.72

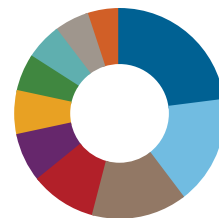
資料來源:晨星,按資產淨值或買入價變化(以原幣計算),以及假設所有股息作再投資計算。基金淨值與收益可漲可跌,過去績效不代表未來績效之保證。有關個別股份類別的成立日期,請參閱“股份類別及代碼”。

地區/國家分佈(%) 資料日期 2020年8月31日



地區/國家	基金
其他國家	14.97
義大利	13.43
英國	11.60
現金及約當現金	9.45
法國	9.11
德國	8.86
盧森堡	7.88
荷蘭	6.38
美國	6.11
西班牙	5.20

產業分佈(%) 資料日期 2020年8月31日



產業	基金
通訊	21.48
循環性消費	15.63
銀行與證券	13.39
現金及約當現金	9.45
交通	7.00
其他金融	6.29
資本財	5.32
其他	5.22
公用事業	4.93
非循環性消費	4.74

上述投資組合為前十大國家或產業分佈

Fidelity Funds - European High Yield Fund

富達基金 - 歐洲高收益基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

2020年8月31日

衡量指標

年化標準差 (3年) %	10.14
貝他係數 (3年)	-
夏普比率 (3年)	0.07
到期收益率 %	4.34
目前收益率 %	4.25
有效存續期	3.40
平均信用評級 (線性)	BB
資產類別-投資級別 (國庫券除外) %	8.97
資產類別-高收益債券 %	79.43

對比指數

ICE BofAML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Cap) Hedged EUR

配息 A股-[F1 穩定月配息]-歐元

除息日	每單位 配息金額	單月 配息率	年化 配息率	單月報酬率 (含息報酬率)
2019-10-01	0.0394	0.42%	5.07%	0.41
2019-11-01	0.0394	0.42%	5.08%	0.26
2019-12-02	0.0394	0.42%	5.06%	0.77
2020-01-02	0.0394	0.42%	5.03%	1.07
2020-02-03	0.0394	0.42%	5.01%	0.83
2020-03-02	0.0394	0.43%	5.13%	-2.02
2020-04-01	0.0394	0.50%	6.01%	-14.19
2020-05-01	0.0394	0.47%	5.69%	6.15
2020-06-01	0.0394	0.46%	5.52%	3.51
2020-07-01	0.0394	0.46%	5.48%	1.20
2020-08-03	0.0346	0.40%	4.74%	1.95
2020-09-01	0.0346	0.39%	4.69%	1.56

投資人應注意配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。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。基金配息之年化配息率計算公式為「(每單位配息金額÷除息日前一日之淨值)×一年配息次數×100%」，且「年配息率為估算值」，以四捨五入法呈現，單月報酬率是除息日前一日之月份。投資人於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。

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，債券價格將會走跌。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；投資人投資以高收益債券為訴求之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，投資人應審慎評估，高收益債券基金不適合無法承擔相關風險之投資人。A股H月配息澳幣避險/F1穩定月配息A類股/A股穩定月配息級別之配息可能由基金的收益或本金中支付。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金部份支出。但請注意每股股息並非固定不變。A股H月配息澳幣避險/F1穩定月配息A類股級別進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。基金近12個月內由本金支付配息之相關資料，請至富達投資服務網www.fidelity.com.tw查詢。投資人應注意投資於避險級別時，須考量如外匯及交易對手違約等其他因素之風險導致避險級別的整體總收益減少。平均信評等係依據各投資標的之信評機構(標準普爾、穆迪及惠譽)信評，以線性加權平均法計算其發行人的債信品質，每個發行人的債信權重等於其市值權重，所計算之平均最終值都是最接近標準普爾的信用評級。計算範圍包含基金中所有投資標的，還有衍生性金融商品。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。依金管會規定，境外基金投資大陸地區之有價證券以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資前述有價證券總金額不得超過本基金淨資產價值之20%，當該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。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，文中提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，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。各基金投資風險投資人申請前應詳閱基金公開說明書。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。投資人索取公開說明書或投資人須知，可至富達投資服務網http://www.fidelity.com.tw或境外基金資訊觀測站http://www.fundclear.com.tw查詢，或洽富達投資信託銷售機構索取。富達投資獨立經營管理，電話0800-00-9911。台北市信義區忠孝東路五段68號11樓。FIL Limited 為富達國際有限公司。富達證券投資信託股份有限公司 為 FIL Limited 在台投資 100%之子公司。Fidelity 富達, Fidelity International, 與 Fidelity International 加上其 F 標章為 FIL Limited 之商標。

www.fidelity.com.tw

SITE-EXMP-031 E:2012

股份類別及代碼

股份類別	成立日期	基金淨值	彭博代碼	ISIN 基金代碼
A股-[F1 穩定月配息]-歐元	18/06/2013	8.86	FFEHYAU LX	LU0937949070
A股-歐元	26/06/2000	9.46	FIDEUHG LX	LU0110060430
A股-月配息-美元(避險)	27/03/2013	10.84	FFEHAUH LX	LU0882574212
A股-累計-美元(避險)	18/05/2011	16.88	FFEHYUH LX	LU0621411155
A股-月配息-歐元	09/06/2003	11.01	FFEUYHA LX	LU0168053600
A股-H月配息-澳幣(避險)	03/06/2015	8.88	FFEAHMD LX	LU1235294482
A股-累計-歐元	03/07/2006	21.12	FIDEHYA LX	LU0251130802
A股-穩定月配息-歐元	13/04/2011	10.23	FFEHYAM LX	LU0605515021
Y股-累計-歐元	17/03/2008	23.09	FFEUYHY LX	LU0346390270
Y股-累計-美元(避險)	01/04/2015	13.41	FFEYAUH LX	LU1207409209
Y股-歐元	25/09/2013	9.77	FFEHYEU LX	LU0936577567

歷年表現 (%)

股份類別	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
A股-[F1 穩定月配息]-歐元	-	-	-	-	2.14	0.89	8.21	6.21	-5.77	12.68
A股-歐元	13.18	-2.95	22.57	8.79	2.20	0.90	8.23	6.25	-5.81	12.66
A股-月配息-美元(避險)	-	-	-	-	2.23	1.21	9.95	8.13	-3.29	15.98
A股-累計-美元(避險)	-	-	22.86	9.04	2.36	1.43	9.71	8.28	-3.10	16.05
A股-月配息-歐元	13.16	-2.92	22.61	8.76	2.24	0.86	8.25	6.19	-5.74	12.67
Y股-歐元	-	-	-	-	2.71	1.42	8.71	6.74	-5.26	13.21

資料來源：晨星，按資產淨值或買入價變化(以原幣計算)，以及假設所有股息作再投資計算。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。有關個別股份類別的成立日期，請參閱“股份類別及代碼”。

信用評級(%) 資料日期 2020年8月31日

基金	基金
AAA/Aaa	0.00
AA/Aa	0.00
A	0.97
BBB/Baa	7.99
BB/Ba	42.60
B	27.49
CCC and Below	9.48
未分類	2.02
現金及約當現金	9.45
合計	100.00

因小數點後位數四捨五入之故，總和可能不完全等於 100%

貨幣分佈(%) 資料日期 2020年8月31日

基金	基金
歐元	99.50
英鎊	0.18
日圓	0.16
美元	0.16
加幣	0.00
其他	0.00
合計	100.00

