

# Fidelity Funds - US High Yield Fund

富達基金 - 美元高收益基金(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)

2019年11月30日

基本資料	
基金經理人	Harley Lank
計價貨幣	美元
基金規模	3376.39 (百萬美元)
每年上限管理費	1.5%
風險報酬等級	RR3
富達通代碼	2326

## 指數化績效走勢 A股-[F1 穩定月配息]-美元



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 2019年11月30日

持債	基金
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	1.54
ALLY FINANCIAL INC 8% 11/01/31	1.51
CITIGROUP 5.35% PERP	1.29
BANK OF AMERICA 5.86%/VAR PERP	1.29
INTERGEN NV 7.0% 06/30/23 144A	1.17
NRG ENERGY INC 5.75% 01/15/28	1.05
ALLY (GLOBAL) 8.00 01/11/31	0.99
PARK AEROSPACE 5.5% 2/24 144	0.96
ZIGGO BV 5.5% 1/15/27 144A	0.92
CHS/CMNTY HEALTH 6.25% 3/31/23	0.91

## 前五大持債量最高之發債者(%) 資料日期 2019年11月30日

發債者	基金
(THC) Tenet Healthcare Corp	2.58
(ALLY) Ally Financial Inc	2.50
(CHTR) Cco Hldgs Llc/Cap Corp	2.48
(TDG) TRANSDIGM TERM G 8/22/24	2.12
(AVOL) Avolon Holdings Fndg Ltd	2.02

## 基金組別

美元高收益債券

## 投資目標

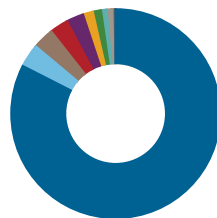
本基金主要(即至少 70%之資產)投資於在美國進行主要業務公司所發行的高收益債券,以賺取經常收益和資本利得為目標。本基金主要投資於風險偏高的債券,投資標的無需達最低評等之準則,也可能未經過任何國際認可機構的信用評價。

## 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]-美元	11.93	0.53	3.47	9.19	8.16	18.13	25.43	34.33
Y 股-累計-美元	12.42	0.64	3.72	9.73	9.24	19.89	28.65	120.00
A 股-累計-美元	11.99	0.59	3.49	9.21	8.22	18.17	25.49	54.10
A 股-月配息-澳幣(避險)	10.93	0.19	2.80	8.05	6.83	17.45	28.61	43.37
A 股-月配息-美元	11.99	0.59	3.50	9.25	8.15	18.20	25.52	187.11
Y 股-月配息-澳幣(避險)	11.59	0.48	3.18	8.79	8.30	19.58	-	30.29

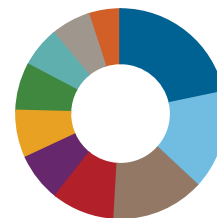
資料來源:晨星,按資產淨值或買入價變化(以原幣計算),以及假設所有股息作再投資計算。基金淨值與收益可漲可跌,過去績效不代表未來績效之保證。有關個別股份類別的成立日期,請參閱“股份類別及代碼”。

## 地區/國家分佈(%) 資料日期 2019年11月30日



地區/國家	基金
美國	81.79
愛爾蘭	3.57
加拿大	3.25
荷蘭	2.84
盧森堡	2.63
其他國家	1.54
法國	1.25
尚比亞	0.87
瑞士	0.80
現金及約當現金	0.60

## 產業分佈(%) 資料日期 2019年11月30日



產業	基金
通訊	20.59
非循環性消費	14.44
能源	13.23
循環性消費	9.22
其他	7.05
銀行與證券	6.97
資本財	6.93
科技業	5.87
公用事業	5.76
其他金融	4.76

上述投資組合為前十大國家或產業分佈

晨星星號評級之資料來源為 Morningstar 截至 30/11/2019。晨星基金績效綜合星號評等:將至少成立 36 個月報酬率、且同類組別基金超過五支的基金提供三年、五年和十年的星號評級,再以此三個年期的加權評級結果,計算出綜合星號評級。  
風險報酬等級為本公司依照投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編製,分類為 RR1~RR5 五級,數字越大,代表風險越高。此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險,無法涵蓋所有風險,不宜作為投資唯一依據,投資人仍應注意所投資基金個別風險。

# Fidelity Funds - US High Yield Fund

富達基金 - 美元高收益基金(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)

2019年11月30日

## 衡量指標

年化標準差 (3年) %	4.76
貝他係數 (3年)	1.12
夏普比率 (3年)	0.84
到期收益率 %	6.28
目前收益率 %	6.15
有效存續期	3.00
平均信用評級 (線性)	BB-
資產類別- 投資級別 (國庫券除外) %	8.13
資產類別- 高收益債券 %	81.94

## 對比指數

ICE BofAML US High Yield Constrained Index

## 配息 A股-[F1 穩定月配息]-美元

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)
2019-01-02	0.0456	0.52%	6.26%	-2.45
2019-02-01	0.0501	0.55%	6.57%	5.35
2019-03-01	0.0501	0.54%	6.48%	1.85
2019-04-01	0.0501	0.54%	6.47%	0.71
2019-05-01	0.0501	0.53%	6.39%	1.75
2019-06-03	0.0501	0.54%	6.53%	-1.60
2019-07-01	0.0501	0.54%	6.42%	2.25
2019-08-01	0.0501	0.54%	6.43%	0.52
2019-09-02	0.0501	0.54%	6.45%	0.14
2019-10-01	0.0501	0.54%	6.47%	0.21
2019-11-01	0.0501	0.54%	6.49%	0.23
2019-12-02	0.0501	0.54%	6.52%	0.10

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 ÷ 除息日前一日的淨值) \* 一年配息次數 \* 100%」，且「年化配息率為估算值」，以四捨五入法呈現，單月報酬率是除息日前一日的月份。投資人於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。

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類股穩定月配息及【F1 穩定月配息】A類股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。本基金之【F1 穩定月配息】A類股進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。本基金E級別按日自基金資產收取年率0.5%分銷費。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。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](http://www.fidelity.com.tw) 查詢。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。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，或洽富達投資信託或銷售機構索取。富達投資信託獨立經營管理，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。

## 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]-美元	18/06/2013	9.22	FFUAMDU LX	LU0937948932
Y 股-累計-美元	02/07/2008	22.00	FFUSHYY LX	LU0370788753
A 股-累計-美元	06/04/2011	15.41	FFUHYAA LX	LU0605520377
A 股-月配息-澳幣(避險)	18/09/2013	10.67	FFUHYAM LX	LU0963542310
A 股-月配息-美元	09/06/2003	11.32	FFEUBAM LX	LU0168057262
A 股-穩定月配息-美元	18/08/2010	11.05	FUSHYAU LX	LU0532245122
A 股-美元	05/09/2001	12.02	FIDUSHB LX	LU0132282301
I 股-月配息-美元	03/06/2015	9.83	FFUIMDS LX	LU1235295703
A 股-累計-歐元	25/09/2006	25.47	FUHYAEA LX	LU0261953904
E 股-月配息-歐元(避險)	14/05/2012	9.19	FFUHEMD LX	LU0766124555
Y 股-月配息-澳幣(避險)	20/08/2015	10.39	FUHYMAH LX	LU1273508256

## 歷年表現 (%)

股份類別	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
A 股-[F1 穩定月配息]-美元	-	-	-	-	-	3.06	-3.73	13.54	7.89	-3.90
Y 股-累計-美元	52.40	14.99	2.21	15.36	5.56	3.61	-3.25	14.11	8.46	-3.41
A 股-累計-美元	-	-	-	14.75	5.08	3.14	-3.79	13.52	7.91	-3.91
A 股-月配息-澳幣(避險)	-	-	-	-	-	5.58	-1.76	14.72	8.46	-4.22
A 股-月配息-美元	51.66	14.37	1.77	14.71	5.07	3.17	-3.75	13.54	7.89	-3.94
Y 股-月配息-澳幣(避險)	-	-	-	-	-	-	-	15.24	8.99	-3.52

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 2019年11月30日

基金	基金
AAA/Aaa	0.00
AA/Aa	0.00
A	0.03
BBB/Baa	8.10
BB/Ba	38.15
B	32.44
CCC and Below	11.83
未分類	8.85
現金及約當現金	0.60
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 2019年11月30日

基金	基金
美元	100.00
加幣	0.00
歐元	0.00
英鎊	0.00
日圓	0.00
合計	100.00