

註：晨星星號評級之資料來源為 Morningstar as at 31/01/2009
 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等，再以此三個年期的加權評級結果，計算出綜合星號評等。
 註：標準普爾基金管理評等是依基金經理人及其研究團隊之研究能力來作評比，共分為「AAA、AA、A」評等，AAA為最高評等

Fidelity Funds – Global Health Care Fund*

富達基金-全球健康護理基金*



The Fund aims to provide investors with long-term capital growth, principally through investment in the equity securities of companies in the health care sector including pharmaceuticals, medical equipment and device suppliers, biotechnology and health care services.

本基金主要投資於從事健康護理業公司的股票，以追求長線資本增值的目標。本基金所投資的公司包括製藥類股、醫療設備及儀器供應商、生物科技及健康護理服務公司。

The benchmark for performance until 30.09.06 was the FTSE Global Health & FTSE Global Pharmaceuticals with 5% Modified Cap Weighting Index. Thereafter is the MSCI AC World Healthcare Index.

截至2006年9月30日基金表現以富時環球健康及製藥業(5%修正資本加權)指數為對比指數。其後以摩根士丹利綜合世界健康護理指數為對比指數。

Risk / Return Rating 風險/回報指數:RR5

Investment Style 投資策略

The Fund is managed by a lead fund manager and two co-fund managers working with a team of analysts. The portfolio is constructed using "bottom-up" stock selection. The Fund manager favours companies that are with higher than average growth and attractive valuation relative to the industry and the market, and are developing drugs which are regarded as "best-in-class" or innovative.

本基金由一基金經理人和兩位助理經理人及一分析員團隊共同管理，並採用「由下而上」的選股策略。基金經理人看好相對於行業及市場而言，增長高於平均、估值吸引及正開發被市場視為創新或最優秀的產品的公司。

Fund Details 基金資料

Fund Manager 基金經理人	Hilary Natoff
Launch Date 成立日期	01.09.00
B Share B股成立日期	15.08.01
Denominated Currency 計價幣別	歐元
B Share B股計價幣別	美元
Unit NAV 最新單位淨值	12.83歐元
B Share B股淨值	17.58美元
Fund Size 最新基金規模	2.49億歐元
Management Fee 基金管理費率	1.5%
B Share Service Fee B股經銷費	1.0%
Bloomberg Ticker 彭博資訊代碼	FIDHCFE LX

Fund Performance (FC) 基金報酬率分析 (以基金計價貨幣為準)

資料來源: Morningstar as at 截止 31/01/2009

	3 Months 3個月	6 Months 6個月	1 Year 1年	2 Years 2年	3 Years 3年	Since Launch 自成立以來
基金	-3.90%	-5.10%	-10.22%	-20.46%	-19.96%	-35.85%
基金B股	-3.67%	-22.49%	-23.33%	-23.23%	-18.23%	-12.10%



Fund Return 基金報酬率

Year	Fund Return
2003	-2.1%
2004	2.3%
2005	28.5%
2006	-4.1%
2007	-1.3%
2008	-21.2%

Geographical Breakdown 地區投資分佈

As at 截止 31/12/2008

USA 美國	50.9%
SWITZERLAND 瑞士	16.9%
GERMANY 德國	6.4%
FRANCE 法國	3.6%
ISRAEL 以色列	2.6%
DENMARK 丹麥	2.5%
JAPAN 日本	2.4%
UNITED KINGDOM 英國	2.1%
CASH 現金	3.9%
OTHER 其他	8.7%

Industry Breakdown 資產分佈概況

As at 截止 31/12/2008

HEALTH CARE 健康護理	95.1%
CONSUMER STAPLES 核心消費	0.6%
CONSUMER DISCRETIONARY 非核心消費	0.4%
CASH 現金	3.9%

Top Ten Holdings 前十大持股 / 債

As at 截止 31/12/2008

JOHNSON & JOHNSON	8.6%
ROCHE HOLDINGS GENUSSSCHEIN	7.1%
NOVARTIS (REGD)	6.2%
ABBOTT LABS	4.5%
SANOFI-AVENTIS	3.5%
PFIZER INC	3.4%
AMGEN	3.0%
WYETH	3.0%
GENENTECH	2.7%
BAYER	2.7%
TOTAL 總計	44.7%

基金報酬率年度化波動率：計算方法為每月報酬的標準差乘以12的平方根，其值越大，代表報酬波動程度越高。一般而言，債券基金的波動程度會低於股票基金；然亦有少數例外情況，如高收益債券基金之報酬波動率可能會大於操作傳統或投資市場較為穩定程度較高之股票基金。
 Beta值：衡量基金報酬率受到系統性風險影響的程度。若Beta值>1，表示該基金之波動幅度大於市場波動幅度；反之若Beta<1，表示基金之波動程度小於市場波動程度。
 R平方：R平方的取值範圍為0-1，反映基金收益與基準指數對比較量變化的關係。實際上基金收益與基準指數對比較量變化的平方，也代表基金風險中，系統性風險所占的比例。若一個基金的R平方為1，則表明該基金收益率的變化可以完全歸結於市場指數的波動；若一個基金的R平方為0.35，則表明基金收益率的變化只有35%可以用市場指數的波動來解釋。

Risk Rating Assumptions 風險收益等級分類說明

為使投資人能瞭解了解國外基金之價格波動風險程度，謹將各基金投資標的之風險屬性與投資地區之市場風險狀況，由低至高，區分為RR1、RR2、RR3、RR4、RR5五個風險等級(如下表)。
 本項風險等級僅供參考，投資國外基金之風險與從國際市場中獲得長期增長和回報風險相異。投資人宜於審酌個人之風險承受能力及資金可運用期間之長短後再作投資。

風險收益等級	投資風險	投資目標	風險範圍內之主要基金類型
RR1	低	以追求穩定收益為目標，通常投資於短期債券市場工具，如3個月期債券、銀行定存，但並不保證本金不會動搖。	貨幣型基金
RR2	中	以追求穩定收益為目標，通常投資於已開發國家政府公債、或國際專項等機構發行之投資級別固定收益證券的組合，但並不保證以上之已開發國家公司債券，但仍有價格下跌之風險。	已開發國家政府公債債券型基金、投資級別固定收益證券基金、已開發國家公司債券基金。
RR3	中-高	以追求資本利得及固定收益、或較高固定收益為目標，通常同時投資於股票及債券，或投資於較高級別之債券，但仍有價格下跌之風險。	平衡型基金、非投資級別或投資級別股票基金、已開發國家公司債券基金、新興市場債券基金。
RR4	高	以追求資本利得為目標，通常投資於已開發國家股市、或價格波動相對較穩定之大區域內多國股市，但可能有價格下跌之風險。	全球股市基金、已開發國家單一股市基金、已開發國家之區域股市基金。
RR5	很高	以追求最大資本利得為目標，通常投資於高成長型股票或波動性較大之股市，但可能有非常之價格下跌之風險。	一般單一國家基金、新興市場基金、高成長股票基金、店頭市場基金。

Source: Fidelity, NAV to NAV, in Fund Currency, with dividends re-invested.

資料來源：富達，以資產淨值及基金計價幣別計算，並假設股息再投資。
 各基金經管者核准或同意生效，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，文中提及之經濟預測或預測之用途，並非推薦或投資建議。各基金投資風險投資人應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用(現外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中。投資人應詳閱基金公開說明書或投資人須知，可至富達投資服務網 <http://www.fidelity.com> 或境內基金資訊網站 <http://www.fundclear.com.tw> 查詢，或洽富達證券或銷售機構索取。

Volatility Measures 基金波動率分析

資料來源: Morningstar as at 截止 31/01/2009

基金年化報酬波動率	12.15
Beta值	0.83
R平方值	0.95

成立不足三年的基金之波動率不會計算。
 Volatility measures are not calculated for funds which are less than 3 years old.
 Annualized Volatility: Calculated by the standard deviation of a fund's monthly returns, and times square root of 12. Generally, the volatility of bond fund would be less than that of equity fund. However, when comparing to High Yield Bond Fund, the volatility of some types of equity fund would be even smaller.
 Beta: Beta measures a fund's risk relative to its market based on the historic tendency of monthly fund returns to be greater or less than the equivalent benchmark returns. A Beta value of greater than 1 indicates a tendency for the fund to move more than the benchmark over a particular period - a value of less than 1 indicates a tendency to move less.
 R2 - This represents the degree to which fund movements are attributable to the market. The maximum value is 1, indicating that the fund exactly followed movements of the benchmark. Progressively lower values indicate proportionately greater independence of fund returns compared to benchmark returns.
 富達證券股份有限公司獨立經營管理，電話0800-00-9911按2。台北市106敦化南路二段207號15樓。富達證券為百慕達商富達國際有限公司(FIL Limited)在台投資之子公司。
 Fidelity / Fidelity International / Fidelity International 加上其基金字樣標章、FundsNetwork及FundsNetwork標章為FIL Limited之商標且經其授權使用。
 僅供法人機構及專業財務顧問專用，非供一般投資大眾使用。



FIST-EXMP010 E:0905