

富達證券股份有限公司(函)

地址：台北市大安區(106)敦化南路二段207號15樓

電話：(02) 2730-2200

傳真：(02) 2378-8614

受文者：第一金人壽保險股份有限公司

發文字號：(一〇四) 富券業字第 083 號

發文日期：中華民國 104 年 3 月 6 日

主旨：自 2015 年 4 月 1 日起，富達基金-印尼基金(Fidelity Funds - Indonesia Fund)將變更經理人，詳如說明，敬請 查照。

說明：

- 一、 富達基金-印尼基金(Fidelity Funds - Indonesia Fund)將變更經理人，新任基金經理人為 Gillian Kwek。Gillian Kwek 擁有 18 年投資經驗，2001 年加入富達，自 2006 年起，即開始管理東協區域的基金，並於 2008 年 4 月起擔任富達基金-東協基金的基金經理人，對於東協市場有相當豐富的投資經驗。
- 二、 若您對以上變更有任何相關的疑問，敬請與您專屬的富達客戶服務專員聯繫，或撥打富達免付費客服專線 0800-009911 查詢，我們當竭誠為您服務。

總經理陳能耀

總經理 陳能耀
富達證券股份有限公司
謹啟

富達印尼基金 經理人變更

2015/03

Gillian Kwek 將於 2015 年 4 月 1 日起接管富達印尼基金。

Gillian Kwek 擁有長期管理東協股市的投資經驗，研究東協股市超過 18 年經驗，其中有 8 年以上是專門管理東協投資組合。

Gillian Kwek 自 2006 年起同時管理東協單一國家基金與區域型基金，在 2006 年 4 月接管富達馬來西亞基金與新加坡基金。她在 2006 年 5 月到 2008 年 3 月期間，也曾管理過富達泰國基金與富達印尼基金。由於成功展現其操盤單一國家基金的能力，於 2008 年 4 月被指派接管富達東協基金。

Gillian 自 2001 年加入富達，在香港擔任投資分析師一職，之後常駐新加坡。在擔任分析師一職時，Gillian 不僅研究區域內各種不同的產業，也擔任科技與金融產業研究組長。研究東協股市範圍廣，包括：金融、科技、金屬與礦業、運輸等相關概念股。

Gillian Kwek 投資方法

Gillian Kwek 運用基本面、由下而上的方法管理投資，這在其投資流程中扮演重要角色。精選個股是根據富達獨立特有的研究資源。她也強調所投資國家的發展階段，因為那是個股長期獲利成長的動力。

Gillian Kwek 偏好高品質企業，獲利成長在產業或是市場平均之上且投資評價具吸引力。她也偏好相對低風險，但中期前景未被市場發掘的公司。其他重要的考量包括：商業模型規模、是否能產生強健現金流、有跡可循的良好管理紀錄，透過資本回報率、良好公司治理與強大管理團隊來提升股東價值。

Gillian 一般偏好獲利加速或是改善的公司，她是根據股東權益報酬率與資本回報率等指標來測量。她也會檢視一家公司的獲利成長基礎；是否建立在永續發展而不只是一次改善而已。

一般而言，Gillian 評估投資機會為 1~2 年，持有的個股是她認為有成長潛力的公司。52 位富達亞太不含日本股票研究分析師支援她。她相信時常拜訪公司以及密切與富達研究分析師們不斷的檢視公司基本面，是評估公司特定風險的關鍵。

投資組合特色

- 不同點在於投資風格與年化週轉率

基金經理人	Gillian Kwek	Dhananjay Phadnis
投資風格	混合型	偏好成長，對投資評價更敏感
市值偏好	沒有偏好	沒有偏好 - 關注較高的流動性
持股數	40~60	40~60
積極部位		
相對個股比重	典型 +/- 5%	典型 +/- 5%
相對產業比重	典型 +/- 10%	典型 +/- 10%
相對國家比重	典型 +/- 10%	典型 +/- 10%
積極資金	典型 25~40%	典型 25~40%
貝他值	典型約為 1	典型約為 1
追蹤誤差	2~5%	2~6%
年化週轉率	40~80%	60~120%

新任基金經理人 Gillian Kwek 與原任基金經理人 Dhananjay Phadnis 之比較

相似處	相異處
由下而上精選個股，專注在高品質且擁有可供追蹤的強健歷史	混和型投資風格 vs. 偏好成長
相似的持股	新任經理人的投資組合週轉率低
相似的最大產業與個股投資比重限制	
相似的積極資金、貝他值與追蹤誤差區間	
運用富達獨特自有的亞洲股票研究團隊資源	

「富達證券獨立經營管理」本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，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。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，債券價格將上揚；而當利率上升，債券價格將會走跌。依金管會規定，基金投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，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 10%，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。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，投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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 或境外基金資訊觀測站 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。FIST1503-049 E1506