富達美元非投資等級債券基金(本基金主要投資於符合美國Rule 144A規定之私募性質債券且配息來源可能為本金)

晨星評級 ★★★　　**風險報酬等級** RR3

3D 透視美國非投資等級債收益機會

專業團隊
- 富達具全球最大信用團隊之一
- 基金在研究基礎上創造多元超額報酬機會
- 本基金成立超過20年，屢獲多項大獎肯定[1]

嚴控風險
- 注重風險管控，相對參考指標減碼CCC級債[2]
- 3年年化波動度低於同類型平均[3]

靈活調整
- 相對參考指標加碼歐洲部位，抓住潛在獲利機會[4]
- 依市場環境靈活調整資產配置

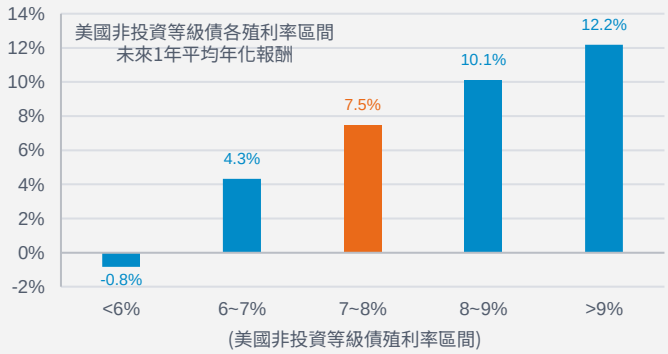
資料來源: 富達投信，2024年9月。[1]本基金成立日期2001/9/5，11度榮獲理柏台灣基金獎，得獎年份包括2007、2008、2010、2012、2013、2016、2017、2018、2020、2023、2024。理柏台灣基金獎主要是以累積期間的方式依據總回報、穩定回報、保本能力、費用、課稅效能（僅美國適用）評選。詳細得獎紀錄請參閱富達官網(https://www.fidelity.com.tw/about-fidelity/awards/)。[2]本基金參考指標為ICE BofA US High Yield Constrained Index。[3]資料來源: 晨星，資料截至: 2024.08.31。基金分類係採晨星 EAA OE USD High Yield Bond，3年年化波動度同類型平均為8.37%，本基金為8.04%；[4]本基金參考指標為 ICE BofA US High Yield Constrained Index。

獲取潛在收益及報酬機會

目前美國非投資等級債殖利率遠高於過去10年均值

資料來源: Bloomberg，富達投信整理，債券指數取自美銀債券指數，資料截至: 2024.08.31。指數舉例僅為投資參考，惟投資人無法直接投資該指數，指數報酬不代表基金之績效表現。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

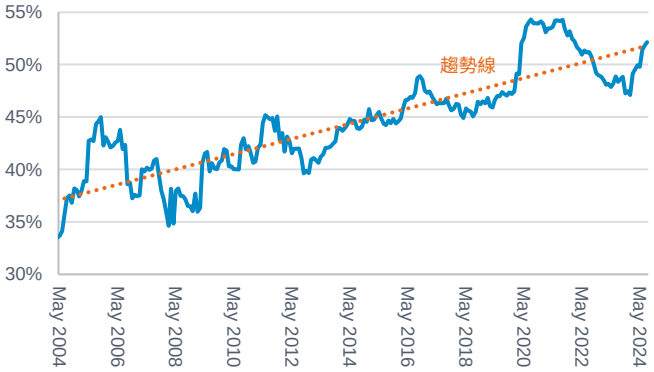
高水位美國非投資等級債殖利率隱含未來潛在獲利機會



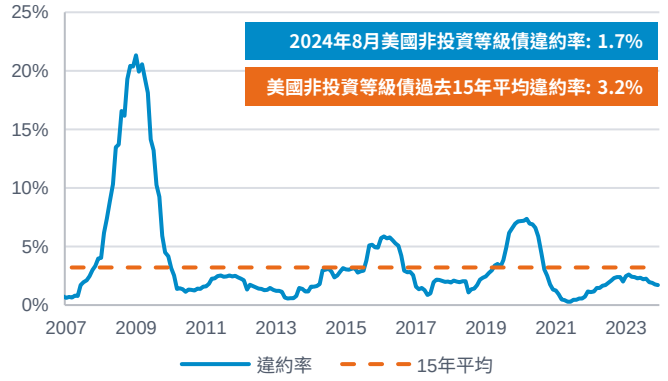
資料來源: Bloomberg，富達投信整理，資料截至: 2024.08.31。上述債券指數取自美銀債券指數。指數舉例僅為投資參考，惟投資人無法直接投資該指數，指數報酬不代表基金之績效表現。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

美國非投資等級債品質提升

目前美國非投資等級債超過50%為較高評級之BB級



高利率環境下美國非投資等級債違約率仍維持低檔



資料來源: (左圖) 美銀證券，富達投信整理，資料截至: 2024.08.31，指數取自美銀債券指數。 (右圖) 美銀證券，富達投信整裡，2024.08.31，指數取自美銀債券指數。指數舉例僅為投資參考，惟投資人無法直接投資該指數，指數報酬不代表基金之績效表現。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。 晨星星號評級之資料來源為Morningstar，截至2024.08.31。A股美元級別。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。Morningstar Asia Ltd. (1)內容為Morningstar所有； (2)無論文字、圖像、資料、版面設計等均不得複製、儲存 (其包含(i)網站閱讀時非經意但必要之存取，以及 (ii)似非商業用途之個人網頁列印)散發或引用； (3)資料的準確、完整或即時性均不受保證。除基金表現，包括總報酬率(%)、基金淨值走勢與基金報酬率(%)之資料係由Morningstar提供外，其餘資料來源由基金公司所提供，投資人應自行作投資判斷。若使用者因採用此資料而產生任何損失，Morningstar與富達均不負任何法律責任。本基金風險等級資料來源: 富達投信，2024.08.31，本基金風險報酬等級係依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業，分類為RR1~RR5 五級，數字越大，代表波動度越大。依「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會之基金風險報酬等級分類標準」，本基金風險報酬等級係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，惟此風險報酬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(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。基金相關風險請詳閱公開說明書或投資人須知所載之主要風險資訊。

基金檔案

成立日期	2001 / 09 / 05
基金經理人	Peter Khan Oliver Simon-Vermot
基金規模 (百萬美元)	2,753.53
到期殖利率 (%)	7.3
有效存續期間 (年)	3.0
平均信評*	BB-
3年年化波動度 (%)	8.04
持債數	375 檔債券

資料來源: 富達國際，2024.08.31。*平均債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。

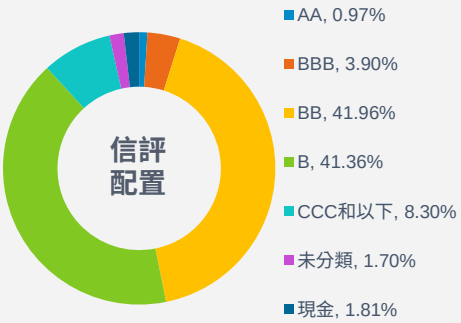
基金配息紀錄

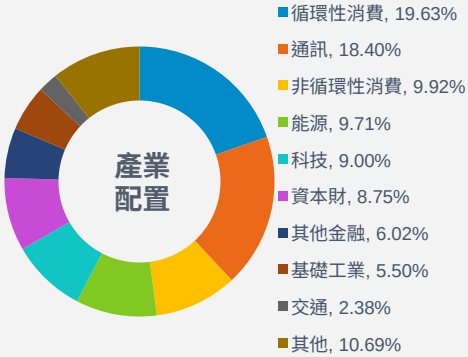
A股C月配息美元		
月/年	單月配息率 (%)	單月報酬率 (含息報酬率, %)
08/24	0.75	1.54
07/24	0.75	1.57
06/24	0.75	0.91
05/24	0.75	0.63
04/24	0.75	-0.93
03/24	0.75	1.07

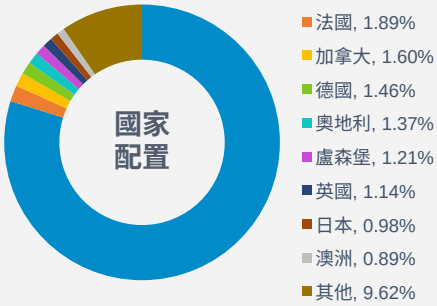
B股C月配息美元		
月/年	單月配息率 (%)	單月報酬率 (含息報酬率, %)
08/24	0.75	1.44
07/24	0.75	1.49
06/24	0.75	0.84
05/24	0.75	0.55
04/24	0.75	-1.02
03/24	0.75	0.99

資料來源: 配息率資料來源：富達，2024.09.04，月報酬率資料來源：晨星，資料截至2024.08.31，報酬率以原幣別計算。每月基金報酬率(含息)是將收益分配均假設再投資於各基金，各基金淨資產價值以當月完整曆月期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。

基金配置







資料來源: 富達國際，2024.08.31。

基金指數化報酬走勢圖與績效表現

A股美元	年初至今	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	成立至今
單筆投資 (%)	4.78	4.05	4.88	10.05	16.26	5.14	17.51	275.27

資料來源: (上圖) Bloomberg, 2024.08.31, 以上圖表A股美元，設定基金成立日2001.09.05為起始值100，投資人應注意基金淨值及收益可漲可跌，過去績效不代表未來績效之保證。
(下表) Morningstar，資料截至: 2024.08.31。績效呈現係採A股美元級別，成立日為2001.09.05。

Fidelity 富達 INTERNATIONAL

【富達投信獨立經營管理】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，投資人申購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，或請洽富達投信或銷售機構索取。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。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。投資人應留意衍生性工具 /證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險請詳公開說明書或投資人須知。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，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。非投資等級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;投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重，由於非投資等級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，非投資等級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。非投資等級債券基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金主要投資於符合美國Rule 144A規定之私募性質債券，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資人須留意相關風險。A/Y股穩定月配息、A股【F1穩定月配息】及A/B股C月配息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。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率，基金淨值可能因市場因素而上下波動。A股【F1穩定月配息】及A/B股C月配息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。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http://www.fidelity.com.tw查詢。F1穩定月配息適合瞭解與接受以下說明的投資人：配息主要來自於總收入及偶爾來自於本金，只有在維持穩定配息時，才會由本金部份支出。但請注意每股股息並非固定不變。C月配息僅適合瞭解與接受以下說明的投資人：本金支付的股息代表原始投入本金的報酬或部分金額退還，或原始投資產生的任何資本利得。配息可能導致基金每股資產淨值，以及可供未來投資使用的基金本金立即減少。本金成長幅度可能縮減，高配息不代表投資人總投資的正報酬或高報酬。投資B相關級別基金不收申購手續費，但如提前贖回投資人須支付遞延手續費，並從贖回款項中扣除。「手續費」雖可遞延收取，惟每年仍需支付1%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。該手續費依原始投資成本與贖回時市價取兩者較低來計算。基金遞延手續費率：0-1年3%，1-2年2%，2-3年1%，3年以上0%。分銷費已反映於每日基金淨資產價值，以每年基金淨資產價值之1%計算。並請詳基金公開說明書。台北市110忠孝東路五段68號11樓，服務電話：0800-00-9911。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。 SITE 2409-181