Fidelity 富达 INTERNATIONAL

★★★★
晨星星号评级™†

Bond

富达基金 - 美元高收益基金

31 Mar 2024

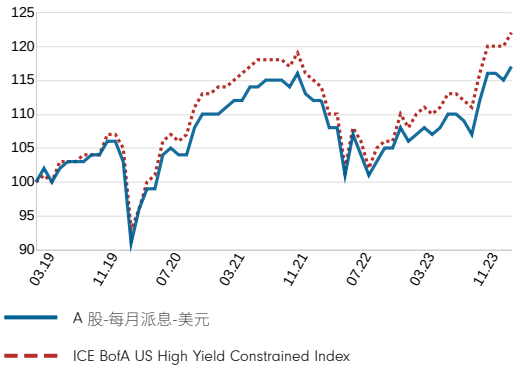
基金资料

基金经理	Peter Khan Olivier Simon-Vermot
参考货币	USD
基金规模	US$2,593m
最高销售费用 - 现金 (按净投资额计算)	3.50%
每年管理费	1.00%
认购信息	现金:所有类别股份

投资目标

基金旨在随时间推移实现资本增长并提供高收益。基金将最少70%的资产投资于在美国进行大部分业务之发行机构的未达投资级别的高收益债务证券。该等证券属高风险，将不需要符合最低评级标准，及未必会获任何国际认可评级机构就信誉给予评级。基金亦可在辅助基础上投资于货币市场工具。基金对受压证券的投资比重以其资产的10%为限。（有关基金目标及其他考虑因素的详情，请参阅基金章程）

基金表现 (重订基数为100)



A 股-每月派息-美元

ICE BofA US High Yield Constrained Index

列示了最近5年的表现(或最近5年内自基金推出以来期间)，重订基数至100。

基金表现 (%)

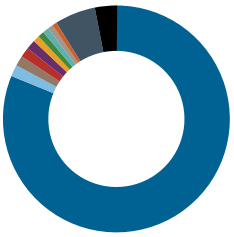
	年初至今 (累计)	1个月 (累计)	3个月 (累计)	6个月 (累计)	1年 (累计)	3年 (年度化)	5年 (年度化)	自推出以来 (年度化)
A 股-每月派息-美元	1.0	1.1	1.0	7.2	8.7	1.7	3.1	5.8
扣除认购费 3%	-2.1	-1.9	-2.1	4.0	5.5	0.7	2.5	5.7
指数 (美元)	1.5	1.2	1.5	8.7	11.1	2.2	4.0	6.8
A 股-每月派息-新元	3.2	1.3	3.2	5.8	10.1	1.8	3.0	4.4
扣除认购费 3%	0.1	-1.8	0.1	2.7	6.8	0.8	2.4	4.2
指数 (新元)	3.9	1.6	3.9	7.5	12.7	2.4	3.9	5.4
A 股-每月派息-澳元(对冲)	0.7	1.0	0.7	6.5	7.1	0.6	2.0	4.2
扣除认购费 3%	-2.3	-2.0	-2.3	3.3	3.9	-0.4	1.4	3.9
指数 (澳元 对冲)	1.2	1.1	1.2	7.7	9.2	0.8	2.6	4.6
A股–累积–欧元（对冲）	0.6	0.9	0.6	6.4	6.6	-0.1	1.1	2.8
扣除认购费 3%	-2.5	-2.1	-2.5	3.2	3.4	-1.1	0.5	2.5
指数 (欧元)	1.1	1.1	1.1	7.7	8.8	0.2	1.9	3.7

资料来源：富达，以资产净值及各自货币计算，并假设股息盈利再作投资。年均复合回报期间长于1年。有关各自股份类别的发布日期，请参阅“股份类别详情及代码”。

十大投资 (%)

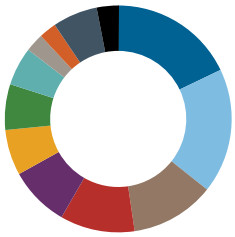
	基金	指数
DISH NETW 11.75% 11/15/27 144A	1.11	0.30
UNITI/FIN/CSL 10.5% 2/28 144A	1.01	0.21
MAUSER PACKA 7.875% 08/26 144A	0.86	0.22
CLEAR CHANNEL 9% 09/15/28 144A	0.75	0.06
CCO HLDGS/CAP 7.375% 3/31 144A	0.74	0.09
TELECOM ITA 7.875% 07/28 RGS	0.73	0.00
NEXSTAR MEDIA 5.625% 7/27 144A	0.72	0.13
CHART INDUS 9.5% 01/01/31 144A	0.70	0.05
FRONTIER COM 8.75% 5/30 144A	0.69	0.10
SMYRNA READY 8.875% 11/31 144A	0.69	0.10

地区分布



	基金	指数
美国	81.09	87.10
加拿大	1.65	4.00
德国	1.46	0.62
英国	1.40	2.48
奥地利	1.35	0.08
卢森堡	0.93	0.80
法国	0.88	0.92
瑞士	0.88	0.23
意大利	0.73	0.92
澳洲	0.66	0.64
其他	5.81	2.21
现金	3.16	0.00

行业分布



	基金	指数
通讯	17.87	14.23
周期性消费品	17.78	18.98
能源	11.98	11.87
非周期性消费品	10.63	11.54
资本财货	8.60	11.03
其他金融	6.50	4.44
科技	6.50	7.40
基本工业	5.48	5.40
运输	2.63	2.32
保险	2.48	2.23
其他	6.39	10.56
现金	3.16	0.00

富达基金 - 美元高收益基金

31 Mar 2024

衡量指标

(A 股-每月派息-美元)	基金	指数
年率化波幅 (3年) (%)	8.00	8.47
贝塔值 (3年)	0.94	-
夏普比率 (3年)	-0.12	-0.06
期满收益率 (%)	7.59	7.83
现时收益率 (%)	7.02	6.60
有效存续期	3.1	3.2
平均信用评级（线性）	B+	B+
资产类别 — 投资级别信贷 (国库券除外) (%)	1.76	0.54
资产类别 — 高收益债券 (%)	93.73	99.19

指数

市场指数 ICE BofA US High Yield Constrained Index
市场指数仅作比较用途。本基金介绍的配置表格使用同一指数。

股份类别详情及代码

股份类别	推出日期	资产净值	彭博代码	基金代码
A 股-每月派息-美元	09 Jun 03	10.51	FFEUBAM LX	LU0168057262
A 股-每月派息-新元	15 May 06	0.844	FIDUHAM LX	LU0251145404
A 股-每月派息-澳元(对冲)	18 Sep 13	9.463	FFUHYAM LX	LU0963542310
A 股-美元	05 Sep 01	11.4	FIDUSHB LX	LU0132282301
A 股-英镑	05 Sep 01	13.54	FIDUSHD LX	LU0132385534
A股-每月特色派息(G)-美元	18 Jun 13	7.914	FFUAMDU LX	LU0937948932
A股–累积–欧元（对冲）	18 May 11	14.23	FFUHYEH LX	LU0337581549

A类别股份－累积：累积股份类别。A类别股份 - 每月派息: 每月派发股息的派息股份类别（从净收益拨付）。A类别股份 - 每月派息(G)：每月派发股息的派息股份类别 (从总投资收益及偶尔从资本拨付，以维持平稳派息) 。派息额并无保证。(对冲)：股份类别已就有关基础货币作对冲。

历年表现 (%)

	2019	2020	2021	2022	2023
A 股-每月派息-美元	14.5	3.4	5.8	-9.6	10.4
指数 (美元)	14.4	6.1	5.3	-11.2	13.5
扣除认购费 3%	11.1	0.3	2.6	-12.3	7.0
A 股-每月派息-新元	13.1	1.5	7.9	-10.2	8.7
指数 (新元)	12.9	4.3	7.5	-11.7	11.6
扣除认购费 3%	9.7	-1.5	4.7	-12.9	5.4
A 股-每月派息-澳元(对冲)	13.5	2.1	5.4	-10.6	8.6
指数 (澳元 对冲)	13.0	4.0	5.0	-12.7	11.3
扣除认购费 3%	10.1	-1.0	2.2	-13.3	5.4
A股–累积–欧元（对冲）	11.1	1.4	5.0	-11.7	8.0
指数 (欧元)	11.0	4.2	4.4	-13.4	10.8
扣除认购费 3%	7.7	-1.6	1.8	-14.4	4.8

资料来源：富达，以资产净值及各自货币计算，并假设股息盈利再作投资。分销商可自行决定是否征收销售费用，所述回报将被分销商征收的相应销售费用金额减低。

信贷评级分布 (%)

	基金	指数
AAA/Aaa	0.00	0.00
AA/Aa	0.00	0.00
A	0.00	0.00
BBB/Baa	1.76	0.54
BB/Ba	39.24	47.54
B	45.23	38.58
CCC and Below	9.25	13.34
其他	1.36	0.00
现金	3.16	0.00
总和	100.00	100.00

货币投资 (%)

	基金	指数
USD	100.16	100.00
EUR	-0.16	0.00
JPY	0.00	0.00
GBP	0.00	0.00
CAD	0.00	0.00
总和	100.00	100.00

我们的行业奖

富达投资团队的技能和专业知识得到了多家机构的认可，富达获得了奖项:

Best Regional Asset Management House
Best ESG Manager, Singapore (2023, 2022)
Best Climate Change Strategy, Singapore

Excellence in Service (4th consecutive year)

ESG Asset Management Company of the Year – Asia (Retail)

Fund House of the Year, Singapore

Fidelity 富达 INTERNATIONAL

富达基金 - 美元高收益基金

31 Mar 2024

术语定义

年率化波幅旨在衡量基金或相若市场指数的回报与其历年平均水平比较的变异有多大。两项基金在一段期间内或会产生相同的回报。基金若其每月回报变异较小，年率化波幅会较低，并会被视作在承担较低风险情况下达致其回报。

贝他系数旨在衡量基金对市场走势 (由市场指数代表) 敏感度的指标。市场的贝他系数设定为1.00。贝他系数为1.10，表示可预期基金在升市期间的表现会比指数高出10%，在跌市下的回报则会比指数低10% (假设所有其他因素保持不变)。相反，若贝他系数为0.85，表示可预期基金在升市期间的表现会比市场回报低15%，跌市期间则会比市场回报高出15%。

夏普比率旨在衡量在顾及无风险投资的回报情况下基金的风险调整表现。该比率令投资者能够评估究竟基金是否在其承担风险水平下赚取足够回报。比率愈高，风险调整表现愈好。若比率为负数，基金的回报就低于无风险利率。

到期收益率是从债券获得的内部回报率，假设债券将持有至到期日及将获支付所有的票息及本金。这是对未来回报的一种估计，因为收取派付的票息后进行再投资的速度是未知之数。

本期收益率指投资者可自其投资组合赚取的收入，按所占证券市值的百分比计算，并不包括费用的影响。本期收益率不应倚赖作为预期基金回报的指标。本期收益率并未反映债券年期下的总回报，并无考虑再投资风险或债券到期时的价格通常是面值的情况。

存续期是衡量基金价值对利率变动的敏感度的指标，计及基金的所有投资 （包括衍生工具）。该指标计及预期现金流会随着利率变动而波动，并会影响债券价格。

平均信用评级为基金所有债券的加权平均信贷评级。系统将基金的所有投资（包括衍生工具）均纳入评级范围。使用此项指标，可了解基金所持债券整体风险程度如何：平均信用评级愈低，基金风险就愈高。若采用线性加权平均数，每只债券获编排的比重与其市值比重相等。

投资占净资产总额(不包括衍生工具)的百分比。

就基金内各债券而言，富达考虑的是三大评级机构(标准普尔、穆迪和惠誉)作出的评级，并采用两个最佳评级中最差的一个(通常称为Basel方法)。AAA/Aaa评级为最高评级，表示借款人最不可能产生债券违约。上表为对基金个别债券进行的各自的信贷评级分类。凡有任何被用于调整基金信贷质素的衍生工具，均于"衡量指标"下的平均信贷评级中得出反映。

FIL Investment Management (Singapore) Limited[FIMSL]（公司注册编号：199006300E）是在新加坡发售基金的责任实体。基金说明书可向FIMSL或其分销商索取。有意投资者在决定是否投资基金前应阅读说明书。所有观点和对具体证券的提述仅作说明用途，不应视为投资要约或推荐。本文件仅供参考，并无考虑任何接受本文件的特定人士的特定投资目标、财务状况及特定需求。有意投资者在决定投资基金前应咨询财务顾问的意见。若有意投资者选择不咨询财务顾问的意见，则应当考虑该基金是否适合自身。基金过往的表现并不表示将来也会有类似的业绩。价格可升也可跌。基金股份的价值和股份应计的收益可能增加或减少。投资者投资于以非当地货币计值的基金时应考虑汇率风险。本基金不向美国公民、居民或绿卡持有者发售。本宣传文件未经 Monetary Authority of Singapore 审核。富达、Fidelity、Fidelity International、Fidelity International 标志及F标志均为FIL Limited的商标。
如中英文版本出现差异，将以英文版为准。
(†) Morningstar 版权所有，晨星星号评级数据属于A 股-每月派息-美元股份类别截至31/03/2024 (如适用)。

Fidelity 富达 INTERNATIONAL