Fidelity 富达 INTERNATIONAL

MSCI ESG基金評級
A

Bond

富达基金 - 美元债券基金

31 May 2025

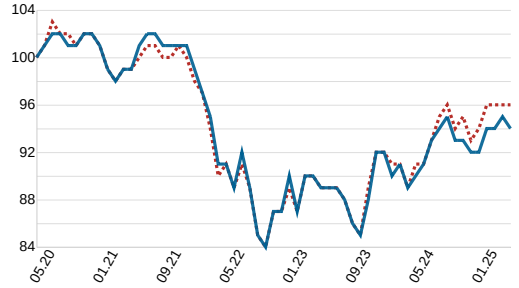
基金资料

基金经理	Rick Patel Ario Emami Nejad Daniel Ushakov
参考货币	USD
基金规模	US$5,065m
最高销售费用 - 现金 (按净投资额计算)	3.50%
每年管理费	0.75%
认购信息	现金:所有类别股份 SRS: A-MINCOME(G)-SGD (H) SRS: A-MINCOME(G)-AUD (H) SRS: A-MCDIST(G)-SGD (SGD/USD H)

投资目标

基金旨在随时间推移实现资本增长并提供收益。基金将最少70%（通常为75%）的资产投资于以美元计价的债务证券。基金亦可在辅助基础上投资于货币市场工具。（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-累积-美元

ICE BofA Q4AR Custom 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 (%)

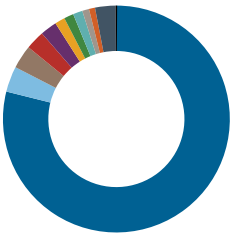
	年初至今 (累计)	1个月 (累计)	3个月 (累计)	6个月 (累计)	1年 (累计)	3年 (年度化)	5年 (年度化)	自推出以来 (年度化)
A股-累积-美元	2.6	-0.8	0.1	0.7	4.8	1.2	-1.2	3.1
扣除认购费 3%	-0.5	-3.8	-2.9	-2.3	1.7	0.2	-1.8	2.9
指数 (美元)	2.5	-0.6	-0.1	0.9	5.4	1.7	-0.9	3.1
A类别股份 – C每月派息(G) – 美元	2.6	-0.8	0.1	0.7	4.8	1.2	-	-1.6
扣除认购费 3%	-0.5	-3.8	-2.9	-2.3	1.7	0.2	-	-2.3
指数 (美元)	2.5	-0.6	-0.1	0.9	5.4	1.7	-	-1.3
A股-每月特色派息(G)-新元(对冲)	1.8	-1.0	-0.4	-0.2	2.8	-	-	1.5
扣除认购费 3%	-1.2	-4.0	-3.4	-3.2	-0.2	-	-	0.1
指数 (新元 对冲)	1.7	-0.8	-0.6	-0.1	3.3	-	-	2.2
A股 – C每月派息(G) – 新元 (新元/美元对冲)	1.9	-0.9	-0.4	-0.1	2.9	-	-	0.2
扣除认购费 3%	-1.1	-3.9	-3.4	-3.1	-0.2	-	-	-1.2
指数 (新元)	-3.1	-1.8	-4.5	-3.0	0.5	-	-	1.2

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。超过一年期间的回报以年度化计。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 (%)

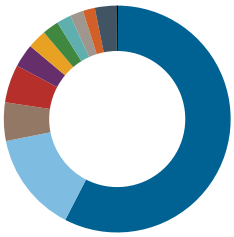
	基金	指数
USTN 4.25% 11/15/34	9.66	0.52
USTN 4.25% 01/31/30	8.77	0.32
USTN 4.375% 01/31/32	8.29	0.20
USTB 4.5% 11/15/54	7.63	0.28
USTN 4% 07/31/29	6.64	0.31
USTN 3.75% 08/31/31	4.18	0.19
USTN 4.875% 10/31/28	4.17	0.24
USTN 4.625% 02/15/35	2.99	0.54
KFW (UNGTD) 5.125% 09/29/25	1.90	0.00
USTB 4.625% 05/15/44	1.73	0.18

地区分布(%)



	基金	指数
美国	78.81	84.42
德国	3.65	0.86
爱尔兰	3.34	0.20
法国	2.71	0.88
英国	2.37	1.60
荷兰	1.44	0.34
墨西哥	1.36	0.55
瑞士	1.36	0.30
以色列	0.97	0.11
澳洲	0.86	0.70
其他	2.91	10.04
现金	0.22	0.00

行业分布(%)



	基金	指数
国库券	57.51	57.98
银行及经纪商	14.30	9.31
周期性消费品	5.47	2.58
半政府/主权/超国家/机构债券	5.41	8.31
非周期性消费品	3.32	4.86
能源	2.72	2.45
科技	2.34	3.06
保险	2.05	2.09
资本财货	1.90	1.67
其他金融	1.70	0.50
其他	3.06	7.19
现金	0.22	0.00

富达基金 - 美元债券基金

31 May 2025

衡量指标

(A股-累积-美元)	基金	指数
年率化波幅 (3年) (%)	7.35	6.89
贝塔值 (3年)	1.06	-
夏普比率 (3年)	-0.47	-0.42
期满收益率 (%)	4.61	4.60
现时收益率 (%)	4.76	3.93
有效存续期	6.4	6.0
平均信用评级（线性）	AA-	AA-
资产类别 — 投资级别信贷 (国库券除外) (%)	39.22	41.81
资产类别 — 高收益债券 (%)	3.04	0.20

指数

市场指数 ICE BofA Q4AR Custom 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。
有关该基金指数的详细历史信息，请参阅基金章程。

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-美元	12 Nov 90	7.07	FIDDLBI LX	LU0048622798
A股-累积-美元	25 Sep 06	17.56	FFUDAUA LX	LU0261947682
A类别股份 – C每月派息(G) – 美元	23 Sep 20	7.725	FIUDBAM LX	LU2231581880
A类别股份 – C每月派息(G) – 港元	23 Sep 20	7.818	FIUBAMH LX	LU2231582003
A股 – C每月派息(G) – 新元 (新元/美元对冲)	26 Apr 23	0.897	FIDUSBQ LX	LU2605879787
A 股-每月派息-美元	09 Jun 03	11.2	FFUSDBA LX	LU0168055563
A股-每月特色派息(G)-新元(对冲)	22 Feb 23	0.942	FIUBASI LX	LU2578575909
A股-每月特色派息(G)-澳元(对冲)	22 Feb 23	9.579	FIUBAAI LX	LU2578576030

A股：派息股份类别。A股-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股-C每月派 息(G)：每月总收益及资本派息股份类别。 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)。(对冲)：股份类别已就有关基础货币作对冲。派息金额并无保证。

历年表现 (%)

	2020	2021	2022	2023	2024
A股-累积-美元	12.0	-1.4	-14.0	6.0	-0.3
指数 (美元)	8.8	-1.7	-13.5	5.7	1.5
扣除认购费 3%	8.6	-4.4	-16.5	2.8	-3.3
A类别股份 – C每月派息(G) – 美元	-	-1.4	-13.9	5.9	-0.3
指数 (美元)	-	-1.7	-13.5	5.7	1.5
扣除认购费 3%	-	-4.4	-16.5	2.8	-3.3
A股-每月特色派息(G)-新元(对冲)	-	-	-	-	-2.2
指数 (新元 对冲)	-	-	-	-	-0.5
扣除认购费 3%	-	-	-	-	-5.1
A股 – C每月派息(G) – 新元 (新元/美元对冲)	-	-	-	-	-2.2
指数 (新元)	-	-	-	-	5.0
扣除认购费 3%	-	-	-	-	-5.1

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	4.14	3.77
AA/Aa	58.67	62.19
A	14.27	16.77
BBB/Baa	19.65	17.07
BB/Ba	3.04	0.20
B	0.00	0.00
CCC and Below	0.00	0.00
其他	0.01	0.00
现金	0.22	0.00
总和	100.00	100.00

货币投资 (%)

	基金	指数
USD	94.77	100.00
EUR	1.19	0.00
MXN	-0.07	0.00
AUD	1.06	0.00
KRW	1.63	0.00
其他	1.42	0.00
总和	100.00	100.00

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。

载列于十大持仓表、地理和板块头寸表、信贷评级和货币头寸表的总资产净值头寸百分比不包括衍生工具。地理头寸以发行人的注册地为基础。货币头寸以对冲后计。

信贷评级头寸表：对基金内每只债券，富达审视三家机构（标准普尔、穆迪和惠誉）所给予的评级，并采用两个最佳评级中最差的一个（通常称为巴塞尔方法）。AAA／Aaa为最高，表示借款人拖欠债务可能性最低。上表是将基金个别债券按其信贷评级分类。若使用任何衍生工具来调整基金的信贷质量，则会在“指标” 一节下的平均信贷评级上获反映。

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。

富达基金 - 美元债券基金

31 May 2025

ESG指标

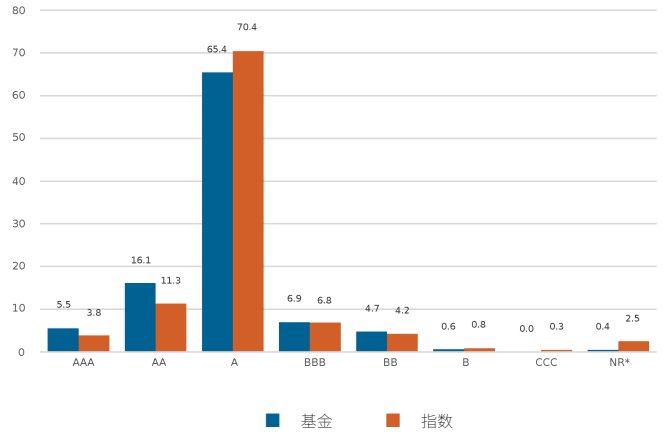
ESG指「环境、社会及管治」，是量度投资于某发行商的证券所带来可持续发展及道德影响时采用的三大核心因素。举例而言，「环境」可能涵盖气候风险及天然资源稀缺等主题，「社会」可能包括劳工议题及产品责任风险（例如数据安全），而「管治」可能包含商业道德及高层薪酬等项目。本月报显示投资组合于上文所示日期当时的资料。
ESG评级分布可能随时间改变。本文件所示数据仅供说明用途。基金经理可能使用MSCI ESG评级或富达ESG评级，作为投资决策的一部分。个别产品信息可通过以下连结https://www.fidelityinternational.com （产品和服务），选择您居住的国家，浏览您的当地富达网站。
陈述上述数据（包括MSCI ESG评级的分布）仅供参考。

可持续发展特征

	基金	指数
MSCI ESG基金评级(AAA-CCC)**	A	未评级
加权平均碳强度 (公吨二氧化碳当量/百万美元收益)**	未评级	未评级
SFDR分类	8	不适用

上述数据并不全面。计算指标无反映投资组合对低碳社会带来甚么贡献。如基金／指数无可用ESG 数据或如相关证券的覆盖率低于50%，会显示不适用。
**ESG基金评级根据31.03.25的持仓计算及涵盖82.1%的证券。碳强度根据31.05.25的持仓计算及涵盖37.4%的证券。
*NR - 无评级

MSCI ESG评级分布(%)



补充附注

MSCI ESG基金评级：显示MSCI根据质素评分给予此基金之ESG评级，评级由AAA、AA（领先）、A、BBB、BB（一般）到 B、CCC（落后）。
加权平均碳强度：显示基金当时对碳密集型公司的持仓。温室气体排放量根据投资组合比重而非所拥有股权计算，以便在多个资产类别之间进行比较。所示数值越小，表示温室气体排放量越少。
SFDR分类：显示给予每只基金的最新可用分类，作为欧盟可持续发展金融披露条例（SFDR）的一部分。第9条：基金以可持续投资为目标，并推广环境或社会特征。第8条：基金推广环境或社会特征，但没有可持续投资目标。第6条：基金将可持续发展风险（除非基金章程另有注明）纳入投资分析和决策，但不会推广环境或社会特征，也不是以可持续投资为目标。可持续性发展相关方面的信息根据SFDR在https://www.fidelity.lu/sfdr提供。
MSCI ESG评级分布：这显示基金的ESG评级百分比分布，根据持股的资产净值计算，不包括现金、流动性基金、衍生工具及交易所买卖基金。

免责声明
ESG评级资料来源：©2025 MSCI ESG Research LLC。经许可转载；不可转发。 MSCI ESG Research LLC及其联属公司（「ESG提供方」）从它们认为可靠的来源取得资料，ESG提供方概不就本文所载任何数据的出处、准确性及/或完整性提供任何保证或担保。ESG提供方概不就本文所载任何数据作出任何类形的明确或隐含保证，且ESG提供方谨此明确拒绝就本文所载任何数据作为某特定用途的适销性及适合度作出任何担保。 ESG提供方概不就本文所载任何数据相关的任何错误或缺失承担任何责任。再者，在不限制前文所述的情况下，ESG提供方在任何情况下均不会就任何直接、间接、特别、惩罚性、后果性或任何其他损失（包括损失溢利）承担任何责任，即使已被告知可能出现有关损失。
本文所载资料是根据MSCI所提供数据以编制当日为准。摘取与报告数据的日期之间可能有时间差。更多有关MSCI ESG基金评级的最新信息，请浏览https://www.msci.com/esg-fund-ratings。更多有关MSCI ESG评级的最新信息，请浏览https://www.msci.com/sustainable-investing/esg-ratings。
碳数据资料来源：数据由ISS ESG 提供。 Institutional Shareholder Services Inc. 及其联属公司 (ISS) 提供资讯的所有版权均属ISS 和/或其许可人。 ISS 不提供任何类型的明示或暗示保证，以及不就ISS提供的任何数据中或与之相关的任何错误、遗漏或中断承担任何责任。该信息基于ISS提供的碳数据，截至生产日期。捕获和报告数据的日期之间可能存在时间差异。
SFDR分类是由富达根据欧盟《可持续发展金融披露规例》进行归类。