

富達全球優質債券基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

2024 年 10 月

感謝您投資本基金，本資料會向您介紹該基金的最新表現及展望，請注意，這不是產品廣告或投資建議。

基金績效(%)

	年初至今	3 個月	6 個月	1 年	2 年	3 年	5 年	成立至今
A 股累積美元級別	6.31	4.84	5.65	12.54	19.65	2.33	10.45	36.40
四分位排名	1	2	2	2	2	2	1	--

資料來源: 晨星，資料截至: 2024.09.30。A 股累積美元級別成立日期為 2013.04.09，四分位排名之同類型基金採晨星 EAA OE Global Flexible Bond。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。

基金表現說明¹

- 風險性資產在 8 月經歷市場震盪後迅速回復，緊接著聯準會於 9 月利率決策會議上降息 2 碼，美國十年期公債殖利率下滑至 3.8%，激勵股債市表現，一反近年出現的「九月效應」。
- 隨著通膨持續滑落至目標區間，且美歐等主要央行紛紛進入降息循環，9 月市場風險偏好明顯改善，較低評級之 CCC 債表現優於其他評級債；債種上，美國投資等級和非投資等級企業債表現優於美國 MBS。綜觀第 3 季，受惠於公債殖利率下滑，美歐各類債券均有不錯表現。

正貢獻來源

- 本基金於存續期間配置具正貢獻，此外，由於目前各類債券殖利率仍處在相對高水位，債息收益對基金表現同樣有正面影響。
- 儘管 9 月初信用債利差出現些微擴大，但隨後包括美國及歐洲投資等級信用債利差逐漸收窄，有助於基金表現。
- 個別發行商方面，由於房地產及銀行業對利率變動較為敏感，因此基金持有如: 捷克 CPI 房地產集團、法國巴黎銀行和比利時聯合銀行等，對基金表現具正貢獻。

負貢獻來源

- 近期部分汽車製造商獲利面臨壓力，基金持有相關部位如: 德國汽車零件製造商 ZF Friedrichshafen、德國福斯汽車以及英國 Aston Martin 拖累基金表現。

基金資產配置²

- 我們近期增持橫跨全球不同國家的信用債，也反映基金在區域配置上的靈活調整，增持國家曝險包含中國、印度、韓國、巴西、匈牙利及阿曼等。

■ 債種配置上，我們提高於全球投資等級信用債和新興市場債配置，於9月底分別占比47.2%和14.0%。

■ 本基金存續期間配置以美元和歐元為主，截至9月底，整體存續期間提高至4.7年。

投資展望³

■ 考量評價面及基本面因素，我們目前傾向配置於歐洲銀行債，並將維持在該產業的布局。

■ 我們將繼續在全球債券市場尋求更佳的投资機會，以提供更具吸引力的收益來源。



資料來源: 富達國際, 2024年10月.

¹ 資料來源: 彭博, 富達國際, 2024.09.30。債券指數取自美銀債券指數, 指數舉例僅為投資參考, 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。以上所提及之標的, 僅是作為說明或舉例之用途, 並非推薦或投資建議。

² 資料來源: 富達國際, 資料截至: 2024.09.30。

³ 資料來源: 彭博、富達國際, 資料截至: 2024.09.30。

警語

【富達投信獨立經營管理】各基金經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閱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。依監管會規定, 基金投資大陸地區之有價證券以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限, 且投資前述有價證券總金額不得超過該基金淨資產價值之20%, 當該基金投資地區包括中國大陸及香港, 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。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。A/Y股【F1穩定月配息】、A股H月配息澳幣避險及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且進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。投資人於獲配息時, 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本金, 以達到高於F1穩定月配息的配息水準。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 2410-195