

富達基金－新興市場債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)
投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：111年7月28日

(一)投資人申購前應詳閱投資人須知(包括第一部分及第二部分)與基金公開說明書中譯本。
 (二)境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

壹、基本資料			
基金中英文名稱	富達基金－新興市場債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) Fidelity Funds – Emerging Market Debt Fund	成立日期	95年1月23日
基金發行機構	Fidelity Funds (富達基金)	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	盧森堡	基金種類	債券型
基金管理機構	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.	國內銷售基金級別	A股美元、A股累計美元、A股月配息美元、Y股累計美元、A股歐元、A股累計歐元、A股月配息歐元、A股月配息澳幣避險、A股【F1穩定月配息】美元、A股C月配息美元、Y股【F1穩定月配息】美元
基金管理機構註冊地	盧森堡	計價幣別	美元
總代理人	富達證券投資信託股份有限公司	基金規模	1,366百萬美元 (截至111年6月30日)
基金保管機構	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.	國人投資比重	12.32% (截至111年6月30日)
基金總分銷機構	FIL Distributors	其他相關機構	簽證會計師 Deloitte Audit S.à r.l., Luxembourg
收益分配	A股美元年配息、A股歐元年配息、A股月配息美元、A股月配息歐元、A股月配息澳幣避險、A股【F1穩定月配息】美元、A股C月配息美元、Y股【F1穩定月配息】美元	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index - Global Diversified	保證相關重要資訊	無；本基金非保證型基金

貳、基金投資標的與策略(簡介) 註：有關基金投資標的與策略的進一步描述，請參閱部份公開說明書第一部份1.3投資政策與目標。

一、投資標的：

本基金旨在透過主要(即至少70%之資產)投資於全球新興市場之債務證券，以達到獲取收入及資本增值。本基金亦投資於其他類別之證券，包括本地市場債務工具、固定收益、新興市場發行公司發行之權益證券及公司債券、以及低質素債務證券。投資均可於(雖不限於)拉丁美洲、東南亞、非洲、東歐(包括俄羅斯)及中東內進行。本基金可將其淨資產直接投資於在中國認可市場掛牌上市或交易的中國境內固定收益證券。如部分公開說明書「1.3.2(a)富達永續發展投資框架」一節所述，基金淨資產至少50%將投資於被視為保有永續發展特色之證券。

本基金採主動式管理。在選擇本基金之投資且為監控風險之目的時，投資經理人將參考J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index - Global Diversified(「指數」)，因為該指數之成分最能代表本基金尋求之曝險特徵。本基金之表現可以根據其指數進行評估。

投資經理人相較於該指數，具有廣泛的裁量權。儘管本基金將持有屬於該指數成分之資產，但也可能投資於那些指數未涵蓋以及與指數有不同加權的發行人、行業、國家和證券種類，以充分利用投資機會。長期以觀，可期待本基金之表現將與該指數不同。然而，短期以觀，本基金之表現可能趨近於該指數，須視市場狀況而定。本基金對不良證券的投資以其資產的10%為限。

股東應注意，指數並未整合環境及社會考慮因素；而係如上文所述，該基金透過遵循富達永續發展投資框架提升環境及社會特色。

投資組合資訊：

中國境內固定收益證券係在中國認可市場掛牌上市或交易，且係由許多不同類型之發行人，例如政府機構、準政府機構、銀行、金融機構或其他於中國組設且於中國進行商業活動之公司法人，予以發行。

本基金可投資於次投資等級及/或非投資等級證券或發行人之金額不受任何限制。

本基金可能投資於混合型證券及或有可轉換證券，以及其他次順位金融債券及優先股。

二、投資策略：

採取質量並重、「由上而下」、「由下而上」以及熱圖(heat map)與計分卡(score card)等多重管理策略，透過各國成長率、通膨率、財政收支狀況、銀行體質、信用和政治等變數的匯率、利率、存續期間、殖利率曲線和精選產業的最適交易架構，發掘超額報酬(Alpha)的機會。

參、投資本基金之主要風險

一、主要風險請參閱部份公開說明書，其中投資風險包括一般風險(資本與收益風險、外幣風險、流動性風險、交易對手信用及交割風險)、債券及其他債務工具風險、低於投資等級/未評等證券及非投資等級債務工具風險、新興市場風險、俄羅斯風險、中國相關一般風險、或有可轉換證券、混合型證券及其他具備損失分擔機制特徵工具風險、抵押及/或證券化債務工具風險、衍生性商品/交易對手風險(一般風險、空頭部位風險、主動貨幣風險、特定衍生工具風險)、永續投資風險、收益型證券之風險、不良證券風險等，詳請參閱部份公開說明書

第一部份1.2、第三部份3.5及第五部份5.1。綜合以上風險因素考量，本基金之風險報酬等級之分類為RR3*。

二、基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧。最大可能損失為全部本金。

三、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。

四、依金管會規定，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。

五、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。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，故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宜無法承擔相關風險之投資人。

六、境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。

七、投資人應選擇適合自身風險承受度之投資標的。有關本基金之投資風險請詳閱本基金公開說明書。

*中華民國投信投顧公會針對基金類型、投資區域或主要投資標的/產業制定「基金風險報酬等級分類標準」，由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級，RR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，此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。請投資人注意申購基金前應詳閱公開說明書，充分評估基金投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharp值等)可至投信投顧公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金主要投資於全球新興市場債市，適合以下投資人類型：1.風險承受度中或中高，願意承擔適量風險，以追求有潛力的報酬、2.風險承受度高，願意承擔較高風險以追求獲利，可以接受較高波動的基金。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：資料日期：111年6月30日

1. 依投資類別：

非投資等級債	68.8%
投資等級-新興市場債	15.0%
投資等級-主權與機構債	5.7%
公債	1.3%
投資等級-非金融債	0.3%
外匯與衍生性商品	-0.8%
其他	5.4%
現金及約當現金	4.4%

2. 依投資國家或區域：

拉丁美洲	36.1%	英國(與愛爾蘭)	0.3%
亞太(不含日本與澳洲)	23.4%	澳洲與紐西蘭	0.3%
撒哈拉以南的非洲	16.3%	美國(與其他美洲)	0.1%
東歐	13.1%	外匯與衍生性商品	-0.8%
中東與北非	6.1%	現金及約當現金	4.4%
地中海	0.8%		

3. 依投資標的信評：

AAA/Aaa	0.0%
AA/Aa	0.4%
A	1.2%
BBB/Baa	19.5%
BB/Ba	28.6%
B	26.7%
CCC(含)以下	15.4%
未評級	4.8%
利率衍生性商品	0.0%
外匯與衍生性商品	-0.8%
現金及約當現金	4.4%

上述投資組合因小數點後位數或其他未分類、現金等因素之故，總和可能不完全等於100%。

資料來源：Fidelity International

二、最近十年度基金淨值走勢圖：(僅列示主要銷售級別，投資人得要求總代理人提供未揭示之在臺銷售級別資訊)

A股月配息美元

(美元)

A股累計美元

(美元)



資料來源：Lipper,截至111年6月30日。

此級別的成立日 - 95年1月23日

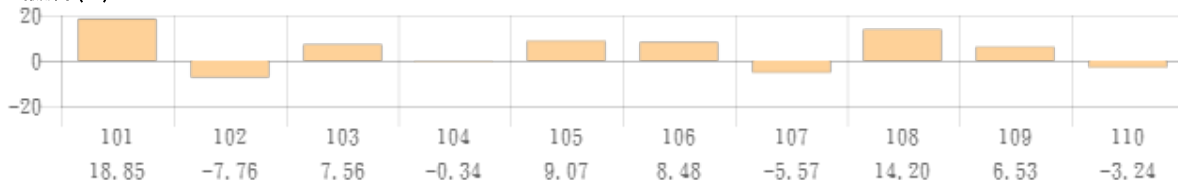
資料來源：Lipper,截至111年6月30日。

此級別的成立日 - 95年1月23日

三、最近十年度各年度基金報酬率：(僅列示主要銷售級別，投資人得要求總代理人提供未揭示之在臺銷售級別資訊)

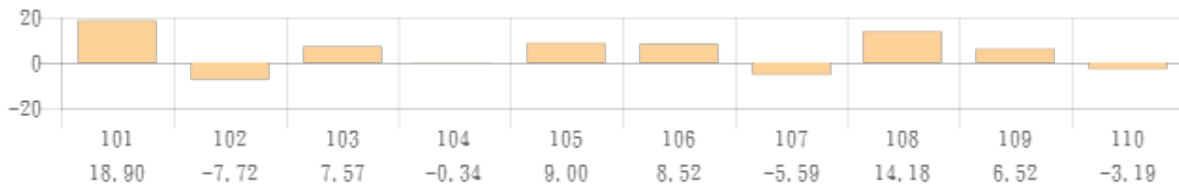
A股月配息美元

報酬率(%)



A股累計美元

報酬率(%)



註：資料來源：Morningstar

1.年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以1~12月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。2.收益分配均假設再投資於本基金。

四、基金累計報酬率：(僅列示主要銷售級別，投資人得要求總代理人提供未揭示之在臺銷售級別資訊)

累計報酬率(%)	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金成立日起算至資料日期日止
A股月配息美元	-17.00	-26.75	-29.04	-22.75	-16.62	5.15	69.18
A股累計美元	-16.99	-26.78	-29.02	-22.76	-16.58	5.16	69.00
A股月配息澳幣避險	-17.30	-27.15	-29.51	-24.89	-19.44	N/A	7.16

資料日期：111年6月30日

註：資料來源：Morningstar，A股累計美元級別與A股美元月配息級別的成立日均為95年1月23日；A股月配息澳幣避險級別的成立日為102年9月18日。1.累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。2.收益分配均假設再投資於本基金。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：(在臺銷售之所有分配收益級別分別列示)

單位：元/每受益權單位

年度	101	102	103	104	105	106	107	108	109	110
A股美元	0.6010	0.5108	0.5166	0.4907	0.4849	0.4693	0.4458	0.4872	0.5542	0.4850
A股月配息美元	0.5154	0.4840	0.4918	0.4596	0.4670	0.4230	0.4542	0.5064	0.4995	0.4433
A股歐元	0.5377	0.4875	0.4706	0.4865	0.5386	0.5289	0.4618	0.5212	0.6149	0.5080
A股月配息歐元	0.4915	0.4489	0.4502	0.5037	0.5161	0.4647	0.4709	0.5549	0.5436	0.4575
A股C月配息美元	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.6195	0.9596
Y股【F1穩定月配息】美元	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
A股【F1穩定月配息】美元	N/A	0.2245	0.5388	0.5388	0.5388	0.5388	0.5388	0.4893	0.5288	0.5328
A股月配息澳幣避險	N/A	0.0936	0.4516	0.4328	0.4485	0.4126	0.4422	0.4894	0.4756	0.4197

註：除上表以外之類股，累計股份之基金無配息，故無收益分配紀錄。A股【F1穩定月配息】美元級別成立日-102年6月18日；A股C月配息美元級別成立日-109年4月22日；Y股【F1穩定月配息】美元級別成立日-110年11月24日；A股月配息澳幣避險級別的成立日為102年9月18日。

六、最近五年度各年度基金之費用率：(在臺銷售之所有級別分別列示)

年度	106	107	108	109	110
A股美元	1.60%	1.60%	1.61%	1.60%	N/A
A股月配息美元	1.60%	1.60%	1.61%	1.60%	N/A
A股累計美元	1.60%	1.60%	1.61%	1.60%	N/A
A股歐元	1.60%	1.60%	1.61%	1.60%	N/A
A股月配息歐元	1.60%	1.60%	1.61%	1.60%	N/A
A股累計歐元	1.60%	1.60%	1.61%	1.60%	N/A
Y股累計美元	0.90%	0.90%	0.91%	0.90%	N/A
A股C月配息美元	N/A	N/A	N/A	1.59%	N/A
A股【F1穩定月配息】美元	1.60%	1.60%	1.61%	1.60%	N/A
Y股【F1穩定月配息】美元	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
A股月配息澳幣避險	1.60%	1.60%	1.61%	1.60%	N/A

註：費用率：指由基金資產負擔之費用占平均基金淨資產價值之比率。(如：交易直接成本一手續費、交易稅；會計帳列之費用一經理費、保管費、保證費及其他費用等)。A股C月配息美元級別成立日-109年4月22日；Y股【F1穩定月配息】美元級別成立日-110年11月24日。

七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率(資料來源：Fidelity International)

111年6月30日

(EGYPT) EGYPT ARAB GOVT 8.75% 9/51 RGS	4.2%
(ECOPET) Ecopetrol Sa	4.0%
(ROMANI) Romania	3.8%
(NGERIA) NIGERIA GOVT 8.25% 09/51 RGS	3.6%
(CFELEC) COMISION F 4.688% 05/15/29 RGS	3.4%
(PEMEX) Petroleos Mexicanos	3.0%
(TURKEY) MSSW SWAP CDS 06/20/27 TURKEY	2.7%
(COLOM) COLOMBIA GOVT 3.25% 04/22/32	2.6%
(ECUA) Republic Of Ecuador	2.5%
(GHANA) Republic of Ghana	2.5%

單位:比率

以上所提及之個債或公司，僅是作為說明或舉例之用途，並非推薦或投資建議。前十大投資標的係採Top 10 Long Exposures by Issuer。

陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額
經理費	A類股每年基金淨資產價值之1.20%(上限1.50%)；Y類股為0.65%(上限1.00%)。
保管費	一般介乎本基金淨資產價值之0.003%與0.35%之間(不包括交易費用與合理支出及墊付費用)。
申購手續費	手續費內扣；申購金額/(1+申購手續費率%)=實際投資金額；申購費用=實際投資金額*申購費率。A類股申購手續費上限3.5%；Y類股申購手續費為0%。

買回費	無
轉換費	手續費內扣；轉出金額/(1+轉換手續費率%)=實際轉入金額；轉換手續費用=實際轉入金額*轉換手續費率。A類股與Y類股的轉換手續費率上限1%。請參閱投資人須知第二部份，玖、一、投資人應負擔之各項費用及金額或計算標準之表列。
短線交易買回費用	無
反稀釋費用	目前限定在原始淨資產價值之2%以內。但董事會可能決定在特殊情況下提高此百分比限制，以保護股東的利益。
其他費用（如買回收件手續費、分銷費用、召開受益人會議或股東會費用、績效費）	其他費用請詳閱部份公開說明書第四部份行政管理細節、收費及開支及附錄。

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

中華民國境內稅負

- (一) 投資人取得境外基金之收益分配、及申請買回/轉讓受益憑證之所得屬海外所得，投資人應檢視是否應依所得基本稅額條例第12條規定課徵基本稅額(又稱最低稅負制)。
- (二) 投資人申請買回/轉讓受益憑證、或於境外基金解散時，無須繳納證券交易稅。

境外稅負

各國稅法規章均持續異動，並可能具有追溯力，投資人應參見部份公開說明書第三部份3.3稅捐瞭解相關稅負。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

- 公告時間：每營業日公告本基金之單位淨資產價值。
- 公告方式：於富達投資服務網<http://www.fidelity.com.tw>或境外基金資訊觀測站(<http://www.fundclear.com.tw>)公告。

玖、公開說明書中譯本之取得及境外基金相關資訊網址

- 總代理人、銷售機構及參與證券商募集及銷售境外基金時，應交付本投資人須知及公開說明書中譯本予投資人；但境外指數股票型基金(境外ETF)於證券交易市場進行交易者，不在此限。
- 投資人可於境外基金資訊觀測站(<http://www.fundclear.com.tw>)查詢有關境外基金之淨值、基金基本資料、財務報告、公開說明書、投資人須知、公告訊息、銷售機構及境外基金相關資訊。

拾、其他(總代理人依基金性質，載入之其他或有事項)

- 投資人申購本基金前應簽署風險預告書。
- 本投資人須知之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由總代理人及負責人依法負責。
- 本基金採用『公平價格調整』及『反稀釋』機制，相關說明請詳第二部分：一般資訊第3頁「計算淨資產價值(公平價格)」及第42頁「反稀釋費用相關說明(價格調整政策)之說明」。
- 【富達投信】獨立經營管理。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。
- 本基金近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。
- Fidelity富達，Fidelity International，與Fidelity International加上其F標章為FIL Limited之商標。

投資警語：

- 本基金持有衍生性商品之總風險曝露部位，可達基金淨資產價值之100%，可能造成基金淨值高度波動及衍生其他風險。
- 本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。境外基金管理機構以往之績效不保證基金之最低收益，境外基金管理機構除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，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。
- 基金最近12個月內配息組成相關資料可在富達投資服務網<http://www.fidelity.com.tw>中查詢。
- A類股【F1穩定月配息】、Y類股【F1穩定月配息】及A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。穩定月配息其主旨是，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。**
本基金之A類股【F1穩定月配息】、Y類股【F1穩定月配息】、A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。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類股及Y類股【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。**
A股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A類股【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。
- 紛爭處理及申訴管道相關說明請詳第二部分：一般資訊「陸、境外基金機構、總代理人及銷售機構與投資人爭議之處理方式」。