

Fidelity的貨幣中性產品有助於降低匯率風險。

保護您的投資組合免受不利匯率波動之影響，可說是投資的重要環節。以下是您應該預防加幣升值或外幣貶值影響的三個原因。

原因1

加元兌美元的匯率一直在上下波動。

加元兌美元升值對以美元計值的投資有負面影響。這兩種貨幣匯率長久以來的波動性顯示了美國投資所面臨的匯率風險。¹



資料來源：美聯儲，Datastream。截至2020年12月31日。該圖僅用於展示加元兌美元匯率的歷史波動。

原因2

外幣的波動對短期投資組合回報有重大的負面影響。

例如，加元和美元之間的短期匯率波動可能相當極端，對投資者可能造成嚴重影響。那些投資期限較短的人，例如已退休或即將退休的投資者，可能對這些影響特別敏感。¹

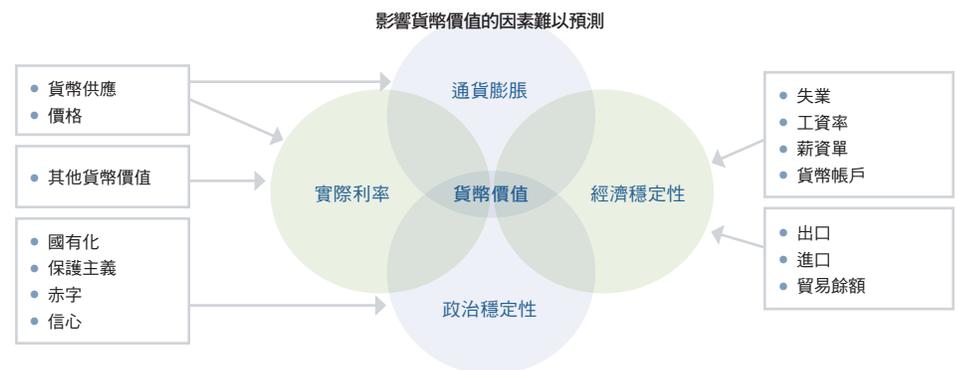


資料來源：FactSet、Fidelity Investments Canada ULC。

原因3

從長遠來看，可能很難做到成功押注匯率。

長期穩定地預測匯率很難做到，而且預測錯誤可能對投資組合回報造成負面影響。Fidelity設計了系統性匯率避險策略來降低這種風險，並有可能利用美元兌加元匯率的預期變化獲利。²



資料來源：Fidelity Investments Canada ULC。

¹ 這些圖僅用於說明加元兌美元匯率的歷史波動。

² 如需瞭解更多關於Fidelity的系統性匯率避險策略的資訊，請訪問fidelity.ca。

Fidelity的貨幣中性方案³

貨幣中性有助將重點轉移至Fidelity的優勢 – 證券選擇。

Fidelity為想減少匯率風險的投資者提供貨幣中性投資方案。Fidelity使用被動型貨幣重疊管理，將已開發市場外幣對沖回加元，讓Fidelity專攻於其強項 – 透過證券選擇來增加價值。²

股票互惠基金

Fidelity美國規範化股票®貨幣中性類別
 Fidelity美國股票貨幣中性類別
 Fidelity加美機會貨幣中性類別
 Fidelity創始人®貨幣中性類別
 Fidelity全球集中式股票貨幣中性基金
 Fidelity全球規範化股票®貨幣中性類別
 Fidelity全球增長與價值貨幣中性類別
 Fidelity全球創新者貨幣中性類別
 Fidelity全球內在價值貨幣中性類別
 Fidelity全球大盤股貨幣中性類別
 Fidelity洞察貨幣中性類別
 Fidelity國際集中式股票貨幣中性基金
 Fidelity國際規範化股票®貨幣中性類別
 Fidelity長期領導者貨幣中性基金
 Fidelity NorthStar®貨幣中性類別
 Fidelity美國小盤股貨幣中性類別
 Fidelity美國各類市值貨幣中性類別
 Fidelity美國股息貨幣中性基金
 Fidelity美國重點股票貨幣中性類別

資產配置和平衡互惠基金

Fidelity美國貨幣中性平衡基金
 Fidelity全球月收益貨幣中性基金
 Fidelity Northstar®貨幣中性平衡基金
 Fidelity策略性高收益貨幣中性基金
 Fidelity美國月收益貨幣中性基金

固定收益互惠基金

Fidelity美國高收益貨幣中性基金
 Fidelity浮動利率高收益貨幣中性基金
 Fidelity全球債券貨幣中性基金
 Fidelity投資級全債券貨幣中性基金
 Fidelity多元債券貨幣中性基金
 Fidelity策略性收益貨幣中性基金

私人投資池

Fidelity資產配置貨幣中性私人投資池
 Fidelity貨幣中性平衡私人投資池
 Fidelity收益貨幣中性平衡私人投資池
 Fidelity全球資產配置貨幣中性私人投資池
 Fidelity全球股票貨幣中性私人投資池
 Fidelity國際股票貨幣中性私人投資池
 Fidelity美國股票貨幣中性私人投資池

ETF（也可作為互惠基金）

Fidelity全球核心增值債券ETF
 Fidelity全球投資級債券ETF
 Fidelity系統化美國高收益債券貨幣中性ETF
 Fidelity美國利率上升股息貨幣中性指數ETF
 Fidelity美國高股息貨幣中性指數ETF
 Fidelity美國優質貨幣中性指數ETF
 Fidelity美國低波動性貨幣中性指數ETF

以下ETF不可使用作為互惠基金：Fidelity美國動能型貨幣中性指數ETF、Fidelity美國價值型股貨幣中性指數ETF。

如需瞭解關於Fidelity的貨幣中性解決方案的更多資訊，請諮詢您的財務顧問或訪問 [fidelity.ca](https://www.fidelity.ca)



³ 此基金不會對沖新興市場貨幣之曝險。

互惠基金及ETF投資可能會產生相關的佣金、尾隨佣金、管理費、經紀費及相關費用。投資前請仔細閱讀互惠基金或ETF的招股章程，該文件載有詳細投資資訊。對互惠基金及ETF概不做任何保證。其價值頻繁變化，投資者可能會獲得收益或遭受損失。過往業績可能無法再現。

基金的波動性以名為「標準偏差」的統計指標釐定。標準偏差是衡量在較長時間內回報變化幅度的統計指標。回報的變化越大，標準偏差越大。投資者可同時檢視歷史標準偏差及歷史回報，以決定就該投資所產生的回報而言，投資的波動性是否屬於可接受範圍。較大的標準偏差表示歷史回報的變動較大，因而導致較大的歷史波動性。標準偏差並不會顯示投資的實際表現，不過確實可看出投資的長期回報波動。標準偏差已經年化。計算中使用的回報資料並未經過佣金調整。標準偏差無法預測基金的未來波動性。

貨幣中性基金使用衍生工具來降低已開發市場貨幣與加元之間匯率變動給基金帶來的風險。基金使用的投資方法雖然可以有效降低匯率風險，但不能完全消除匯率波動的影響。基金的收益將不同於其基礎基金的本地貨幣回報。



© 2021 Fidelity Investments Canada ULC。保留所有權利。第三方商標為其各自擁有人的財產。所有其他商標均為Fidelity Investments Canada ULC的財產。

FIC-501316 04/21 43379-v202145

61.108570C