

預防貨幣風險的三個理由

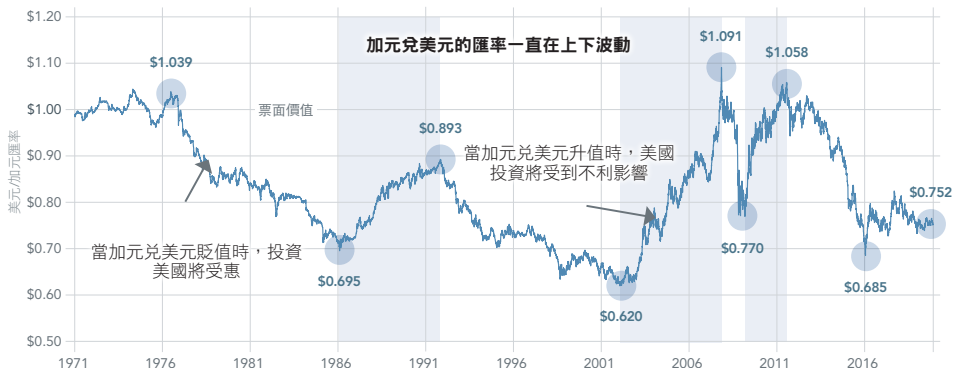
Fidelity的貨幣中性產品有助於降低貨幣風險。

保護您的投資組合免受不利的匯率波動影響是投資的重要環節。以下是您應該預防加元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貨幣風險。*



資料來源：美聯儲及Datastream。截至2019年11月30日。

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，例如退休後或即將退休的投資者，可能會對這些影響特別敏感。*



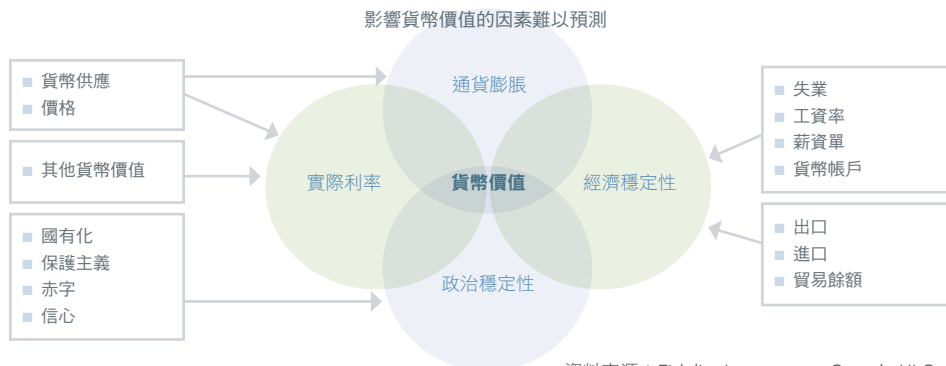
資料來源：FactSet、Fidelity Investments Canada ULC。

*這些圖僅用於說明加元兌美元匯率的歷史波動。Fidelity的貨幣中性基金利用衍生品降低基金的發達市場貨幣風險。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投資的本地貨幣回報。

原因3

從長遠來看，可能很難做到成功押注貨幣。

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。



資料來源：Fidelity Investments Canada ULC。

Fidelity的貨幣中性方案

貨幣中性有助將焦點轉移至Fidelity的優勢 – 證券選擇。

Fidelity為想減少貨幣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，將發達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。

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事件導向機會貨幣中性類別
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 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

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瀏覽[fidelity.ca](https://www.fidelity.ca)



*基金不會對沖新興市場貨幣敞口。

互惠基金及ETF投資可能會產生佣金、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。其價值可能會頻繁變化。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。標準差衡量的是歷史收益率相對於平均收益率的變化量。基金的標準偏差越高，即表示歷史回報的波動範圍越大。存在其他類型的可衡量及不可衡量的風險。此外，正如歷史業績並不表示未來回報，基金的歷史波動性亦不表示其未來波動性。



© 2020 Fidelity Investments Canada ULC版權所有。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-251870 01/20 43379-v20191218

61.108570C