

採用基本面另類投資策略，透過多頭與空頭股票曝險雙管齊下，提供波動性較低、類似股票的回報。如果投資者希望對既有的傳統投資組合進行補充，本基金可能會有所助益。

## 1

尋求價格被低估的  
價值型股票投資機會。

## 2

多頭與空頭部位  
雙管齊下。

## 3

力求提供波動性較低、  
類似股票的回報。

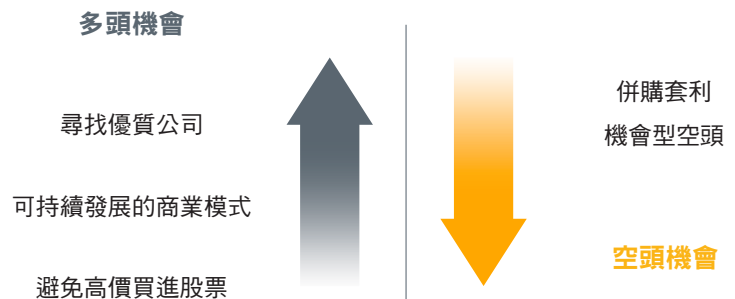
### 投資理念

富達環球價值多頭/空頭基金（簡稱「本基金」）的投資理念以四大核心原則為基礎，建立在投資組合經理數十年來的投資經驗與研究之上。

以資本保值為第一要務。	致力於買入優質公司的股份。
不計較一時價格漲跌。	不試圖揣測無法預測的事情。

### 投資策略

本基金以傳統的買進持有型投資為基礎擴充，在全球股市中找出多頭與空頭的機會組合。



**Dan Dupont**

**投資組合經理**  
2001 年加入富達。

#### 具備以下行業經驗：

- 消費性產品
- 食品及藥品零售業
- 金礦業
- 銀行

Dan負責管理富達加拿大高市值基金、富達集中式價值私人投資池，並與Joel Tillinghast及Kyle Weaver協同管理Fidelity NorthStar®基金和Fidelity NorthStar®平衡基金。他還負責管理富達月度收入基金和富達收入配置基金中的股權投資組合。

### 授權摘要

策略	多頭/空頭股票
目標貝塔值	0.3-0.7
空頭比例限制	50%
持股數目	一般持有40-50支股票 (30-40支多頭股)
基準	MSCI World (CAD) Index
風險評級	中等
最低投資額	500加元

## Dan Dupont的獨立授權

	高流動性另類投資	傳統互惠基金
	環球價值多頭/空頭基金	加拿大高市值與集中式價值基金
地區焦點	全球（外國投資最高達100%）	主要在加拿大（外國投資最高達49%）
市值焦點	各類市值	大盤股
持股數目	一般持有40-50支股票 約30-40支多頭股；其餘為空頭股	一般持有30-50支股票
槓桿	可能透過借入現金或賣空策略運用槓桿，一般不超過200%曝險總額*	無
選股方法	由下而上的基本面分析	由下而上的基本面分析
證券選擇的特質	多頭：正自由現金流、高盈利能見度、穩定的銷售增長、低市盈率、高股本報酬率 空頭：併購套利與機會型空頭	正自由現金流、高盈利能見度、穩定的銷售增長、低市盈率、高股本報酬率
目標波動性	低，聚焦於絕對回報	高

\* 曝險總額指資產淨值的多頭與空頭部位的總和。

欲知更多詳情，請立即諮詢您的理財顧問，或瀏覽網站[fidelity.ca/Alternatives](https://www.fidelity.ca/Alternatives)



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。在投資之前，請閱讀互惠基金或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。

本基金為另類互惠基金。其能夠投資於傳統互惠基金不允許的資產類別或運用傳統互惠基金不允許使用的投資策略。本基金與傳統互惠基金不同的具體策略可能包括更多使用衍生品作對沖及非對沖用途、賣空證券的能力提升以及借入現金作投資用途的能力。如果承購本基金，將會根據基金目標和策略運用這些策略，在特定市場狀況下，可能加快基金價格下跌的速度。

所示的投資風險水平是根據加拿大證券管理局的標準化風險分類方法釐定，該方法以基金的歷史波動性為基礎，歷史波動性則以基金報酬（或新基金的參考指數）的十年年化標準偏差衡量。

