



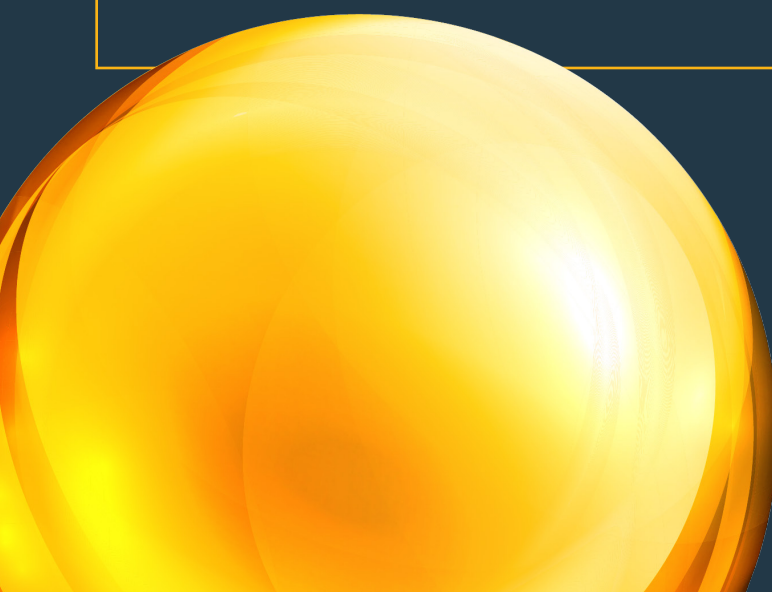
獲取另類
投資方案



您的投資組合如何利用 高流動性另類互惠基金獲利？

與傳統互惠基金相比，另類互惠基金可以更加靈活地使用某些投資技巧，因而可為投資者提供除了買進持有之外更廣泛的投資策略。在股票和債券的投資組合中加入高流動性的另類投資策略，可提供多項優勢：

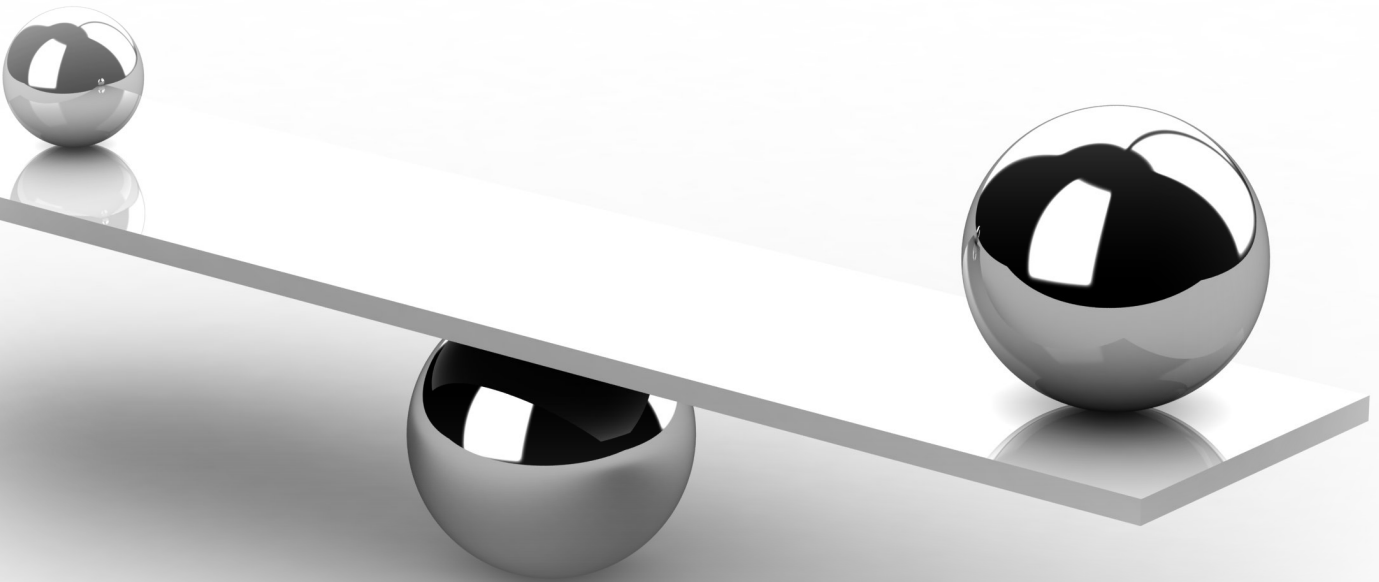
增加 投資機會	投資組合 多元化	市場壓力下的 下行保護
另類互惠基金在可投資項目和可採用的策略類型方面具有更大的靈活性，可為基金經理提供更多具有吸引力的投資機會。	與傳統買進持有型投資相較，許多另類互惠基金策略的投資目標與宏觀市場因素的相關性較低。	歷史證據顯示，與股票相比，高流動性另類策略的長期跌幅通常較小。
<h3>結果</h3>		
可為投資組合增添新的投資回報來源	提高投資組合的多元化，有望達成更優異的風險調整回報。	在市場壓力較大時有更好的下行保護。



什麼是

高流動性另類投資？

目前對多數投資者而言，可利用的主要投資策略為「買進持有」，且一般由兩種不同的資產類別組成：股權（股票）和固定收益（債券）。



但如果想更加多元化，該怎麼辦？

在市場波動較大的時期，投資組合多元化尤為重要。在這種時期，資產類別之間的相關性往往會增加，此時運用傳統策略難以達成有效的多元化。這正是高流動性另類投資發揮作用的時機。

過往，投資另類資產類別在機構與高淨值投資者間較為常見。由於另類投資的最低投資額較高、相對複雜以及缺乏流動性，導致投資另類資產類別對多數散戶投資者來說並不合適。現在，加拿大的普通投資者也可利用另類投資策略為投資組合增加一些多元化和靈活性。

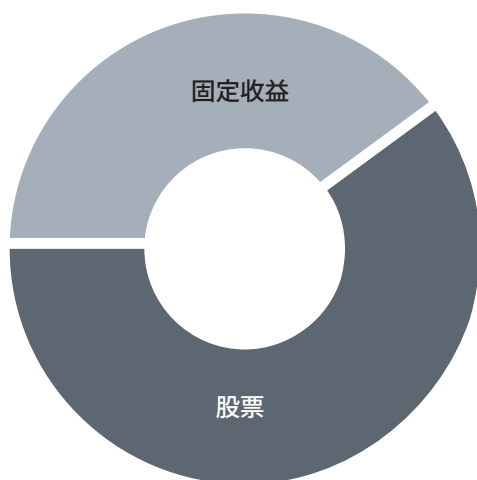
將高流動性另類投資加入您的投資組合

由於另類投資比傳統資產類別的多元化程度更高，投資者可將高流動性另類投資視為第三種類別的資產，用以補充現有的投資組合。

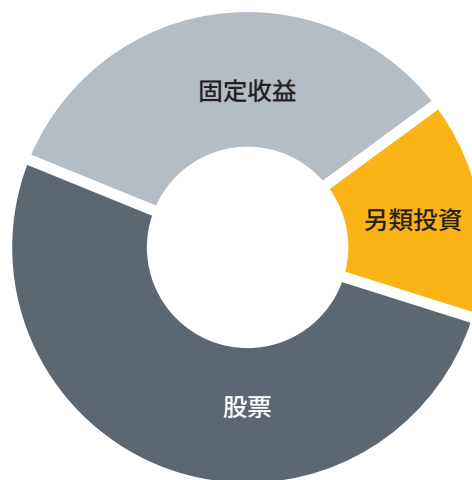
高流動性另類投資為投資者提供更多的投資機會，如果投資者希望對主要由股票和固定收益組成的傳統投資組合進行補充，這項另類投資可能會有所助益。高流動性另類投資的投資目標更加靈活，並可提供新的投資回報來源。另類投資的最佳投資組合配置取決於您投資組合的特性、投資目標、限制和特定投資條件。

另類投資比傳統資產類別的多元化程度更高。

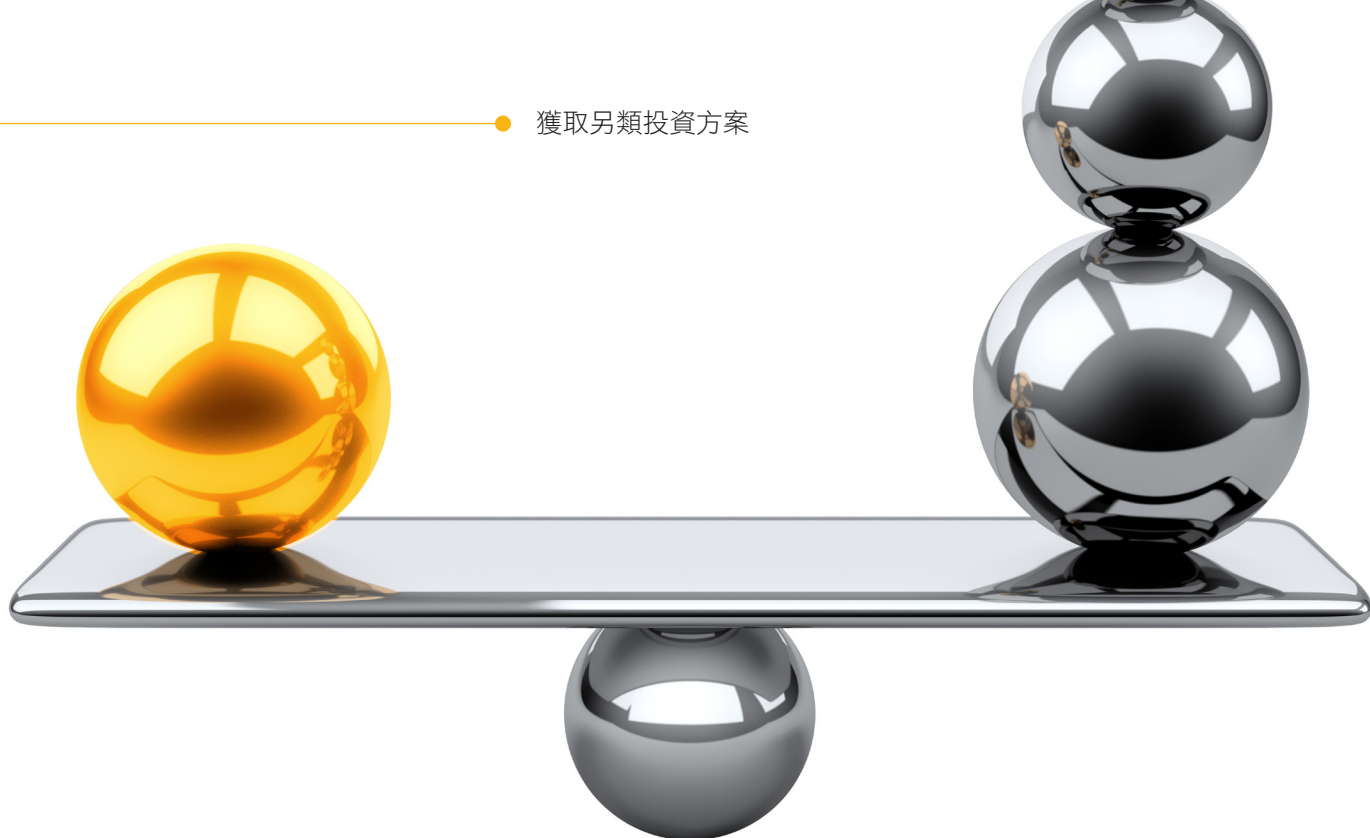
傳統投資組合



添加其他
資產類別

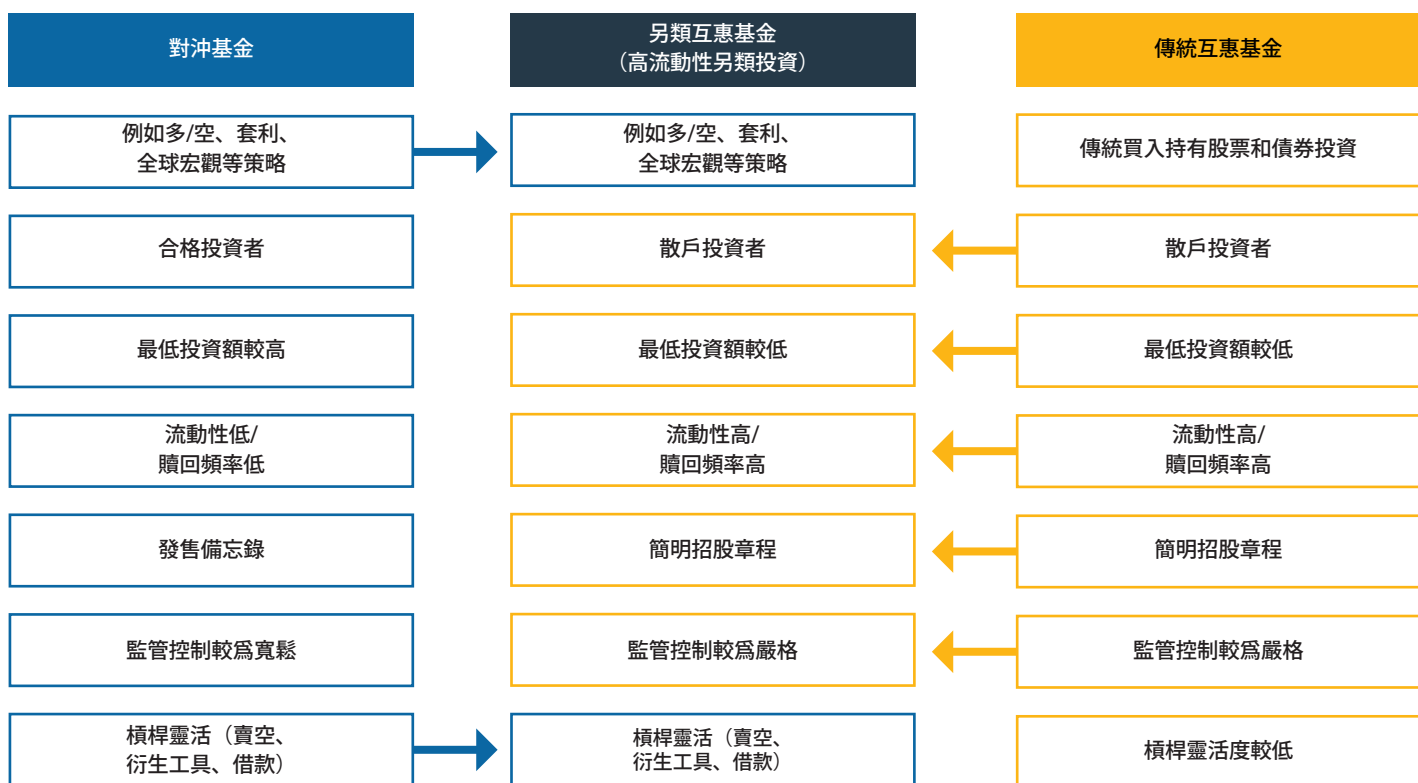


附註：上圖僅為配置說明。並不代表投資建議。



集兩家之長

藉助另類互惠基金，投資者可透過傳統互惠基金工具採用對沖基金類型的投資策略。另類互惠基金結合了對沖基金和傳統互惠基金的優點。它們既保有傳統互惠基金流動性高、易於獲取、投資門檻低和監管控制嚴格的特性，又提供對沖基金可運用的更廣泛的投資策略。



高流動性另類投資策略

多/空策略

多/空策略包括買進被低估的證券（例如股票）和賣出被高估的證券。理想狀況下，持有部位的價值將增加，而賣出部位的價值將減少。例如，「130/30」的多/空策略表示每\$130的買入部位，約有\$30的賣出部位與之對應。

市場中性策略

市場中性策略的目標為，在任何市場走向情況下皆提供正絕對回報。這樣的投資組合一般來說鮮少有特定類型的風險敞口，特別是市場風險。

多重策略基金

顧名思義，多重策略基金由多種不同策略組成。這種多元化提供了多種投資回報來源，以及在波動時期可有所助益的分散投資。

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)

互惠基金和ETF投資可能會產生相關的佣金、尾隨佣金、管理費、經紀人手續費及相關費用。投資前請仔細閱讀載明詳細投資資訊的互惠基金或ETF招股章程。互惠基金及ETF並無任何保證。其價值頻繁變化，投資者可能會獲益或蒙受損失。過往績效可能無法重現。

本文件所載聲明基於被認為屬可靠的資訊而製，僅供參考。對全部或部分以第三方提供的資訊為依據的資訊，我們不保證其始終準確、完整或及時。本文件既未提供任何投資、稅務或法律建議，亦非購買基金的要約或邀約。圖表僅供說明之用，不反映任何基金或投資組合將來的價值或投資報酬。具體投資策略應根據投資人的投資目標及風險承受能力評估。Fidelity Investments Canada ULC及其分支機構和相關公司對該資訊中的任何錯誤或遺漏及因此蒙受的任何虧損與損害概不負責。

本資訊僅供一般參閱之用，不應視為稅務意見或建議。個人情形均有其特殊性，應由個人之法律與稅務顧問審核。

