

透過賣出看漲期權的策略來分散投資機會，該策略旨在提供月度現金分派，獲取潛在的市場上漲空間並降低投資組合波動性。



增加現金流機會

與純股票 ETF 相比，使用賣出看漲期權的策略可以創造更多現金流機會。



充分利用市場潛力

充分利用能夠隨著時間推移增加投資價值的股票。



降低波動性

旨在實現比標普 500 指數更低的整體投資組合波動性。



節稅現金流

期權溢價按月分配，通常作為資本利得納稅或視為資本返還。

透過團隊合作方式為期權 ETF 進行專業投資組合建構

結合了定量研究與投資團隊以及資產管理解決方案團隊的經驗和專業知識。

期權投資組合經理

衍生品覆蓋策略

衍生品解決方案投資組合經理



Eric Granat, CAIA

投資組合經理
避險解決方案



股票投資組合經理

核心股票投資

量化研究與投資 (QRI) 團隊



Anna Lester, CFA

投資組合經理
系統性股票



George Liu, CFA

投資組合經理
系統性股票



Shashi Naik, CFA

投資組合經理
系統性股票

交易代碼

FEPY

富達股票溢價收益 ETF

FEPY.U

富達股票溢價收益 ETF (美元)

基金代碼

基金名稱	B 系列	F 系列
	ISC	NL
富達股票溢價收益 ETF	7899	7900
富達股票溢價收益 ETF (美元)	7905	7906

富達股票溢價收益 ETF

了解如何在 ETF 中使用賣出看漲期權策略產生現金流

本 ETF (交易所交易基金) 在主動投資股票的同時賣出看漲期權, 尋求透過出售追蹤大型公司業績的指數 (例如標普 500 指數) 的看漲期權所獲得的溢價來產生收入, 同時提供長期資本增值的潛力。

出售這些看漲期權可以產生額外的現金流, 超過長期股票投資帶來的股利。這可以增強 ETF 的整體投資特徵, 包括潛在的更高回報; 還可以在一定程度上緩解市場低迷的情況, 並有助於降低整體投資組合的波動性。

股票

投資於市場的投资組合的核心部分。



賣出看漲期權

賣空 (出售) 基礎指數或股票的看漲期權。



潛在現金流 + 資本增值

股票上漲和較低波動性帶來潛在收入的策略。

僅供說明之用。

基金明細

基準指數	Cboe S&P 500 2% OTM BuyWrite Index
晨星類別	美國股票
分派頻率	每月一次
管理費*	0.40%

* 管理費是基於 ETF 和 F 系列互惠基金; 互惠基金亦需繳交管理費。

欲了解更多資訊，請訪問 fidelity.ca/CoveredCalls



投資互惠基金及 ETF 會產生佣金、尾隨佣金、管理費、經紀人手續費及相關費用。投資前請仔細閱讀互惠基金或 ETF 的招股章程，其中載有詳細的投資資訊。互惠基金及 ETF 概無任何保證。其價值變化頻繁，投資者可能會獲得收益或遭受損失。過往表現可能無法重現。

富達股票溢價收益 ETF 旨在提供收益和長期資本增值。富達股票溢價收益 ETF 基金投資於富達股票溢價收益 ETF。該 ETF 採用基於期權的策略，出售代表大盤公司業績的指數（例如標普500指數）的看漲期權，以增加現金流並降低整體投資組合的波動性。該 ETF 是否能夠向單位持有人提供分派將取決於 ETF 持有的股票的可用收益以及賣出看漲期權獲得的相關溢價。這些基金無法保證定期向單位持有人進行分派，也不保證分派金額保持穩定，實際分派的金額可能會根據市場或經濟環境及其他因素的變化而有所不同。超過基金當前和累積收益和利潤的分派將被視為資本返還，這類分派來自單位持有人的投資本金，而不是基金回報產生的淨收益。因此，分派中被視為資本返還的任何部分不應與基金的「收益」或「收入」混淆。賣出看漲期權也有風險，包括 ETF 可能需要出售基礎資產或以低於行使期權時市場價的價格以等值現金結算。與賣出備兌看漲期權相關的溢價有可能不會超過 ETF 繼續直接投資看漲期權的基礎證券所產生的回報。有關這些風險及其他風險的更多詳細資訊，請參閱基金的招股說明書。

本 ETF 所使用的量化模型或技術可能會由於多種原因而無法產生預期回報，此類原因包括但不限於：模型所用數據、因素及/或假設；模型中各因素及/或假設的權重存在錯誤或疏漏；市場回報或市場風險來源發生變化；及模型設計、建立、實施及維護過程中的市場擾動及技術問題。有關這些風險及其他風險的更多詳細資訊，請參閱基金的招股說明書。

本資訊僅供一般參考，不應被解讀為稅務意見或建議。個人情況均有其獨特性，應由其本人的法律與稅務顧問進行審查。